

股票代碼:8923



一〇〇年度年報

時報文化出版企業股份有限公司

查詢本年報網址:<http://mops.tse.com.tw>

中華民國一〇一年四月三十日刊印

一、本公司發言人：

(一)姓名：黃振元

(二)職稱：財務長

(三)電話：(02)2306-6600 轉 8616 傳真：(02)2302-5638

(四)電子郵件信箱：simon@readingtimes.com.tw

本公司代理發言人：

(一)姓名：張維新

(二)職稱：協理

(三)電話：(02)2306-6600 轉 8528 傳真：(02)2302-5638

(四)電子郵件信箱：ws@readingtimes.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

1. 總公司：

地址：台北市大理街 132 號

通訊地址：台北市和平西路三段 240 號 6 樓

電話：(02)2306-6600 傳真：(02)2302-5638

2. 南部辦事處：

地址：台南市德東街 235 巷 68 號

電話：(06)290-2950 傳真：(06)290-2944

3. 工廠(倉庫)：

地址：新北市中和區連城路 134 巷 16 號

電話：(02) 2306-6600 傳真：(02)2249-9098

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

(一)名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部

(二)地址：台北市許昌街 17 號 2 樓

(三)電話：(02)2361-1300 傳真：(02)2311-1400

(四)網址：<http://www.fbs.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

(一)姓名：陳清祥、張清福

(二)事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

(三)地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

(四)網址：<http://www.deloitte.com.tw>

(五)電話：(02)2545-9988 傳真：(02)2545-9966

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、本公司網址：

<http://www.readingtimes.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、前言.....	1
二、一〇〇年度營業結果.....	2
三、一〇一年度營業計劃概要.....	3
四、未來公司發展策略.....	4
五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	4
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	18
一、組織系統.....	18
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.....	20
三、公司治理運作情形.....	29
四、會計師公費資訊.....	38
五、更換會計師資訊.....	38
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，應揭露 其姓名、職稱及於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	38
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.....	38
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人 關係之資訊.....	40
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.....	40
肆、募資情形.....	41
一、資本及股份.....	41
二、公司債辦理情形.....	47
三、特別股辦理情形.....	47
四、海外存託憑證辦理情形.....	47
五、員工認股權憑證辦理情形.....	47
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	47
七、資金運用計劃執行情形.....	47

伍、營運概況.....	48
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	54
三、從業員工.....	59
四、環保支出資訊.....	60
五、勞資關係.....	60
六、重要契約.....	61
陸、財務概況.....	62
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	62
二、最近五年度財務比率分析.....	64
三、最近年度財務報告之監察人查核報告.....	66
四、最近年度財務報表.....	67
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	67
六、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其關係企業有無發生 財務週轉困難之情事.....	67
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	131
一、財務狀況檢討分析.....	131
二、經營結果檢討分析.....	132
三、現金流量檢討分析.....	133
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	134
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.....	134
六、風險事項分析.....	134
七、其他重要事項.....	135
捌、特別記載事項.....	136
一、關係企業相關資料.....	136
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	137
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分公司股票情形.....	137
四、其他必要補充說明事項.....	137
玖、重大影響事項	
一、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項.....	137

壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨參加本公司一〇一年股東常會。

回顧一〇〇年度，雖然國內經濟景氣及閱讀風氣並不十分理想，但本公司在所有同仁同心協力及讀者與供應商之鼎力支持下，營業額達3.85億元，公司出版書籍囊括國內各出版獎項，且在金石堂及誠品書店及博客來網路書店的營業額均名列單一出版社第二名，足見本公司出版書籍質量並陳，深受讀者喜愛，在此感謝全體同仁的努力不懈及各位股東、董監事的全力支持與信任。茲將一〇〇年度營業結果、一〇一年度營業計劃概要、未來公司發展策略及受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響附列於後，供各位股東參考。

展望未來，時報出版公司仍將秉持一貫「有所出版與有所不出版」的理念，積極開發優質出版品，以饗讀者，以更靈活的行銷策略，擴大經營規模及提高經營績效，並更努力於本土原創書籍的開發，建立數位出版平台，以期掌握競爭優勢，讓股東、客戶及員工共享經營成果，希望各位股東繼續給我們支持及鼓勵。

敬祝

身體健康 萬事如意

時報文化出版企業股份有限公司



董事長

孫思照



一、前一（一〇〇）年度營業結果

（一）、營業計劃實施成果：

本公司一〇〇年度銷貨收入淨額為 384,828 仟元，較九十九年度 431,927 仟元，減少 47,099 仟元，10.90%；一〇〇年度銷貨毛利為 181,226 仟元，較九十九年度 209,144 仟元，減少 27,918 仟元，13.35%；一〇〇年度稅後淨利為 33,857 仟元，較九十九年度 42,502 仟元，減少 8,645 仟元，20.34%。

（二）、預算執行情形：

100 年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

（三）、財務收支及獲利能力分析：

1. 財務收支情況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	一〇〇年度	九十九年度	變動金額
營業活動之淨現金流入	40,294	94,883	(54,589)
投資活動之淨現金流出	(16,538)	(26,164)	9,626
融資活動之淨現金流出	(37,970)	(30,376)	(7,594)

2. 獲利能力分析：

項目 \ 年度		一〇〇年度	九十九年度
資產報酬率(%)		4.91	6.27
股東權益報酬率(%)		7.65	9.63
占實收資本	營業利益	13.41	19.39
本比率(%)	稅前淨利	13.58	18.54
純益率(%)		8.80	9.84
每股純益(元)(註)		1.11	1.40

註：按當年度加權平均股數計算

（四）、研究發展狀況：

1. 資訊科技日新月異，出版與通路之方式因而隨之變化，為因應時代腳步，本公司積極開發網路書店及悅讀俱樂部。
2. 研發數位產品。
3. 改良公司內部資訊運用架構及軟體，推動企業網際網路與資訊電腦化，提供經營決策單位最佳決策資訊系統，增加管理效果，強化企業體質及經營績效。
4. 研發產品選題及路線。
5. 研發產品包裝如：版型、裝訂、開本及封面設計等，增加產品附加價值，刺激消費者購買慾望。

二、本（一〇一）年度營業計劃概要

（一）、經營方針：

1. 堅持「尊重智慧與創意的文化事業」信念。
2. 落實目標管理，掌握市場脈動，強化行銷能力。
3. 開發新產品、新製程及新設計，增強產品競爭力。
4. 推動全面化工作流程改善，提昇生產效率與品質，降低製造成本，提高獲利能力。
5. 強化內部控制制度執行，健全管理體制。
6. 加強員工訓練，提昇員工素質，增進工作品質及績效。

（二）、預期銷售數量及其依據：

1. 預期銷售數量： 單位：仟本

產品種類	數量
叢書類	1,908
漫畫類	254
外版類	386
合計	2,548

2. 預期銷售數量之依據：係參考以往年度各類產品之實際銷售數量，依據本公司編輯部所提供之預期新書出版計劃及業務部提供之預期再版書計劃，企劃室重大促銷活動，並參酌市場狀況及景氣走向等預測因素估列之。

（三）、重要產銷政策：

1. 強化利潤中心制，提昇公司競爭力及獲利能力。
2. 積極爭取國內外著名作者或出版商之版權與代理權。
3. 強化業務銷售能力，開發新市場及特殊銷售通路。
4. 加強倉庫自動化，以利出貨迅速確實，提昇競爭力。
5. 與原料供應商及印製相關廠商建立完善之聯絡體系，增進印製品質。
6. 建立完整且有效率之行銷通路與據點。
7. 建立客戶服務體系，以達到客戶滿意程度。
8. 積極開發海外市場。
9. 積極爭取電子書版權，建立數位出版平台。

三、未來公司發展策略：

在書籍出版方面，不但將繼續出版各類質量並重的好書為使命，尤將專注於本土原創書籍的開發，注重出版品之選題及品質，積極培養及發掘國內優秀作者，並致力於產品的創新與研發(特別是數位化產品)，以增加產品競爭力，積極爭取電子書版權，建立數位出版平台。在通路方面，將更強化業務銷售及收款能力，並持續開發新市場及特殊銷售通路，建立完整且有效率之行銷通路與據點，掌握市場脈動。在企劃方面，也將強化網路行銷企劃能力，爭取與同業或異業策略聯盟。在財務及管理方面，則將落實目標管理，訂定標準作業流程(SOP)，提昇生產效率與品質，降低製造成本，強化內部控制制度執行，健全管理體制，以專業化財務管理及現代化經營，提昇公司競爭力及獲利能力。

時報出版擁有 37 年文化出版的厚實基礎、穩固的經營體質，未來將繼續以「文化傳承」的精神為依歸，肩負文化與教育的功能，在獲利與理想間尋求最佳之平衡點，一方面要提昇全民知識水平、為後代留下文化資產，同時兼顧讀者各方面的需求，繼續耕耘廣大的華文出版世界，與讀者一同打造知識產業，建立華文出版文化國度！

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

就外部競爭環境及總體經營環境而言，台灣地窄人稠且圖書的市場有限，在這有限的領域裡，卻擁有過多的出版商，每年出版的新書非常多種，許多業者一窩蜂地趕出流行書，使得同質屬性的出版品種類與數量繁多，造成產銷失衡，出版品供過於求，退書率因而節節升高，各家出版商為了市場佔有率與鋪貨率的爭奪，不惜以削價競爭，影響圖書製作的品質與市場消費的機制，此外拜資訊科技之賜，造成網路資訊之豐富，在此環境之影響下，導致圖書閱讀人口大幅降低，電子書之載體已上市，未來電子書發展成熟時將會影響到紙本書的銷售。

在出版品供過於求、讀書風氣日趨不振之下，本公司為持續在市場上保有其競爭優勢，除更加專心致力於掌握市場脈動與消費者需求，注重出版品之選題及品質，實施「減量精耕」政策，持續投入新產品之開發外，還要更積極拓展海外市場，打入國際市場擴展版圖，進一步強化競爭力，並積極爭取電子書版權，建構數位出版平台，以因應未來電子書的發展。

就法規環境而言，依規定一〇〇年底設置薪酬委員會，一〇二年採用國際會計準則。本公司均已按規定之進度執行，並研擬相關之措施與辦法。

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十四年十一月五日

二、公司沿革：

民國七十四年：◎時報出版公司自中國時報獨立出來成為自主性公司，資本總額為新台幣參仟萬元整。公司組織型態為有限公司。

◎出版歡樂雜誌半月刊，為國內首家以漫畫為主之雜誌。

民國七十五年：◎取得大蘋果及博達等出版代理商多種版權書之發行權利，亦是國內最早與國外同業建立版權交易關係之出版公司。

◎申請辦理開卷雜誌。

民國七十六年：◎出版中國時報文學及非文學類之連載書籍，並舉辦一系列之書展。

民國七十七年：◎與中國時報共同聯合舉辦一系列優良圖書展覽。

民國七十八年：◎結合國內出版商共赴國外參展，及建立國內出版商自行開拓門市之先例。

民國七十九年：◎參加台北市政府主辦之分類圖書巡迴展第五梯次，全國得獎暨推薦圖書雜誌展覽。

民國八十年：◎本公司出版「台北老街」一書獲頒中國時報1991年開卷十大好書獎。

民國八十一年：◎執行行銷規劃及拓展行銷據點之工作。

民國八十二年：◎本公司出版「感官之旅」、「看不見的城市」獲頒1993年中國時報開卷十大好書獎。

◎本公司出版「如果在冬夜，一個旅人」、「神話學，生食和熟食」、「感官之旅」、「後現代/女人」獲聯合報社讀書人最佳書獎。

◎本公司出版品榮獲行政院新聞局頒贈之金鼎獎。

民國八十三年：◎本公司出版「蜘蛛女之吻」、「看世紀末向你走來」、「異鄉客」、「發現之旅」、「從大歷史之角度看蔣介石日記」、「解讀瓊瑤愛情王國」獲聯合報社讀書人最佳書銀牌獎。

◎本公司出版「不確定的海峽-當中華民國碰上中華人民共和國」一書被行政院新聞局評定為優良出版品，榮獲行政院新聞局所頒贈之金鼎獎。

◎本公司出版「垃圾之歌」、「細胞轉型」、「荒人手記」、「世界末日與冷酷異境」榮獲1994年中國時報開卷十大好書獎。

民國八十四年：◎本公司辦理現金增資，資本額增至新台幣陸仟萬元整。並變更公司組織型態為股份有限公司。

- ◎本公司出版「小綠山之歌」、「食野之草」、「傅柯的生死愛慾」、「台灣婦女處境白皮書」、「台灣第一」榮獲聯合報社讀書人最佳書獎。
- ◎本公司出版「台灣鐵道傳奇」榮獲行政院新聞局「文化饗宴、開卷不倦」台北藝文圖書展獎。
- ◎本公司出版「後西遊記」榮獲行政院新聞局頒贈之金鼎獎。
- ◎本公司出版「奧迪賽奇航記」、「矮靈的傳說」榮獲中華民國兒童文學會、民生報、國語日報、兒童日報所主辦之1995年好書大家讀獎。
- ◎本公司出版「格薩爾王傳奇」榮獲中國大陸冰心獎評獎委員會頒贈之第六屆冰心兒童圖書獎。

民國八十五年：◎主辦第五屆台北國際書展。

- ◎本公司出版「EQ」榮獲金石文化廣場最具影響力書獎。
- ◎本公司為回饋社會舉辦贈書活動，贈書中央警察大學充實其圖書設備；贈書僑務委員會響應書情傳海外，對海外僑校之薪傳貢獻良多；響應台北市政府「用心看世界」活動，提供圖書磁片，增進盲用圖書資訊貢獻良多。
- ◎本公司出版「真實的謊言」、「我一個人去布拉格」、「耶穌，你餓了嗎？」榮獲1996年中國時報開卷十大好書獎。
- ◎本公司出版「後現代/女人」、「鱷魚手記」榮獲台北市政府舉辦台北分類圖書展獎。
- ◎本公司出版「COCO 政治漫畫 1995-1996」、「喫茶去——茶葉的藝術」榮獲行政院新聞局金鼎獎評定為優良出版品。
- ◎本公司出版「耶穌，你餓了嗎？」、「我一個人去布拉格」、「大象的鼻子」、「圓桌、聖杯、魔法師」、「河豚活在大海裏」榮獲中華民國兒童文學會、民生報、國語日報、兒童日報等主辦1996年好書大家讀獎。

民國八十六年：◎與中國時報舉辦黃金印象展，是國內首創將國外著名畫作引進國內展覽之先例。

- ◎本公司辦理現金增資使公司資本額增至新台幣壹億玖仟捌佰萬元整。
- ◎本公司出版「解放型管理」榮獲金石文化廣場之最具影響力書獎。
- ◎本公司出版「EQ」榮獲由教育部、文建會、新聞局主辦，台灣師範大學成人教育研究中心承辦之第一屆全國讀書博覽會好書票選阿勃勒獎。
- ◎本公司出版「離魂歷劫自序」、「馬橋詞典」榮獲1997年中國時報開卷十大好書獎。

◎本公司出版「馬橋詞典」榮獲1997年聯合報之讀書人最佳書獎。

◎本公司出版之佛學書籍榮獲佛乘世界第一屆優良宗教圖書十大票選好書獎。

民國八十七年：◎為使本公司倉儲體系一元化，將原來兩個倉庫合併成為一個倉庫，購置中和倉庫，並向華銀萬華分行貸款柒仟萬元以為因應。

◎為使本公司財務結構更趨完善，辦理參仟貳佰萬元現金增資，使公司資本額增加至貳億參仟萬元，增資目的在償還公司向銀行貸款之中長期借款。

◎8月5日獲財政部證期會通過為公開發行公司。

◎與中國時報合辦畢卡索、張大千百年展於國立故宮博物院展出為期將近半年，為國內首次東、西方國際級大師同台展出，盛況空前。

◎本公司出版「後現代主義或晚期資本主義的文化邏輯」榮獲聯合報讀書人1998年最佳書獎。

◎由國立編譯館及國語日報社主辦87年度優良連環圖畫評選，本公司所出版之「唐代傳奇—雷公傳、蛇天師」榮獲第四名，另一作品「敖幼祥的漫畫圖書館—紅族類—瀕臨絕種的動物」榮獲佳作。

◎本公司出版「群象」、「金賽的秘密花園」、「天河撩亂」榮獲中國時報1998年開卷十大好書獎。

民國八十八年：◎與中國時報、國立故宮博物院合辦三星堆展，深獲好評。

◎本公司出版「想像的共同体」、「大處思考」榮獲中國時報1999年開卷十大好書獎。

◎本公司出版「百年思索」榮獲聯合報讀書人1999年最佳書獎。

◎本公司所出版「天才阿諾」、「神氣貓」、「小可姑娘」榮獲國立編譯館優良連環圖畫。

◎本公司出版「塑膠」、「激勵高手」榮獲文建會第33、34屆好書大家讀推薦。

◎本公司出版「康康的日記」榮獲第四屆小太陽獎。

◎本公司出版「創造力」、「資訊經營法則」、「新商業革命」榮獲1999年十大科管好書。

◎本公司出版蘇曉康「離魂歷劫自序」一書，以25,000美元將翻譯版權售予美國藍燈屋集團，創中書外譯最高預付金額記錄。

◎辦理盈餘轉增資使公司資本額增至新台幣貳億肆仟捌佰肆

拾萬元整。

◎與中國時報、台北市立美術館合辦世紀風華-橘園美術展，再次引進印象派大師名畫，參觀人數絡繹不絕，造成風潮。

◎10月21日經財政部證期會核准本公司股票上櫃，並於12月27日股票正式掛牌買賣。

民國八十九年：◎與中國時報、台北市及高雄市立美術館合辦世紀風華-橘園美術展，引進印象派大師名畫，參觀人數絡繹不絕，造成風潮。

◎與歷史博物館及高雄市立美術館合辦李可染美術展，深獲好評。

◎辦理盈餘及員工紅利轉增資使公司資本額增至新台幣貳億柒仟肆佰伍拾捌萬元整。

◎本公司出版「城邦暴力團」榮獲中國時報2000年開卷十大好書獎。

◎本公司出版「城邦暴力團」及「蔣經國傳」榮獲聯合報讀書人2000年最佳書獎。

◎本公司出版「千年一嘆」、「林徽音與梁思成」、「珍藏20世紀中國」及「第三種猩猩」榮獲明日報2000年十大好書。

◎本公司出版「城邦暴力團」及「等待」榮獲中央日報2000年好書。

◎本公司出版「知識經濟時代」榮獲2000年十大科管好書。

◎本公司出版「珍藏美麗島」、「百年思索」及「亞當的秘密」榮獲八十九年度金鼎獎。

◎本公司出版「日不落行銷」榮獲八十九年度金書獎。

◎本公司出版「尋找黃金船」、「夢幻火燄」、「哭泣的大象」、「數學小精靈」及「魔術圈」榮獲文建會第35、36屆好書大家讀推薦。

◎本公司出版「瞎拼三人組」榮獲國立編譯館優良連環圖畫。

◎本公司出版「比南方更南」榮獲第五屆小太陽獎。

◎本公司出版「知識經濟時代」及「等待」榮獲金石堂2000年最具影響力的書。

◎與文建會及中國時報共同舉辦25場「2000年全民悅讀運動-名家全省巡迴演講會」，成績斐然，場場爆滿，著實將全民閱讀運動普及至全省各階層角落。

◎本公司邀約十位國際級大師訪台，從「趨勢大師」約翰·奈思比與其女娜娜·奈思比在台掀起的人文科技省思開始；國際書展期間，美國暢銷書「別為小事抓狂」作者理查·卡爾森、蜚聲國際的英國知名記者、報導文學作家、毛姆獎得

主賈頓艾許、英國名傳記作家約拿丹.曼特爾、班納迪克.安德森等紛紛來台，與國內讀者分享他們的專業；中國大陸歷史學者余秋雨教授偕其名伶妻子馬蘭來台，生動演講與黃梅戲演出，深深為台灣留下不同的閱讀感受；經濟學大師萊斯特梭羅，為政府、甚至是國內大小企業帶來知識經濟時代最迫切的論述；耶魯大學名財經教授羅勃勒勒更在經濟低迷的現今，帶著最受用的分析報告，為我們注入強心劑。

民國 九十年：◎辦理盈餘及員工紅利轉增資使公司資本額增至新台幣參億參佰柒拾伍萬捌仟元整。

◎與歷史博物館及高雄市立美術館合辦李可染美術展，深獲好評。

◎與中國時報及台北國父紀念館及高雄市立美術館合辦拿破崙展覽，深獲好評。

◎本公司出版「愛的自由式」等九本書榮獲中國時報 2001 年開卷網友版十大好書獎。

◎本公司出版「里斯本圍城史」及「愛情的盡頭」榮獲中國時報 2001 年好書榜。

◎本公司出版「愛情的盡頭」榮獲聯合報讀書人 2001 年新書金榜。

◎本公司出版「愛情的盡頭」、「里斯本圍城史」及「迷路的地圖」榮獲中央日報 2001 年好書。

◎本公司出版「悲傷茱麗葉」及「農莊共和國」榮獲行政院新聞局九十年年度金鼎獎。

◎本公司出版「風箏」及「日出國的工場」、「別為小事抓狂 6—閃亮青春 100 招」及「數字的陷阱」榮獲行政院文建會 2001 年第 39、40 屆好書大家讀推薦。

◎本公司出版「25。C 咖啡愛情素描簿」榮獲國立編譯館優良連環圖畫獎佳作。

◎本公司出版「葛林史班傳」及「行者無疆」榮獲金石堂 2001 年十大最具影響力的書。

◎本公司出版「知識經濟時代」榮獲考試院銓敘部 2001 年全國公務人員閱讀專書。

◎本公司網站榮獲第三屆金手指網路獎第三名。

◎與文建會及中國時報共同舉辦 50 場「2001 全民悅讀運動巡迴演講會」，成績斐然，著實將全民閱讀運動普及全省各階層角落。

民國九十一年：◎與中國時報及台北國父紀念館及高雄市立美術館合辦拿破

崙展覽，深獲好評。

- ◎與中國時報合辦恐龍展覽，深獲好評。
 - ◎成立悅讀俱樂部及書店拓展銷售通路。
 - ◎《郭芝苑——沙漠中盛開的紅薔薇》獲得行政院新聞局 91 年度金鼎獎。
 - ◎《數學小精靈》、《數字陷阱》獲得 2002 年台北縣議長獎。
 - ◎《美麗境界》獲得 2002 年台北市教育局局長獎。
 - ◎《新世紀管理大師》獲選 2002 年全國公務人員專書閱讀書目及經濟部中小企業處 91 年度金書獎。
 - ◎《基因組圖譜解密》及《第三種猩猩》獲得第一屆吳大猷科普及著作獎。
 - ◎《小小寶貝蛋》、《25°C 的咖啡之愛情相本》、《烏龍院 20 年典藏紀念版》獲得國立編譯館 91 年度優良連環圖畫獎。
 - ◎《為什麼孩子要上學》、《一顆價值 10 億元的藥丸》、《新競爭時代》及《換取的孩子》等獲得中國時報 2002 年開卷年度好書獎；《換取的孩子》等獲得聯合報 2002 年讀書人年度好書獎。
 - ◎《江漢聲的音樂處方箋》、《活得好的 100 個理由》、《基因組圖譜解密》獲得行政院衛生署國民健康局 2002 年優良健康讀物。
 - ◎《查令十字路 84 號》、《盲目》獲得紫石作坊首屆「優紫／質良品」年度推薦。
 - ◎另有多本書獲得金石堂、誠品、何嘉仁推薦書及行政院新聞局 2002 年度第二十次推介中小學生優良課外讀物暨第七屆小太陽獎。
- 民國九十二年：◎本公司設立 Sino Cultural (Samoa) Group Ltd.，資本額為美金 25 萬元，持股比例 100%，並經由該第三地區事業在大陸北京市獨資設立「時報（北京）文化諮詢有限公司」，資本額為美金 25 萬元，持股比例 100%，主要從事出版物的設計、策劃、諮詢；文藝活動的諮詢、策劃；商務諮詢等業務，負責大陸市場之拓展、佈局及商情收集。
- ◎《請問諾貝爾大師》獲得台北縣議長獎。
 - ◎《恩典之手》獲得台北市立圖書館「好書大家讀」年度好書獎。
 - ◎《十年一覺電影夢》、《25°C 的咖啡之戀愛幸福》獲選 92 年金鼎獎優良圖書推薦。
 - ◎《移山倒海樊梨花》、《25°C 的咖啡之戀愛幸福》、《單親三人行》獲得國立編譯館 92 年優良連環圖畫獎。

- ◎《美國總統的七門課》、《海爾中國造》獲選國家文官培訓所 92 年度每月一書。
 - ◎《移山倒海樊梨花》獲選中華圖書出版事業發展基金會 92 年度第二屆漫畫金像獎。
 - ◎《誰說大象不會跳舞》、《新金融時代》、《中國熱》獲得政大科技管理研究所 2003 年科技管理十大好書。
 - ◎《請問諾貝爾大師》獲得桃園縣政府文化局 2003 年一書一桃園推薦閱讀。
 - ◎《我們仨》、《聆聽父親》、《生命的線索》、《達爾文的夢幻池塘》、《變化》、《No Logo》、《國宴與家宴》獲得中國時報 2003 開卷年度好書獎；《聆聽父親》、《霧中的奇幻小鎮》獲得聯合報 2003 讀書人年度最佳書獎。
 - ◎另有多本書獲得誠品及金石堂強力推薦書。
- 民國九十三年：
- ◎本公司增資 Sino Cultural (Samoa) Group Ltd. 美金 25 萬元，資本額增為美金 50 萬元，持股比例 100%，並經由該第三地區事業增資「時報（北京）文化諮詢有限公司」美金 25 萬元，資本額增為美金 50 萬元，持股比例 100%，
 - ◎《熊秉元漫步法律》、《御獸園》、《梁山伯與祝英台》獲選行政院新聞局 93 年金鼎獎。
 - ◎《創造價值，脫穎而出》獲選經濟部中小企業處 93 年度金書獎。
 - ◎《剎那中》榮獲台北國際書展 93 年度第一屆金蝶獎之最佳書籍封面設計榮譽獎。
 - ◎《不只是發明》獲選政大科技管理研究所 2004 年科技管理十大好書。
 - ◎《健康的騙局》、《告別氣喘與過敏》獲選國民健康局優良健康讀物。
 - ◎《25°C 的咖啡之「時光·再會」》、《七鮮魚丸》獲得國立編譯館 93 年優良漫畫。
 - ◎《器官神話》獲選吳大猷學術基金會第二屆吳大猷科學普及著作獎。
 - ◎《快樂》、《成功還不夠，快樂才是至寶》獲選國家文官培訓所 93 年度每月一書。
 - ◎《蘇西的世界》獲選桃園縣政府文化局 2004 年一書一桃園「桃園之書」。
 - ◎《回到起初》獲選台北市立圖書館好書大家讀年度最佳少年兒童讀物獎。
 - ◎《聆聽父親》、《唐詩三百首》獲選 92 學年度台北縣議長獎。

- ◎《槍炮·病菌與鋼鐵》獲選香港 2004 年十大好書。
 - ◎《跟我去阿拉斯加》獲選紫石作坊 2004 年度推薦。
 - ◎《達文西密碼》獲選博客來網路書店 2004 年度暢銷排行榜第一名、誠品 2004 年度暢銷 TOP1 及金石堂 2004 年度十大最具影響力的書。
 - ◎《往事並不如煙》、《行過洛津》、《在德黑蘭讀羅莉塔》、《新泡沫經濟》獲得中國時報 2004 開卷年度好書獎；《往事並不如煙》、《在德黑蘭讀羅莉塔》聯合報 2004 讀書人年度最佳書獎。
 - ◎有多本書獲選台北市立圖書館 2004 年第 45、46 梯次好書大家讀好書推薦。
 - ◎有多本書獲選行政院新聞局 2004 年度第二十二次、二十三次推介中小學生優良課外讀物。
 - ◎有多本書獲得誠品、金石堂強力推薦書。
- 民國九十四年：
- ◎《什麼事都在發生》獲得行政院新聞局 94 年金鼎獎。
 - ◎《少年時》獲得桃園縣政府文化局 2005 年一書一桃園「桃園之書」。
 - ◎《花花木蘭》獲得國立編譯館 94 年優良漫畫第一名。
 - ◎《動物園的故事》、《有實力，最神氣》獲得 93 學年度臺北縣議長獎。
 - ◎《帶一本書去巴黎》、《牧羊少年奇幻之旅圖文版》獲得香港 2005 年十大好書。
 - ◎《御獸園》獲得台北市漫畫行業人員職業工會第四屆漫畫金像獎。
 - ◎《基隆市地名探索—情歸故鄉 4》、《宜蘭市地名探索—情歸故鄉 5》、《動物園的故事》、《六朝怪談—動畫版》、《孫子兵法—動畫版》、《牧羊少年奇幻之旅繪圖本》、《東京昆蟲物語》等多本書獲得行政院新聞局第二十四、二十五次中小學生優良課外讀物推介。
 - ◎《牧羊少年奇幻之旅圖文版》、《銀孔雀》、《動物園的故事》、《東京昆蟲物語》、《鼠貓會》、《何必含著金湯匙》獲選台北市立圖書館第 47、48 梯次好書大家讀好書推薦。
 - ◎《動物園的故事》、《牧羊少年奇幻之旅圖文版》獲得台北市立圖書館好書大家讀年度最佳少年兒童讀物獎。
 - ◎《關鍵決策》獲選國家文官培訓所 94 年度每月一書。
 - ◎《斷背山》、《戰廢品》、《演化》、《愛因斯坦的宇宙》獲得中國時報 2005 開卷年度十大好書；《斷背山》、《康熙》獲選聯合報 2005 讀書人年度最佳書獎。
 - ◎有多本書獲得誠品、金石堂強力推薦書。

民國九十五年：◎本公司設立時報數位傳播股份有限公司，資本額為新台幣 5,000 萬元，持股比例 100%，主要從事雜誌書出版及數位產品(電子雜誌...等)之開發研究與出版。

- ◎ 《憂鬱，為何不就醫？》、《合肥四姊妹》、《憂容童子》、《阿咪子故事繪一童話小品集》入圍行政院新聞局 95 年金鼎獎；《關於上班這件事》、《掉進兔子洞》分別獲得行政院新聞局 95 年金鼎獎一般圖書類「最佳漫畫書獎」及兒童少年圖書類「最佳文學語文類」。
- ◎ 《洗手戰疫》、《一生的讀書計畫》獲得台北市立圖書館好書大家讀年度最佳翻譯獎。
- ◎ 《洗手戰疫》、《一生的讀書計畫》、《學校沒有教的考試祕訣》、《憂鬱，為何不就醫？》、《走進魔衣櫥》、《果蠅·基因·怪老頭》獲選台北市立圖書館第 49 梯、第 50 梯次好書大家讀好書推薦。
- ◎ 《幽默智慧王》、《給新新人類》、《超人大頭貼》、《偷天換日》、《阿咪子故事繪一童話小品集》、《阿咪子故事繪一短篇故事集》、《酷發明》、《烏龍院精采大長篇一活寶》獲得行政院新聞局第二十六次、二十七次中小學生優良課外讀物推介。
- ◎ 《演化》、《打擊數學怪獸》、《Y 染色體》獲得〈吳大猷學術基金會〉第三屆吳大猷科學普及著作獎。
- ◎ 《奧林霹客》獲得國立編譯館 95 年優良漫畫佳作。
- ◎ 《大崩壞》獲得政大科技管理研究所 2006 年科管百大好書 TOP 10。
- ◎ 《財報就像一本故事書》獲得經濟部中小企業處 95 年度金書獎。
- ◎ 《園林內外》、《宮前町九十番地》、《天使墜落的城市》、《中性》、《餵故事書長大的孩子》獲得中國時報 2006 年開卷年度十大好書獎。

民國九十六年：◎《宮前町九十番地》、《地下鄉愁藍調》入圍行政院新聞局 96 年金鼎獎；《甜心澀女郎》獲得行政院新聞局 96 年金鼎獎一般圖書類「最佳漫畫書獎」，《大崩壞》獲得「最佳翻譯人獎」；《一年甲班 34 號》獲得兒童少年圖書類「最佳圖畫書獎」及「最佳美術編輯獎」。

- ◎ 《東京奇譚集》獲選香港聯合出版集團書店人文社科類圖書排行榜第 17 名。
- ◎ 《大亨小傳》、《追憶逝水年華》獲選全球名作家票選十大巨作。
- ◎ 《幸福小富翁必修的 24 堂課》、《一年甲班 34 號》、《超怪咖豪

宅》、《驚險大特技》、《可愛怪畜生》獲選台北市立圖書館第 51、52 梯次好書大家讀好書推薦。

◎ 《羅盤之謎》、《幸福小富翁必修的 24 堂課》、《墨汁拳王》、《達令是外國人 2》、《狼來了！》、《可愛怪畜生》、《鏡的法則》、《寫信給哈利波特》、《時光慢慢·小皮器》、《老媽的好吃好吃料理》、《絕對小孩》獲得行政院新聞局第二十八、第二十九次中小學生優良課外讀物推介。

◎ 《請用文明來說服我》、《伶人往事》獲選亞洲週刊中文十大非小說；十、《甜心澀女郎》、《烏龍院精采大長篇—活寶 1-5》分別獲得國立編譯館 96 年優良漫畫第二名及佳作。

◎ 《Wealth 3.0—托佛勒財富革命》獲選政大科技管理研究所 2007 年科管百大好書 TOP 10。

◎ 《樂活在人間》獲選行政院衛生署國民健康局 2007 年健康好書推介。

◎ 《天安門》、《熟女拉頭報》獲得中國時報 2007 年開卷年度十大好書獎。

◎ 《科技維新》、《SQ—I-You 共融的社會智能》、《知識人與中國文化的價值》獲選國家文官培訓所每月一書。

◎ 《地下鄉愁藍調》入選台北書展基金會 2008 版權推介好書。

◎ 《工作大未來》、《酷發明》、《一年甲班 34 號》獲得 96 年度台北市國民小學推動兒童深耕閱讀四年計畫「好書評選」入選書單。

◎ 《大崩壞》獲選桃園縣政府文化局 2007 年一書一桃園。

民國九十七年：◎ 《地下鄉愁藍調》獲選台北書展基金會 2008 年版權推介好書。

◎ 《科技維新》、《SQ—I-You 共融的社會智能》、《知識人與中國文化的價值》獲選國家文官培訓所 97 年度每月一書活動。

◎ 《地圖會說話》、《一人單車環法賽》、《誰的頭上亮了燈泡》、《勇闖宇宙首部曲》、《歐赫貝奇幻地誌學 A-I》、《歐赫貝奇幻地誌學 J-Q》、《戴晨志教你贏在作文》獲選台北市立圖書館第 53、54 梯次「好書大家讀」好書推薦。

◎ 《誰的頭上亮了燈泡？》、《地圖會說話》、《超越自己》、《肯定自己》、《創造自己》、《寫意紅茶》、《富爸爸，從小學起》、《來去夏威夷》、《酷頭&哈妹 1》、《酷頭&哈妹 2》獲得行政院新聞局第三十次中小學生優良課外讀物推介。

◎ 《伍佰·風景》獲選行政院新聞局 2008 年金蝶獎。

◎ 《烏龍校園精彩四格—酷頭&哈妹 1》獲得國立編譯館 97 年優良漫畫佳作。

◎ 《天安門》入圍、《絕對小孩》獲得行政院新聞局 97 年金鼎獎。

- ◎ 《超越自己》獲選台北縣議會 2008 年台北縣議長獎。
- ◎ 《成吉思汗》獲選桃園縣政府文化局 2008 年一書一桃園。
- ◎ 《大崩壞》、《誰的頭上亮了燈泡》獲得吳大猷學術基金會第四屆吳大猷科學普及著作獎。
- ◎ 《園長夫人》、《歐赫貝奇幻地誌學 A-Z (3 冊)》、《一個外科醫生的抗老秘方》獲得中國時報 2008 年開卷年度十大好書獎。
- ◎ 《地圖會說話》獲選臺北市立圖書館「好書大家讀」年度好書。

民國九十八年：◎本公司董事余建新原持有本公司股份 13,261,600 股(持股比約 43.66%)，經巨額股份申讓後，個人手中已無持股。

余建新係將股份轉讓到其名下的 2 家公司——德茂興投資股份有限公司累計取得本公司股份 12,761,000 股(持股比約 42.01%)、德茂昌投資股份有限公司取得本公司股份 500,000 股(持股比約 1.65%)，余建新實質上仍然是時報文化的主要股東，股權結構並未改變。

本公司向由專業經理人負責管理，董事長為孫思照，莫昭平任總經理，德茂興投資股份有限公司取得本公司 1/3 以上之股份(余建新申讓股份的動作)，並不會影響目前運作，對未來也不會有影響。

- ◎本公司之子公司時報數位傳播股份有限公司於九十八年七月三十一日召開董事會決議辦理清算，並以九十八年七月三十一日為清算基準日，且已於九十八年十一月八日辦理清算完結。

- ◎ 《勇闖宇宙首部曲》、《來自大海的朋友》獲選臺北市立圖書館「好書大家讀」年度好書。

- ◎ 《下一個榮景》、《知識分子的省思與對話》、《面對失靈的年代》、《孔子—喧鬧時代的孤獨哲人》獲選國家文官培訓所每月一書活動。

- ◎ 《歐赫貝奇幻地誌學 R-Z》、《來自大海的朋友》、《波斯薊魔法》、《夢象成真》、《雛菊的人生》獲選臺北市立圖書館第 55.56 梯次好書大家讀好書推薦。

- ◎ 《我愛樹仔》、《歐赫貝奇幻地誌學 A-Z》、《勇闖宇宙首部曲》、《目送》、《全民大講堂》、《生命沙伐旅》、《別再為小事抓狂——創造 A+好人生》、《來自大海的朋友——象鼻海豹》、《佐賀阿嬤的超元氣料理》、《TOBY 漫畫夜市美食(台北篇)》獲得行政院新聞局第三十一次中小學生優良課外讀物推介。

- ◎ 《一生難忘的感動》、《全民大講堂》獲選臺北市政府教育局 98 年度兒童深耕閱讀四年計畫「推薦好書」入選書單。

- ◎ 《絕對小孩 2》、《爆笑烏龍院》獲得國立編譯館 98 年優良漫畫佳作。
- ◎ 《風前塵埃》、《德意志製造》、《絕對小孩 2》、《CIA》入圍行政院新聞局 98 年金鼎獎。
- ◎ 《史丹佛的銀色子彈》、《一年甲班 34 號》、《東京鐵塔》、《牧羊少年奇幻之旅》、《活出歷史》、《歐巴馬的夢想之路》、《夢象成真》獲選教育部中部辦公室圖書推薦。
- ◎ 《愛要一生的驚艷》、《劉墉生活 café—8 分鐘教你應對進退》、《目送》、《全民大講堂》、《就是愛寫作》台北縣政府教育局台北縣國民中小學「滿天星閱讀計畫」98 年度優良圖書推薦。
- ◎ 《海鮮的美味輓歌》、《蛾摩拉罪惡之城》、《我的小革命》獲得中國時報 2009 年開卷年度十大好書獎。

民國九十九年：◎ 獲得財政部選拔為開立統一發票績優營業人。

- ◎ 獲得 2010 渣打中小企業金質獎。
- ◎ 《聖誕毛衣》、《兩百年的孩子》、《先知》、《最後的巨人》、《啊——雁行到我家》獲選台北市立圖書館第 57、58 梯次好書大家讀好書推薦。
- ◎ 《波斯菊魔法》、《BitBit 我的兔子朋友》、《勇闖宇宙二部曲》、《人人身上都是一個時代》、《相依》、《劉墉生活 café——8 分鐘教你應對進退》、《劉墉生活 café——8 分鐘搞懂孩子的心》、《劉墉生活 café——8 分鐘打造自我大未來》、《聖誕毛衣》、《爆笑烏龍院 3》、《來去義大利》獲得行政院新聞局第三十二次中小學生優良課外讀物推介。
- ◎ 《勇闖宇宙二部曲》、《壯大自己，讓人看得起》、《點一盞心燈》、《遇見貧民百萬富翁》、《20 不惑》獲得台北縣政府教育局台北縣國民中小學「滿天星閱讀計畫」99 年度優良圖書推薦。
- ◎ 《金山》、《一次看懂自然科學》獲得中國時報 2010 年開卷年度十大好書獎。
- ◎ 《我的小革命》入圍、《人人身上都是一個時代》獲得行政院新聞局 99 年第 34 屆金鼎獎金鼎獎。
- ◎ 《希臘人為什麼有智慧》獲選國家文官培訓所每月一書活動。

民國一〇〇年：◎ 《神藥》、《來自小狗天國的信》、《每日二字：這樣念就對了！》、《苦苓與瓦幸的魔法森林》、《醫 2 3 事》獲選台北市立圖書館第 59、60 梯次好書大家讀好書推薦。

- ◎ 《人魚：我的水裡人生》、《一次看懂自然科學》、《一次看懂社會科學》、《夢想可以成真——蘇珊大孀的美聲傳奇》、《小廚師——我的幸福投資》、《遇見貧民百萬富翁》、《20 不惑——大學校長

親授 33 堂生涯必修課》、《啊啊--雁行到我家》、《再見，爸爸》、《在荒島上遇見狄更斯》、《酷馬》獲得行政院新聞局第三十三次中小學生優良課外讀物推介。

◎《呼吸鞦韆》、《分離》、《慢食之後》獲得中國時報 2011 年開卷年度十大好書獎。

◎《三世人》入圍、《一次看懂自然科學》獲得行政院新聞局 100 年第 35 屆金鼎獎金鼎獎。

◎《台北爸爸，紐約媽媽》獲得〈台北書展基金會〉書展大獎。

◎《輕鬆當爸媽，孩子更健康》、《腸命百歲》、《命根子終極解密》、《他們為什麼活到 99》獲得行政院衛生署國民健康局 2011 年健康好書推介。

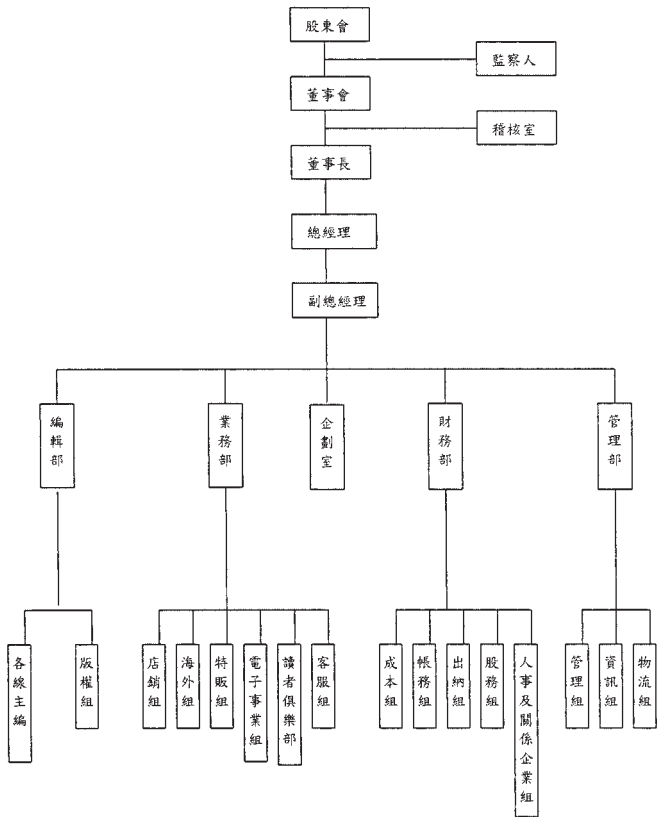
◎另有《夜行觀覽車》、《南渡北歸》等多本書獲得誠品、金石堂每月選書。

民國一〇一年：◎本公司法人監察人德茂昌投資股份有限公司於 101 年 4 月 2 日出售本公司股份 500,000 股(持股比約 1.65%)給監察人章晶，因轉讓持股達選任時持股 1/2 以上，故其監察人職務自動解任。對公司並無重大之影響。

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一)、組織圖



(二)、主要部門所營業務：

部門別	職 權 範 圍
編輯部	1. 與國內外相關作者書籍、版權代理商洽談叢書、漫畫之版權等取得工作。 2. 公司文宣之製作及書籍封面、內頁之設計工作。 3. 公司叢書、漫畫產品之製作編輯與內文之設計工作。 4. 公司叢書、漫畫之相關產品廣告、推廣等之促銷。
企劃室	負責公司叢書、漫畫之相關產品廣告、推廣等之促銷。
業務部	1. 針對海外、機關團體、中盤商之書籍販售。 2. 有關傳統書店、連鎖書店之銷售工作。 3. 透過推廣鼓勵讀者客戶加入會員增加書籍介紹及銷售。 4. 公司客戶服務相關工作。 5. 公司產品網站製作編輯與內文設計及網路銷售等相關工作。 6. 公司團購之相關企劃及業務等工作。
財務部	1. 財務規劃、資金之管理及調度等工作。 2. 公司銀錢收支之工作。 3. 會計作業、結算及預算作業規劃、修訂。 4. 所有相關成本之歸屬及結算等工作。 5. 公司股務及關係企業工作。 6. 公司人事相關工作。
管理部	1. 公司資訊系統之正常運作、系統之開發、程式設計及變更、資料檔案之管理等工作。 2. 公司倉儲及書籍進出等作業工作。 3. 公司總務及行政作業管理工作。 4. 公司產品印製之發包採購及跟催等作業。
稽核室	負責審核各部門之執行績效及求證各項作業是否符合法令及公司內部控制制度。

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)、董事及監察人資料：

職稱	姓名	就任日期	任期(年)	初次選任日期	還任時		現在		配偶、未成年子女		利用他人名義		主要經歷(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之其他主管、董事或監察人		關係
					持有股份股數	持股比例	持有股份股數	持股比例	現在持有股份股數	持股比例	持有股份股數	持股比例			職稱	姓名	
董事長	孫思聰(註一)	98.06.10	3	86.12.19	5,500,000	18.11%	12,761,000	42.01%	0	0.00%	0	0.00%	世新編採	本公司執行長	無	無	無
董事	余建新(註一)	98.06.10	3	86.12.19	5,500,000	18.11%	12,761,000	42.01%	0	0.00%	0	0.00%	舊金山大學	德茂興資本董事長 德茂昌投資董事長 四海電子董事	無	無	無
董事	吳昭平(註一)	98.06.10	3	87.05.29	5,500,000	18.11%	12,761,000	42.01%	0	0.00%	0	0.00%	台大外文 台大EMBA	本公司總經理	無	無	無
董事	蔡世勇	98.06.10	3	98.06.10	1,505,000	4.95%	1,531,000	5.04%	0	0.00%	0	0.00%	文化大學 應明化學研究所	鼎光嘉亞投資有限公司 董事長兼總經理	無	無	無
董事	蔡宮都	98.06.10	3	95.05.26	121,000	0.40%	121,000	0.40%	0	0.00%	0	0.00%	台大歷史博士	華宇光能董事	無	無	無
監察人	章品	98.06.10	3	95.05.26	5,000	0.01%	505,000	1.66%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州立 大學碩士	德茂興資本董事 德茂昌投資董事	無	無	無
監察人	曹昇加(註二)	98.06.10	3	98.06.10	500,000	1.65%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政大財經	德茂昌投資董事	無	無	無

註一：係德茂興資本股份有限公司之代表人

註二：係德茂昌投資股份有限公司之代表人，監察人德茂昌投資股份有限公司及其代表人曹昇加於101年4月2日解任(轉讓持股連選任時持股1/2以上)

法人股東之主要股東：

法人股東名稱		法人股東之主要股東	
德茂興資本股份有限公司	余建新(持股99.02%)、李念祖(持股0.38%)	德茂昌投資股份有限公司	余建新(持股99.93%)、(章品持股0.07%)

(二)董事及監察人是否符合獨立性情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
孫思照(註一)				✓						✓	✓	✓	✓		0
余建新(註一)				✓							✓	✓	✓		0
莫昭平(註一)				✓						✓	✓	✓	✓		0
蔡世勇				✓	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	0
葉言都	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
章 晶			✓	✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	0
曹昇加(註二)				✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓		0

註一：係德茂興資本股份有限公司之代表人

註二：係德茂昌投資股份有限公司之代表人，監察人德茂昌投資股份有限公司及其代表人曹昇加

於101年4月2日解任(轉讓持股超過一半)

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“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為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、二親等以內親屬或五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。
- (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。

(三). 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

截至101年4月6日

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	目前兼任其他公司職務	具配偶或二等親以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例				職稱	姓名	關係
總經理	莫昭平	86.01.01	1,128,280	3.71%	0	0.00%	0	台大外文 台大EMBA	無	無	無	無
一編總編輯	林馨琴	90.06.01	22,000	0.07%	0	0.00%	0	台大歷史所	無	無	無	無
二編總編輯	李采洪	98.06.01	0	0.00%	0	0.00%	0	中興大學 經濟系	無	無	無	無
副總經理	楊克齊	97.09.01	9,000	0.03%	0	0.00%	0	空軍機械專校	無	無	無	無
協理	張維新	95.01.01	0	0.00%	0	0.00%	0	政大企管	無	無	無	無
財務長	黃振元	92.07.01	10,000	0.03%	4,000	0.01%	0	政大會計	友威科技(股) 監察人 家正自動科技 (股)薪酬委員	無	無	無
會計經理	張正芳	95.07.01	6,167	0.02%	0	0.00%	0	淡大會計	無	無	無	無

(四)、一〇〇年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金：

1. 董事之酬金

101 年 4 月 30 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G第七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金						
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註1)	業務執行費用(①)	本公司	合併報表內所有公司	薪資、獎金及特支費等(④)	退職退休金(E)(註2)	盈餘分配員工紅利(G)		員工認購應得普通股數(E)	本公司	合併報表內所有公司	A、B、C、D、E、F及G第七項總額占稅後純益之比例(%)							
										本公司	合併報表內所有公司						本公司	合併報表內所有公司				
																			現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額
董事長	孫思照																					
董事	余建新	0	0	341	0	1.00	1.00	8,289	408	408	10	0	0	0	26.72	26.72						
董事	莫昭平																					
董事	葉吉都																					
董事	蔡世勇																					

註1：盈餘分配之董事酬勞為101年度擬發放數，實際發放金額待股東會決議。

註2：係依退休金精算報告提列之100年度退休金費用。

董事酬金級距表

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	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
低於 2,000,000 元	5(孫思照、莫昭平、余建新、葉言都、蔡世勇)	5(孫思照、莫昭平、余建新、葉言都、蔡世勇)	3(余建新、葉言都、蔡世勇)	3(余建新、葉言都、蔡世勇)	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			2(孫思照、莫昭平)	2(孫思照、莫昭平)	
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	5	5	5	5

2. 監察人之酬金

101 年 4 月 30 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
監察人	章 晶	0	0	0	0	136	136	0	0	0.40	無
監察人	曹昇加										

監察人酬金級距表

註：盈餘分配之監察人酬勞為 101 年度擬發放數，實際發放金額待股東會決議。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	2(章晶、曹昇加)	2(章晶、曹昇加)
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	2	2

3. 總經理及副總經理之酬金

101 年 4 月 30 日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註)		獎金及 特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%)		取得員工認股權 憑證數額		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		本公 司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	
執行長	孫思照															
總經理	莫昭平															
一編總編輯	林馨琴	8,724	8,724	619	619	3,333	3,333	40	0	40	0	37.56	37.56	0	0	無
二編總編輯	李采洪															
副總經理	楊克齊															

註：係包括(1)依退休金精算報告提列之100年度退休金費用408仟元。

(2) 依薪資6%提撥之100年度退休金費用211仟元。

總經理及副總經理酬金級距表

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	合併報表內所有公司E
低於 2,000,000 元	3(林馨琴、李采洪、楊克齊)	3(林馨琴、李采洪、楊克齊)
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	2(孫思照、莫昭平)	2(孫思照、莫昭平)
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	5

4、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

職稱	姓名	股票紅利			100 年度		總額占稅後 純益之比例 (%)
		股數	市價	金額	現金紅利		
					金額	總計	
總經理	莫昭平	0	0	0	10	10	0.0295%
一編總編輯	林馨琴	0	0	0	10	10	0.0295%
二編總編輯	李采洪	0	0	0	10	10	0.0295%
副總經理	楊克齊	0	0	0	10	10	0.0295%
協理	張維新	0	0	0	10	10	0.0295%
財務長	黃振元	0	0	0	10	10	0.0295%
會計經理	張正芳	0	0	0	10	10	0.0295%
合計		0	0	0	70	70	0.2068%

(五)、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佔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。

A. 本公司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佔稅後純益比例之分析

100及99年度支付本公司董事酬金總額佔稅後純益比例分別為1.00%及1.00%、監察人酬金總額佔稅後純益比例分別為0.40%及0.40%
100及99年度支付本公司執行長、總經理及副總經理酬金總額分別為12,716仟元及12,803仟元(含當年度提列之退休金分別為619仟元及701仟元),佔稅後純益比例分別為37.56%及30.12%。

B. 本公司給付酬金之政策,以該職位於同業市場中的薪資水平,於公司內該職位的權責範圍,對公司營運目標的貢獻度及未來風險給付酬金訂定酬金之程序,除了參考公司整體的營運績效,亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度,給予合理的報酬。(如年終獎金之發放)

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形及監察人參與董事會運作情形：

最近(100)年度董事會開會 4 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列) 席次數	委託出 席次數	實際出 (列)席率 (%)	備註
董事長	孫思照	4	0	100%	
董事	余建新	2	0	50%	
董事	莫昭平	4	0	100%	
董事	蔡世勇	4	0	100%	
董事	葉言都	4	0	100%	
監察人	章 晶	3	0	75%	
監察人	曹昇加	4	0	100%	
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：公司之員工及股東如有需求可隨時聯絡。					
(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人審核稽核報告時會與內部稽核主管適時溝通，審核財務報告時會與會計師適時溝通。					
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：無陳述意見。					

(二)審計委員會運作情形：

本公司尚未設立審計委員會，未來將適時成立審計委員會。

(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
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題 (二) 本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單 (三) 本公司與關係企業間之管理權責均有明確劃分，並依內部控制制度相關規定執行。	(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第13條無重大差異。 (二) 與上市上櫃公司治理實務守則第19條無重大差異。 (三) 與上市上櫃公司治理實務守則第14條無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司尚未設立獨立董事。 (二) 每年評估。	(一) 公司將視實際需要研議辦理。 (二) 與上市上櫃公司治理實務守則第29條無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人、股務室，利害關係人如有需求可隨時透過網路、電話及傳真與公司聯絡。	與上市上櫃公司治理實務守則第51條無重大差異。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (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）	(一) 已架設網站，經由連結公開資訊觀測站方式揭露本公司相關資訊。 (二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。	(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第56-59條無重大差異。 (二) 與上市上櫃公司治理實務守則第56-59條無重大差異。

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
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。	公司將視實際需要研議辦理。
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： 本公司目前雖尚未設立公司治理實務守則，惟已依其立法精神於公司實際運作中執行。		
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）： 本公司已依公司治理實務守則立法精神於公司實際運作中執行，並逐步研擬完成各項公司治理事項。		
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： 本公司無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。		

（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、本公司已於 100 年 12 月 28 日經董事會通過完成設置薪酬委員會，依規定訂定「薪資報酬委員會組織規程」，並委任薪資報酬委員會委員三人。
- 2、本公司已於 101 年 3 月 12 日召開第一次薪資報酬委員會議，初步通過本公司董事、監察人及經理人報酬，並於 101 年 3 月 14 日經董事會通過。該次董事會並通過本公司「薪資報酬委員會運作管理作業」。
- 3、未來將依相關法令、本公司「薪資報酬委員會組織規程」及「薪資報酬委員會運作管理作業」之規定來運作。

（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
一、落實推動公司治理 (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。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (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。	(一) 尚未制定。 (二) 目前社會公益活動由企劃及業務兼職執行，負責書籍轉捐贈及舉辦公益活動等事宜。 (三) 本公司定期舉辦員工教育訓練，提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成長。	將視公司營運狀況及規模制定。 無差異。 無差異。
二、發展永續環境 (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。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (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。	(一) 公司推行垃圾分類，回收可利用資源，減少對環境污染衝擊。 (二) 公司雖無實體政策或制度，惟已依其立法精神於公司實際運作中執行。 (三) 由總務負責環境管理維護。 (四) 公司實行節能減碳措施，加強清潔保養以發揮冷氣效能等；而辦公室則推動無紙化作業，午休時間熄燈以減少能源的浪費與使用。	無差異。 無差異。 無差異。 無差異。

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
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (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。 (三) 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。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 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。	(一) 已經規定於員工工作規則中。 (二) 本公司定期舉辦員工健康檢查，指定總務人員定期參加「防火管理人訓練班」取得證照，並指派各單位定期派員參加「消防講習」，以維護員工之安全及健康。 (三) 公司針對俱樂部會員，已制定並公開其消費者權益政策，相關的活動及辦法也會公開於公司網站。公司設有客服部門，專門協助處理消費者申訴等相關事宜。 (四) & (五) 每年定期捐贈書籍給公益團體及偏遠地區學校，以「綠活及節能減碳運動」為主軸，出版一系列此主題的書，並與作者合作舉辦相關講座等。	無差異。 無差異。 無差異。 無差異。
四、加強資訊揭露 (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。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 無。 (二) 無。	將視公司營運狀況及規模制定。 將視公司營運狀況及規模制定。

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
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： 本公司目前雖尚未設立公司企業社會責任實務守則，惟已依其立法精神於公司實際運作中執行，並逐步研擬完成各項企業社會責任事項。		
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)： 每年定期捐贈書籍給公益團體及偏遠地區學校，99年度以「綠活及節能減碳運動」為主軸，出版一系列此主題的書，並舉辦相關活動等。 本公司已依公司企業社會責任實務守則立法精神於公司實際運作中執行，並逐步研擬完成各項企業社會責任事項。		
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：無。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：。

本公司已依上市上櫃公司誠信經營守則立法精神於公司實際運作中執行，並逐步研擬完成各項公司治理事項。

(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：無。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書

時報文化出版企業股份有限公司

內部控制聲明書

日期：一〇一年三月十四日

本公司民國一〇〇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，認為本公司於民國一〇〇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一〇一年三月十四日董事會通過，出席董事四人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

時報文化出版企業股份有限公司

董事長：孫思照簽章

總經理：莫昭平簽章



2、委託會計師專案審查內部控制制度：無。

(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、主要缺失與改善情形：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：

日期	會別	重要決議事項
100.03.15 上午 11 點	董事會	1. 通過稽核主管任命案。 2. 通過九十九年度內部控制制度聲明書案。 3. 通過本公司九十九年度營業報告書及財務報表案。 4. 通過九十九年度盈餘分派案。 5. 通過召開一〇〇年股東常會相關事項案。 6. 通過股東提案受理期間案。 7. 通過九十九年度營運計劃案。
100.06.02 上午 10 點	股東常會	1. 九十九年度營業報告。 2. 監察人查核九十九年度決算報告。 3. 股東提案受理報告。 4. 承認九十九年度營業報告書及財務報表案。 5. 承認九十九年度盈餘分派案 6. 「資金貸與他人作業程序」修訂案。 7. 「背書保證作業程序」修訂案。 8. 「取得或處分資產處理程序」修訂案。
		股東會執行情形： 100 年度股東常會有關盈餘分配案，本公司業已依據股東常會決議情形，於 100 年度完成股東現金股利、員工現金紅利及董監酬勞之分配及發放。

日期	會別	重要決議事項
100.06.02 上午 10 點 30 分	董事會	1. 通過訂定現金股利除息基準日案。
100.08.30 上午 11 點	董事會	1. 通過一〇〇年上半年度經會計師查核之財務報表及合併財務報表案。
100.12.28 上午 11 點	董事會	1. 通過一〇一年度稽核計劃案。 2. 通過設置董事會薪資報酬委員會案。
101.03.14 上午 11 點	董事會	1. 通過修訂 100 年 12 月 28 日通過之一〇一年度稽核計劃案。 2. 通過一〇〇年度內部控制制度聲明書案。 3. 通過訂定本公司「適用國際會計準則之管理作業」案。 4. 通過訂定本公司「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程」案。 5. 通過修定本公司「財務報表編製流程之管理辦法」案。 6. 通過訂定本公司「薪資報酬委員會運作管理作業」案。 7. 通過本公司一〇〇年度營業報告書及財務報表案。 8. 通過一〇〇年度盈餘分派案。 9. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 10. 通過選舉本公司董事及監察人案。 11. 通過股東提案受理期間案。 12. 通過召開一〇一年股東常會相關事項案。 13. 通過一〇〇年度營運計劃案。 14. 通過本公司董事、監察人及經理人報酬案。

(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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管)辭職解任情形之彙總：無。

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
勤業眾信聯合會計師事務所	陳清祥	張清福	100.01.01-100.12.31	

會計師公費資訊級距表

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	√		√
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
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			

五、更換會計師資訊：

（一）一〇〇年度：無。

（二）九十九年度：無。

（三）前任會計師復函情形：不適用。

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：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：

職稱	姓 名	100 年度		101 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 (減)數	增質押股數 (減)數	持有股數 (減)數	增質押股數 (減)數
董 事 長	孫思照(註一)	0	0	0	0
董 事	余建新(註一)	0	0	0	0
董 事 兼 總 經 理	莫昭平(註一)	0	0	0	0
董 事	葉言都	0	0	0	0
董 事	蔡士勇	0	0	0	0
監 察 人	章晶	0	0	500,000	0
監 察 人	曹昇加(註二)	0	0	(500,000)	0
大 股 東	德茂興資本股份有限公司	0	0	676,000	0

註一：係德茂興資本股份有限公司之代表人

註二：係德茂昌投資股份有限公司之代表人

(一)股權移轉資訊：

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
德茂昌投資股 份有限公司	處分	101 年 4 月 2 日	章晶	(註一)	(500,000)	17.8
章晶	取得	101 年 4 月 2 日	德茂昌投資股 份有限公司	(註一)	500,000	17.8
德茂興資本股 份有限公司	取得	101 年 4 月 30 日	余似華	(註二)	676,000	17.6

註一：章晶為德茂興資本股份有限公司及德茂昌投資股份有限公司之董事。

註二：余似華為德茂興資本股份有限公司董事長余建新之二親等以內親屬。

(二)股權質押資訊：無

八、持股比例占前十名之股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

單位：股、%

截至 101 年 04 月 06 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內親屬之關係者，其名稱及關係。	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(姓名)	關係
德茂興資本股份有限公司 (代表人：余建新)	12,761,000	42.01%	0	0	0	0	余建新	董事長
傑克喜亞投資有限公司 (代表人：蔡世勇)	2,666,000	8.78%	0	0	0	0	蔡世勇	董事長
達威投資有限公司 (代表人：余範英)	1,694,000	5.58%	0	0	0	0	余範英	董事長
蔡世勇	1,531,000	5.04%	0	0	0	0	傑克喜亞投資	董事長
孫思照	1,267,852	4.17%	206,350	0.68%	0	0	—	—
莫昭平	1,128,280	3.71%	0	0	0	0	—	—
余啟成	1,042,000	3.43%	0	0	0	0	余建新	二親等以內親屬
李德嫻	866,000	2.85%	0	0	0	0	傑克喜亞投資	副總經理
余蔡玉輝	726,000	2.39%	0	0	0	0	余建新	直系親屬
余似華	676,000	2.23%	0	0	0	0	余建新	二親等以內親屬

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

轉投資事業 (註)	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
Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.	300,000	100.00%	0	0.00%	300,000	100.00%
四海電子彩色製版股份有限公司	833,500	13.36%	0	0.00%	833,500	13.36%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)、股本來源：

年 月	發 行 價 格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本 來源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	增資核准日期 及文號
74.11	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金	無	尚未公開發行
84.9	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金	無	尚未公開發行
87.2	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	現金	無	尚未公開發行
87.10	14	23,000,000	230,000,000	23,000,000	230,000,000	現金	無	87.8.5(87)台 財證(一)第 66707號。
88.7	-	24,840,000	248,400,000	24,840,000	248,400,000	盈餘	無	88.5.29(88) 台財證(一)第 50365號。
89.9	-	30,458,000	304,580,000	27,458,000	274,580,000	盈餘	無	89.7.5(89)台 財證(一)第 57162號。
90.7	-	30,458,000	304,580,000	30,375,800	303,758,000	盈餘	無	90.5.16(90) 台財證(一)第 129677號。

單位：股

股份 種類	核 定 股 本					備註
	流 通 在 外 股 份			未發行股份	合 計	
	已 上 櫃	未 上 櫃	合 計			
記名式普通股	30,375,800	0	30,375,800	82,200	30,458,000	

(二)、股東結構

101 年 04 月 06 日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	-	-	12	1,449	3	1,464
持 有 股 數	-	-	17,492,150	11,832,250	1,051,400	30,375,800
持 股 比 例	-	-	57.586 %	38.953 %	3.461 %	100.00 %

註：本公司陸資持股比例為 0

(三)、股權分散情形

普 通 股

每股面額十元

101 年 04 月 06 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 ~ 999	938	86,812	0.286
1,000 ~ 5,000	365	714,468	2.352
5,001 ~ 10,000	72	540,467	1.779
10,001 ~ 15,000	34	415,278	1.367
15,001 ~ 20,000	11	199,000	0.655
20,001 ~ 30,000	8	193,003	0.635
30,001 ~ 50,000	5	198,100	0.652
50,001 ~ 100,000	9	552,680	1.820
100,001 ~ 200,000	7	1,133,590	3.732
200,001 ~ 400,000	3	811,350	2.671
400,001 ~ 600,000	1	505,000	1.663
600,001 ~ 800,000	3	2,069,920	6.814
800,001 ~ 1,000,000	1	866,000	2.851
1,000,001 ~ 2,000,000	5	6,663,132	21.936
2,000,001 以上	2	15,427,000	50.787
合 計	1,464	30,375,800	100.000

(四)、主要股東名單

101 年 04 月 06 日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
德茂興資本股份有限公司	12,761,000	42.011 %
傑克喜亞投資有限公司	2,666,000	8.777 %
達威投資有限公司	1,694,000	5.577 %
蔡世勇	1,531,000	5.040 %
孫思照	1,267,852	4.174 %
莫昭平	1,128,280	3.714 %
余啟成	1,042,000	3.430 %
李德嫻	866,000	2.851 %
余蔡玉輝	726,000	2.390 %
余似華	676,000	2.225 %

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

			99 年度	100 年度	當 年 度 截 至 101 年 3 月 31 日
每股 市價	最高		24.15	21.45	19.20
	最低		14.00	15.60	15.50
	平均		19.26	18.66	16.81
每股 淨值	每股淨值	分配前	14.76	14.39	14.77
		分配後	13.51	(註1)	(註1)
每股 盈餘	加權平均股數(仟股)		30,376	30,376	30,376
	每股盈餘(元) (註2)		1.40	1.11	0.40
每股 股利	現金股利		1.25	(註1)	(註1)
	無償 配股	盈餘配股	0	(註1)	(註1)
		資本公積配股	0	(註1)	(註1)
	累積未付股利		0	0	0
投資 報酬 分析	本益比		13.76	16.81	10.51
	本利比		15.41	(註1)	(註1)
	現金股利殖利率(%)		6.49	(註1)	(註1)

註1：盈餘分配案尚未經股東會通過。

註2：按當年度加權平均股數計算。

(六)、公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所定之股利政策：

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，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，應先提撥百分之十為法定盈餘公積並依證交法第四十一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，依左列比例分配：

(一)、員工紅利百分之三。

(二)、董事、監察人酬勞百分之一．五。

(三)、股東股利百分之九五．五依股東會決議之。其中現金股利不得低於股利總數之百分之五十，但現金股利每股若低於〇．一元則不予發放改以股票股利發放。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

時報文化出版企業股份有限公司
盈餘分配表
中華民國一〇〇年度

單位：元

項 目	金 額
期初未分配餘額：	\$ 29,124,368
加：一〇〇年度稅後淨利	33,856,734
減：提列法定盈餘公積 10%	(3,385,673)
可供分配數	59,595,429
盈餘分配數	
股東紅利 95.5%(每股現金股利 1 元)	30,375,800
期末未分配盈餘	\$ 29,219,629
註一：配發員工紅利 (3%) 954,214 元	
配發董監事酬勞 (1.5%) 477,107 元	

註二：員工紅利及股東紅利皆以現金發放之。

董事長：孫思照



經理人：莫昭平



會計主管：黃振元



(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：
本年度未有無償配股之情形，故不適用。

(八)、員工分紅及董監酬勞之有關資訊：

1. 公司章程所載員工分紅及董事監察人酬勞之有關資訊：

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，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，應先提撥百分之十為法定盈餘公積並依證交法第四十一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，依左列比例分配：

(1)、員工紅利百分之三。

(2)、董事、監察人酬勞百分之一·五。

(3)、股東股利百分之九五·五依股東會決議之。其中現金股利不得低於股利總數之百分之五十，但現金股利每股若低於〇·一元則不予發放改以股票股利發放。

2. 員工分紅及董監酬勞之估列基礎及與實際數有差異時之會計處理：

係依當年度獲利情況及過去經驗以可能發放之金額為基礎計算。年度終了後，董事會決議之發於金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過擬議配發 100 年度員工分紅及董監酬勞之金額如下：

	金 額
員工紅利—以現金之方式發放	\$ 954(仟元)
董監事酬勞	477(仟元)
合 計	<u>\$1,431(仟元)</u>

員工分紅及董監事酬勞於 100 年度以費用列帳，上述配發數與列帳費用相同。

4. 99 年度盈餘分配中，原董事會擬議及股東會實際決議配發員工分紅及董監事酬勞之金額如下：

	金 額
員工紅利—以現金之方式發放	\$1,193(仟元)
董監事酬勞	596(仟元)
合 計	<u>\$1,789(仟元)</u>

員工分紅及董監事酬勞於 99 年度以費用列帳，上述配發數與列帳費用相同。

(九)、公司買回本公司股份情形：無

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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計劃執行情形：

(一)、計劃內容：本公司最近三年均未募集發行有價證券。

(二)、執行情形：本公司最近三年均未募集發行有價證券。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)、業務範圍：

1. 本公司所經營業務主要內容：

- (1). 書刊、雜誌之編輯出版與批售業務。
- (2). 影視、有聲節目之製作與錄影帶、唱片、錄音帶之出版批售業務。
- (3). 國際出版品之代理與批售業務。
- (4). 電腦應用品之開發與批售業務。
- (5). 有關文化出版品之製作與批售業務。
- (6). 電子書之進出口及買賣業務。
- (7). 電子遊樂器及其配件之進出口批發零售買賣業務(賭博性、色情性電動玩具除外)。
- (8). 文具、禮品、卡片之製造、批發及販賣。
- (9). J304010 圖書出版業。
- (10). JB01010 展覽服務業。
- (11). 代售展覽、表演、比賽等入場券。
- (12). 經營企業經營管理顧問業務。
- (13). 製版業務。

2. 主要業務之營業比重：

項目年度	一〇〇年度	九十九年度
叢書	72.67%	72.70%
漫畫(流行時尚)	8.21%	11.58%
外版	19.12%	15.72%
其他	0.00%	0.00%
合計	100.00%	100.00%

3. 產品及服務項目及開發計劃：

本公司在中長程策略規劃中，將以目前之產品及服務項目基礎，計劃開發新產品及服務項目如(四)、長、短期業務發展計畫說明：

(二)、產業概況：

1、2010 年臺灣圖書出版產業概況：

相較於前兩年金融海嘯及變動的大環境，2010年顯然是時局、人心漸趨平穩的一年；然而美國中西部的龍捲風、澳洲昆士蘭州的大水、日本鳥取縣的暴雪、海地大地震……世界各地的天災接連不斷，卻為人

們帶來了新的衝擊與省思。臺灣的出版業在《出版法》廢除後蓬勃發展，供給大幅增加，但同樣因為受到數位影音等多媒體的衝擊，民眾對於圖書的需求大量下滑，使得如今的圖書市場呈現全面競爭的狀態。2010年雖多了五十幾家出版社，總圖書種類從13萬成長到14萬，但出版社想要突破重圍，就要有同中求異的企劃力和行銷力。在2010年新書上市的3個月固然依舊是黃金銷售期，但臺灣整體圖書的市場壽命似乎已經有延長的趨勢。2010年「名人效應」在出版業掀起風潮，這種效應或許有些盲目，也或許淪為部分影視政商人物美化形象的工具，但藉由這些人的名氣，部分圖書確實能被更多的讀者看到、進而閱讀。面對數位出版的來勢洶洶，大部分人都能認同「原創力」才是決定數位出版是否成功的最終關鍵。隨著亞洲經濟崛起，華文出版儼然已成為一個日漸重要的市場，而臺灣又扮演了特殊的地位，這主要是因為臺灣擁有較民主的言論自由，很多在其他華文地區視為禁忌的題材，都能在臺灣出版。兩岸情勢的轉變，對臺灣圖書業的出版策略與閱讀口味也有深刻的影響，像是近來有許多討論民國時期政、經、文化等各領域歷史人物及事件的書籍出現，目標無疑是針對來臺觀光、陸客與簡體版市場。新出版社數量暴增、本土出版的旺盛活力，加上兩岸三地出版合作的深化，似乎讓單一華文出版市場隱約形成。

書市浪潮湧動反思與自我關注

2010年的圖書出版有一股「反思而動」的力量，重新去推翻許多深植已久的觀念，從生活、到環境、到文明發展的省思，也包括對自我處境的焦慮與探索。這股反思性浪潮不乏破除迷信、偏見或不實宣傳的題材，都喚起讀者內心深處對於人生的思考，以及想要激發生命潛能的慾望。反思性出版激起讀者對於生活與人生的省思，希望透過閱讀找到發光發熱的關鍵能力，帶動「自我關注」的書種在書市大放異彩。除了內在的強化之外，外在上和他人的溝通、外表的型塑等，也成為書市焦點，而這些書的銷售佳績，正反映了讀者在變動的年代中，企圖活出自己、正面迎戰的積極態度。

商業財經類書青睞名人品牌

反思性浪潮也影響了商業財經類出版。反思而動的力量，進而引領讀者務實思考工作、積極創造財富，而知名企業成敗經驗法則、成功人士現身說法或是大師觀點都是最佳指南，也使得投資理財類書籍在經歷連續3年銷售下滑之後首見銷售成長。中國大陸的發展一直是大眾關心的議題，尤其面對ECFA時代來臨，臺灣讀者亟欲深入了解如何面對中國大陸，天下雜誌的《當十億中國人一起跳》勾勒了大陸的高速經濟成長為世界所帶來的巨大環境衝擊，而聯經的《當中國統治世界》則提出前瞻且務實的觀點。

貼近讀者需求暢銷榜常勝軍

近年圖書暢銷榜揭櫫了一個重要現象：喚起讀者需求的書種，是最容易觸發其購買的慾望。因此，切中讀者需求的圖書成為書市中的重要書種。貼近社會脈動、符合個人實際需求的養生、料理、旅行、攝影、教養等題材的書種，在2010年的出版市場亦占有一席之地。健康養生書方面，都以內容簡單、明白，易於生活中操作，甚至搭配彩圖與表列說明，而成為養生類圖書中廣受青睞的暢銷書。其中《醫行天下：拉筋拍打治百病》的熱賣，可從大街小巷人人拉筋拍打的現象即可窺知。以飲食為主軸的作品，2010年仍有不少佳作，且類型更為多元與創新，訴求新手與速簡，在包裝設計上連結年輕、歡樂、時尚與幸福。社群網站與個人網誌的興盛，帶動了用影像紀錄生活的趨勢，也促成了攝影相關書籍的成長。2010年旅遊書籍大放異彩，業績已回到2007年金融海嘯前的水準。切中讀者實際需求的旅遊工具書，銷售量遠比旅遊文學作品佳。國人在選擇國外旅遊地點時，常以鄰近國家的重要城市為主，介紹東京、京都、首爾、曼谷、香港及上海等城市的書籍皆為首選。國內旅遊部分，除了供週休二日小旅行用的工具書受歡迎外，深度探索臺灣之美的相關作品亦廣受歡迎。親子教養書和考試書則轉向「個人化」，專家學者如洪蘭、李家同的影響力雖然不減，但成長幅度最大的是從父母教養經驗出發的書，親子人氣部落格取代了名人的優勢。《建中、北一女榜首私房讀書秘笈》、《東大生不藏私》、《考上第一志願的筆記本》等書的熱銷現象則是在學測壓力下獨特的書市景觀。

經典再現與本土旺盛的創作能量

2010年的文學書市出現了比往年更多的年度文選或作家作品精選集的出版。這些作品對於文學出版來說，有著經典積累的意義，對於文學發展也必有其貢獻。華文創作延續上一年的氣勢，數量與質量都值得讚賞，除了這些已具個人品牌形象的知名作家持續出版作品之外，文學書市也出現不少新人作品，例如寶瓶文化一口氣推出郭正偉、神小風、朱宥勳、吳柳蓓、彭心樑、徐嘉澤等新人創作，吸引讀者目光。翻譯類則是名家壓陣，各有擅場。往年金石堂「年度最具影響力的書」中，以翻譯書居多數；2010年中文創作卻過半，顯示出關心臺灣現狀的作品方興未艾。

兩岸三地出版合作日益深化

2010年書市景氣隨著經濟復甦回春，新成立的出版社暴增了50家，這些出版界的生力軍，為臺灣出版注入新活力。除了生力軍的出現外，2010年出版界另一個值得關注的焦點是兩岸三地出版合作逐漸深化，一個華文市場隱然成形。新成立的「本事文化」，首度引進香港評論家陶傑的雜文集《這是個，無菁英時代》、《想起那隻豬》測試書市水溫，並重新操作香港小說天后張小嫻；臺灣「新經典」的首部作品為大陸暢銷純愛小說《山楂樹之戀》，並續推大陸暢銷作家韓寒的《青春》，為出版市場帶入了不同的氣象。老字號的「遠流」也與大陸簽定5年的「戰略合

作協定」，合作項目包括共同購買外國作品的中文翻譯版權，共同使用一個翻譯版本，同步出版中文繁、簡體字版，發展數位化工程等等；「大塊文化」郝明義策畫的「經典3.0」，則邀集兩岸著名專家學者導讀古今中外經典，於兩岸同步發行；誠品書店也宣布誠品蘇杭店預計2014年開張。

2、圖書出版產業上、中、下游之關聯性：

圖書出版業大致上可以分作四個主要的流程，包括內容製作、出版、發行及物流。出版是出版社本身主要從事的工作，工作內容相當繁瑣，主要包括有企畫、編輯、印務等生產性之工作。整體而言，傳統書籍出版過程必須經由上下游相關產業的協助才得以將圖書產銷整合在一起。自作者的創作，經出版社企劃、編輯等，定稿後交付印刷廠印製，成書再透過經銷商、零售商的行銷通路，最後新書才輾轉至消費者手上，如此形成一個完整的圖書出版之市場流程。近來網路發展下，部落格、網路作家興起，引領大量的網路著作及文稿；另外，網路書店業績持續成長，逐漸擺脫低價通路的形象，出版業者已越來越重視這一個通路。而就整體圖書出版業的上下游結構，現在的內部架構與過去傳統圖書出版業生態，的確有些許不太相同的地方。

圖書出版業的產業結構可以由三個構面分析，分別為「出版」、「經銷」與「零售」。其中，「出版」指的是出版社編務及印務圖書等事務；「經銷」指的是經銷商代理出版社圖書銷售的工作；「零售」指的是將圖書進行販賣給消費者的工作。但在圖書出版產業的產業互動關係中，工作劃分並非完全絕對，出版社可能同時經營經銷及零售的工作，此時則稱為發行；而配銷的經銷商亦可能直接進行第一手販賣行為。換言之，圖書出版產業中，上游產業由於市場競爭及經營型態的轉變，會發生工作性質涉入下游產業的狀況發生。

3、圖書出版產業之未來發展趨勢及競爭情形：

A. 未來發展趨勢：

(1) 加強出版品創新、研發與分眾行銷，鼓勵本土作家邁向國際舞台：

中國大陸在開放改革之後，適逢WTO 開放與挾帶廣大市場的優勢，持續侵蝕台灣之優勢。因此必須藉由出版市場自由化、重視國際華文市場經營以及靈活、機動、創新等多角化經營之態勢，持續引進與創新出版經營管理技術與創新，並研究國際出版市場動態，針對未來國際市場需求制定企劃選題，再透過版權交易方式，走進國際出版市場，提升國內與國際競爭力，最終朝現代化、企業化、規模化、效率化前進。

- (2)通路整合創造互利共存：新書出版種類多，高退書率，造成新書上架與行銷的時間縮短，不管是圖書出版業或行銷通路業都是成本的提高，當產業各環節都沒有利潤時，市場的秩序則會開始混亂，例如月結制轉為銷結制等現象。此時，大家的共同標應為利潤分享，若能有強而有力的第三者來協助市場秩序的重整，相信薄利長存應不會是件困難的事。
- (3)朝全方位出版邁進：在目前消費者消費型態改變下，透過自行研發或是策略聯盟方式，以數位出版進行資訊傳播平台的建構為一未來趨勢。與資訊產業者採取策略聯盟方式，出版業者提供文本內容，資訊業者則提供技術與硬體，將傳統出版品以不同方式呈現給消費者，賦予傳統出版品新的生命與面貌，並增加出版文本的價值。
- (4)提升閱讀文化，建構書香社會：由於科技發達與網路的普及、社會風氣開放，多元文化興起，使得整體閱讀市場產生質量的變化。在數量方面，新生兒減少、人口外移、消費者將時間與金錢花費於電子產品與網路，使得閱讀風氣降低，整體閱讀市場萎縮。在質的部分，由於網路文學與圖文書的興起，閱讀傾向於迷你敘述型、局部性而且容易理解的文本，是屬於輕薄短小、圖文整合的閱讀文化，一般讀者較不能接受長篇作品。因此，無論是政府或業者，均應利用各種方式，如主題書展、圖書交換、塑造良好閱讀與購書氛圍以提高一般民眾閱讀與購書的意願，擴大整體圖書消費市場。
- (5)具體獎勵優良出版品：新聞局或其他相關政府機關所舉辦之各項藝文競賽，建議能用實質獎勵（如獎金、創作補助）的方式，以鼓勵優良出版品的創作。
- (6)加強宣導智慧財產之觀念：資訊是種智慧財產，資訊商品化後必須付費的觀念的趨勢正在逐漸培養中，當政府能加強宣導智慧財產觀念之時，才能落實資訊使用者付費的理念，讓原創者的創作能有收益的保障，得以繼續創作與研發。尤其在校園方面，教育單位也應配合政府機構持續宣導，以落實著作權的觀念；除了使著作權觀念能深植民心外，亦可避免學子因缺乏相關知識而誤觸法網。
- (7)廣設出版相關科系：出版文化的知識、經驗之分析與研究、圖書販售的商業競爭，都需要高素質的產業人力，而提高產業人力品質的策略，一為正規教育，一為在職訓練。而在國內出版業的人才培訓，是以傳統師徒相襲、經驗法則來訓練，毫無制式的理論與學科做基礎，故建議學術單位廣開人才培訓所，以培養出版產業人才外，更要依此延續發展研究出一套可以測試及運用的理論，提升屬於「出版學」的學術領域，讓未來投入出版業之人員能先具備專業素養和認知能力。

B、競爭情形：

圖書出版業的 SWOT 分析表

內部		外部	
優勢 (Strengths)	劣勢 (Weaknesses)	機會 (Opportunities)	威脅 (Threats)
1. 編輯印刷精美，出版品質優良。 3. 經濟自由與創作活潑的風氣，多元化選題。 4. 出版品多樣化，出版速度快。 5. 出版種類豐富，兼具創意性。 6. 行銷手法較靈活，成熟。	1. 市場小，競爭激烈。 2. 經營成本高。 3. 簡體字市場發展迅速，衝擊台灣市場。 4. 創作環境及品質不佳。 5. 國人讀書風氣不好。 6. 政府不重視。 7. 文化水準較低。 8. 專業人才不足。	1. 華文、海外市場的開拓。 2. 數位化的趨勢。 3. 政府相關部門支援。 4. 發展特殊性質的出版品。 5. 策略結盟創共贏發展。 6. 閱讀文化的提倡。	1. 易受到政治、經濟、景氣波動等因素影響生存。 2. 簡體字市場的低價來台競爭。 3. 國內出版與通路業間任意改變結帳方式影響到彼此的信任。 4. 對中國圖書市場欠缺出版法律、制度諮詢管道。 5. 圖書出口或版權外銷並不發達。

(三)、技術及研發概況：開發新產品、新製程及新設計，建構數位出版平台，發展電子書，增強產品競爭力。

(四)、長、中、短期業務發展計畫：

項目	核心產品之多元化	相關服務功能多元化
目前	*取得優良之叢書及漫畫版權 *強化現有產品線之機制 *與相關產銷廠商維持良好之關係	*客戶服務 *售後服務
中程計劃	*積極開發新行銷通路 *開發本土作家 *積極爭取國外版權商來台出版新書 *與國內外連鎖書店合作經銷 *開發適合郵購及網路銷售產品	*朝多角化經營 *與國內外之供應商維持良好關係 *與國內同業／異業廠商進行中長期合作 *對大陸市場之開拓
長期計劃	*爭取與國外版權商建立長期之合作關係 *與國內外作家維持良好之關係 *積極開拓行銷市場 *建立多元行銷管道	*持續改善公司整體之內部管理方式。 *邁向多角化經營而努力

二、市場及產銷概況：

(一)、市場分析：

1. 主要產品或業務銷售地區：

一〇〇年度除銷售至國內市場外，亦銷至國外地區，如香港、新加坡及馬來西亞等。外銷銷售比率佔總營收比率約 6.62%。

2. 市場佔有率：

由於國內各家出版商出版之書籍不盡相同，且欲取得佔有率之資訊亦有其困難性，因此所能取得之資料極為有限，亦僅能供參考。茲將目前國內外本公司之書籍之佔有率情況略述如下：

- (1) 國內方面：國內目前連鎖系統實體書店如金石堂、誠品，其圖書市場佔有率具有相當的分量，時報文化在金石堂及誠品書店的營業額均名列第二名；而網路書店則以博客來網路書店居冠，時報文化在博客來網路書店的營業額名列第二名。
- (2) 海外方面：目前海外有中文書店之地區不多，大多以華人聚集處為主，如香港、星馬、日本、北美等皆有銷售。

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

(1) 國內市場之概況：

主要是以店銷、非店銷及書展三種為市場區隔：

- ①在店銷方面：為中盤商、連鎖書店、傳統書店、量販店及便利商店為本公司主要銷售點。
- ②在非店銷方面：主要針對社會大眾之購買，如郵購、機關團體、公司行號、電子網站購書及俱樂部等。
- ③在書展方面：每年參與國內舉辦之大型國際書展，自行或配合機關團體活動舉辦之書展等活動。

(2) 國外市場之概況：

主要仍是以店銷、非店銷及書展三種為市場區隔：

- ①在店銷方面：委託版權商或國外之著名書店銷售。
- ②在非店銷方面：主要針對社會大眾之購買，如郵購、機關團體、公司行號及網路購書等。
- ③在書展方面：每年參與國外舉辦大型之國際書展，及自行舉辦之書展等活動。

(3) 未來市場狀況與成長性：

本公司為服務國內外廣大讀者，積極尋求與國內外版權商合作以取得其出版及翻譯之代理權，並針對國內外著名及暢銷之書籍或出版品，積極尋求合作，以成為國內獨家有版權之

代理出版商，以減少市場競爭者，並積極作促銷之活動使之成為暢銷書或出版品。有鑑於國內外近幾年網際網路之蓬勃發展，網路購物已逐漸成為趨勢，因此本公司亦不斷開發網站讓更多之社會大眾可以在家購書，另成立悅讀俱樂部，廣收會員為讀者舉辦各種講座，與讀者更進一步互動，未來成長空間很大，為因應未來電子書的發展，積極建構數位出版平台及取得電子書版權。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

- (1) 競爭利基：時報出版在出版業中，是出版品最豐富完整（有文學、人文科學、商業、生活、知識語言、流行時尚、漫畫等），質量俱佳，暢銷與長銷產品兼備，創意與活力充沛，宣傳火力十足，年年得獎無數的出版社，有很高的競爭力。

(2) 有利因素：

- ①卓越的企業文化與形象：時報出版為國內最具知名度與經營規模的大型綜合性出版社，37年來以公平誠信經營理念，贏得國內外知名作家、版權代理商、印製廠商、銷售廠商以及讀者高度的認同；尤其對版權的取得及作家的爭取更有助益。
- ②擁有堅實的基礎：時報出版共累積了 5,000 多種書，其中不乏暢銷及長銷書，這些書種的不斷再版與銷售是未來經營的有利基礎。而強有力的出版目錄，更是未來爭取國內外作家及作品的利器。
- ③具有綿密的行銷通路：時報出版行銷通路綿密，計有連鎖書店、傳統書店、特販、團購、海外、總經銷、門市……，對各種書籍特性均有行銷能力，對郵購、俱樂部及網路書店的經營能力亦在增強。
- ④員工高度向心力，創造高生產力：公司員工幾全為股東，公司經營團隊更幾全是公司董事。公司並有完善福利措施及各種進修辦法，使得人人以公司為主，為公司打拼，員工生產力高。
- ⑤擁有優秀的版權、編輯、行銷企劃、業務及管理人才：時報出版積極晉用及培養人才，因此在各方面均有長足的進步，使公司更具競爭力。

- ⑥擁有穩健的財務結構及靈活的資金調度能力：
時報出版在經營與發展上相當穩建、務實、不躁進，未來經營亦以維護股東及讀者權益為要務。
- ⑦擁有堅實的社會使命感：時報出版不只是營利事業，更是文化事業。時報出版必須肩負強大的文化、教育與社會功能。它必須兼顧讀者的各種需求——知識的、消遣的、與深層的需求；它也必須「有所出版，有所不出版」——低級的、有害的，絕不出版；它也必須要為華人出版事業努力以赴，以期迎頭趕上，躋身世界之林。懷抱這樣的使命感，時報出版立足台灣，胸懷世界，追求永續經營，並為後代累積可貴的文化資產。
- ⑧擁有高效率的組織和管理。

(3) 不利因素：

- ①競爭對手眾多，除大型出版商外，亦有小型書商在市場上競爭。
- ②台灣市場狹小，「模仿性」、「同質性」的產品過多，不但競爭激烈，且是資源的浪費，更有可能「劣幣驅逐良幣」，而少數的暢銷作家更受到大批出版社的高價爭奪。
- ③台灣市場狹小，經營不易，如何進軍及擴展整個市場是一大挑戰。
- ④出版業的「大餅」受到電視、廣播等媒體及電玩、電腦遊戲、網路等的瓜分。

(4) 因應對策：

- ①積極與各國內外出版商及作家建立完善之合作關係，使公司之版權取得不虞匱乏。
- ②本公司與各原料及印製廠商均建立良好互動關係，且與其持續交往幾十年，對於降低產品之成本有很大之幫助。
- ③積極佈建良好之銷售網路，配合良好之行銷策略，使本公司產品能夠隨時隨地可以買得到，符合社會大眾之需求。
- ④強化團購、郵購、俱樂部及網路書店，以因應傳統購書習慣之改變。
- ⑤以各種可能的形式進入大陸市場，爭取龐大的

商機，並藉由兩岸三地豐富的人力資源及文化資源的整合，擴展華文市場，擴大讀者群。

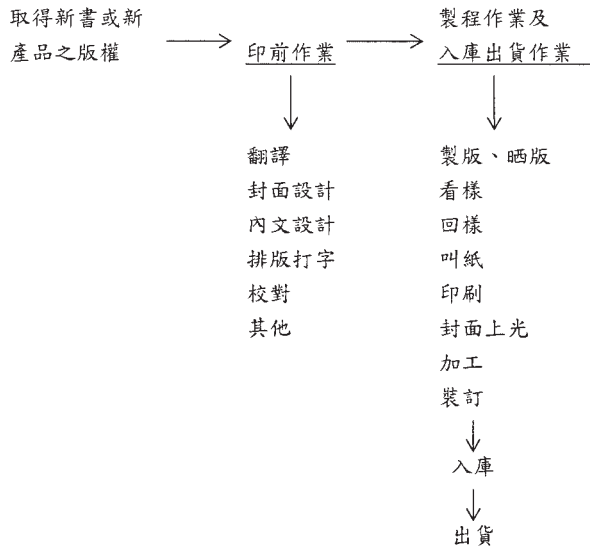
- ⑥參與國內外所舉辦國際性之書展，以增加對外之銷售機會，並積極為本版書爭取翻譯成外文的机会，在歐、美、日出版。

(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：

主要產品種類	用 途
叢書類	分為文學、人文科學、人文靜思、流行時尚、生活、商業，知識語言等類別
漫畫類	分為日本與非日本漫畫
外版類	含屬於代銷及直接對外進貨之書籍
其他	不屬於上述各項產品者

2. 主要產製過程：



(三)、主要原料之供應狀況：

1. 由於本公司主要產品為書籍，主要之原料即為紙張，故對於紙張市場之原料供應價格極為重視，且有主要配合廠商以掌握重要之供應來源及價格訊息。
2. 本公司產品之生產大部份均是委託外界之廠商印製，可達到控制成本之目的。
3. 本公司長期與多家國外書商、出版商及著作權人之版權或代理商均簽定長期之版權合約。

(四)、最近二年度主要進、銷客戶名單：

1. 主要銷貨客戶名單：茲將最近二年度佔銷貨淨額百分之十客戶

名單表列如下：

單位：新台幣仟元；%

項目	九十九年			一〇〇年			一〇一年度截至前一季止		
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]
1	C00036	71,693	16.60	C00036	67,644	17.58	C00036	16,948	17.81
2	BJ0001	54,550	12.60	BJ0001	55,069	14.31	BJ0001	11,733	12.33
3	BK0001	51,493	11.92				BK0001	11,110	11.68
	其他	254,191	58.85	其他	262,115	68.11	其他	55,367	58.18
	銷貨淨額	431,927	100.00	銷貨淨額	384,828	100.00	銷貨淨額	95,158	100.00

註：主要銷貨客戶皆非關係人。

2. 主要進貨廠商名單：茲將最近二年度佔進貨百分之十廠商名單

表列如下：

單位：新台幣仟元；%

項目	九十九年			一〇〇年			一〇一年度截至前一季止		
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]
1	SA0075	31,800	14.16	SA0075	26,704	13.21	SA0075	7,402	14.72
	其他	192,828	85.84	其他	175,453	86.79	其他	42,875	85.28
	進貨淨額	224,628	100.00	進貨淨額	202,157	100.00	進貨淨額	50,277	100.00

註：主要供應商皆非關係人。

(五)、最近二年度生產量值：

產 量 商品 值	一〇〇年度		九十九年度	
	產量	產 值	產量	產 值
	(仟本)	(仟元)	(仟本)	(仟元)
叢書類	1,813	130,373	2,032	143,216
漫畫類	198	13,841	362	25,506
外版類	373	57,943	402	55,906
其他	0	0	0	0
合計	2,384	202,157	2,796	224,628

(六)、最近二年度銷售量值：

單位：量為仟本；值為仟元

銷 量 商品 值	一〇〇年度				九十九年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
叢書類	1,543	261,871	97	17,762	1,816	287,426	128	26,608
外版類	341	66,526	32	7,067	383	63,584	19	4,296
漫畫類	214	30,953	4	649	352	48,791	8	1,222
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	2,098	359,350	133	25,478	2,551	399,801	155	32,126

三、從業員工：

年 度		101 年 4 月 30 日	一〇〇年度	九十九年度
人 數	業務人員	25	25	27
	行政人員	65	64	65
	合計	90	89	92
平均年歲		41	40	40
平均服務年資		7	7	8
學 歷 分 佈	博士	0	0	1
	碩士	15	15	9
	大專	54	55	62
	高中	21	19	20
高中以下		0	0	0

四、環境支出資訊：

本公司並非一般之製造業，故並無購置特殊之防治污染設備，最近二年度亦無遭主管機關罰款之情事，且本公司因非屬一般之印刷廠，工作地點亦少有紙屑粉塵、噪音、空氣污染、水污染或土壤污染等情事，由於業務性質並無環境污染之情形且依本公司行業特性，不受歐盟有害物質限用指令(RoHS)之影響。至於委外印製之廠商，本公司亦要求其須注意廠方本身之安全環境之衛生。

五、勞資關係：

本公司自成立迄今尚未發生任何勞資糾紛，在各項福利措施上除依勞基法及勞工保險條例規定辦理外，並依法成立「職工福利委員會」，以爭取員工之福利。

1. 員工福利措施：

- (1). 本公司所有員工到職日起，即一律參加勞工保險，有關生育、傷害、殘廢、老年、死亡等各項給付，均依勞工保險條例之規定辦理。並自 84 年 03 月 01 日起員工及員工之眷屬亦均參加全民健康保險，另公司亦投保員工之團體保險。
- (2). 本公司除已成立職工福利委員會外，並依其組織規章於創立時提撥一定比率之福利金，每月並由營業收入提撥固定比率全數存入指定之銀行。
- (3). 職委會各項福利措施如下：
 - A. 結婚、生育、傷病、喪葬及重大災害補助。
 - B. 成立各社團舉辦各項休閒活動與比賽。
 - C. 員工子女教育獎助金
 - D. 員工動員月會(慶生會)
 - E. 春節、端午節、中秋節等贈送禮品或禮金以答謝員工辛勞。
 - F. 每年年終尾牙活動大團圓，除聚餐外並舉辦聯歡會活動以慰勞員工一年來之辛勞。
 - G. 短程郊遊、國內外長程旅遊補助措施。
 - H. 員工在職教育進修補助。
 - I. 定期舉辦員工健康檢查。

2. 退休制度：

本公司依勞動基準法訂有員工退休管理辦法，成立職工退休金監督委員會，已依法委請精算師核算，並定期按每月薪資總額之 2% 提撥退休金儲存於台灣銀行之勞工退休準備金專戶，以確保退休同仁權益。自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資 6% 提撥至勞工保險局之個人退休

金專戶。

3. 勞資間協議情形：無。
4. 最近年度迄年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。
5. 目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：無。
6. 勞資間關係尚需協調之情事：無。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要契約內容	限制條款
版權	喜豐文化	101.01.01~101.12.31	版權出版	無
版權	博達	101.01.01~101.12.31	代理版權出版或翻譯	無
版權	水雲齋文化	101.01.01~101.12.31	版權出版	無
總代理	藝術家	100.07.01~101.06.30	書籍之代銷	無
總代理	泰電電業	100.08.01~101.07.31	書籍之代銷	無
總代理	時周文化	101.01.01~101.12.31	書籍之代銷	無
銷售	緯戀(新台)	100.01.01~101.12.31	書籍之承銷	無
銷售	中台書報(千富)	99.11.01~101.12.31	書籍之承銷	無
銷售	貞德圖書	99.07.01~102.06.30	書籍之承銷	無
銷售	誠品	101.01.01~101.06.30	書籍之承銷	無
供應	華展印刷	101.01.01~101.12.31	書籍之印刷	無
供應	日勝紙業	101.01.01~101.12.31	紙張之供應	無
供應	協聲企業	101.01.01~101.12.31	書籍之裝訂	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. 簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至101 年3月31日財務 資料(註3)
		100年度	99年度	98年度	97年度	96年度	
流動資產		518,279	539,085	486,000	418,829	440,070	462,318
基金及投資		32,160	31,197	31,714	65,435	77,278	31,694
固定資產		118,755	122,226	125,344	122,885	122,853	117,868
無形資產		0	0	0	0	0	58,113
其他資產		8,152	9,670	10,761	13,501	16,333	6,422
資產總額		677,346	702,178	653,819	620,650	656,534	676,415
流動負債	分配前	218,999	233,271	200,391	185,100	228,820	206,249
	分配後	(註1)	271,241	230,767	210,919	251,085	(註1)
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		21,315	20,434	19,146	18,728	15,775	21,533
負債總額	分配前	240,314	253,705	219,537	203,828	244,595	227,782
	分配後	(註1)	291,675	249,913	229,647	266,860	(註1)
股本		303,758	303,758	303,758	303,758	303,758	303,758
資本公積		12,800	12,800	12,800	12,800	12,800	12,800
保留盈餘	分配前	117,994	122,107	109,981	101,869	93,496	130,156
	分配後	(註1)	84,137	79,605	76,050	71,231	(註1)
金融商品							
未實現損益		651	8,951	6,215	-3,431	1,040	384
累積換算調整數		1,829	857	1,528	1,826	845	1,535
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	437,032	448,473	434,282	416,822	411,939	448,633
	分配後	(註1)	410,503	403,906	391,003	389,674	(註1)

2. 簡明損益表：

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至101 第1季財務資料 (註3)
	100年度	99年度	98年度	97年度	96年度	
營業收入淨額	384,828	431,927	415,721	366,592	371,889	95,158
營業毛利	181,226	209,144	201,968	179,148	193,495	48,263
營業利益	40,732	58,895	50,510	40,493	51,065	14,386
營業外收入及利益	5,284	4,170	4,710	20,270	16,311	2,657
營業外費用及損失	4,776	6,758	8,570	14,914	24,875	2,406
稅前利益	41,240	56,307	46,650	45,849	42,501	14,637
稅後純益	33,857	42,502	33,931	30,638	30,983	12,162
每股盈餘(元)(註2)	1.11	1.40	1.12	1.01	1.02	0.40

註1.一〇〇年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

註2.按當年度加權平均股數計算。

註3.經會計師核閱。

3. 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見：

年度	簽證會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
100年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳清祥、張清福	無保留意見
99年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳清祥、張清福	無保留意見
98年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳清祥、張清福	無保留意見
97年	勤業眾信會計師事務所	洪玉美、張清福	無保留意見
96年	勤業眾信會計師事務所	洪玉美、張清福	無保留意見

二、最近五年度財務比率分析：

項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 101
			100 年	99 年	98 年	97 年	96 年	年 3 月 31 日財 務分析 (註 3)
財務結構	負債占資產比率		35.48	36.13	33.58	32.84	37.26	33.67
	(%)	長期資金占固定資產比率	368.01	366.92	346.47	339.20	335.31	380.62
償債能力	流動比率		236.66	231.10	242.53	226.27	192.32	224.16
	速動比率		174.12	173.54	172.98	151.21	134.11	182.81
(%)	利息保障倍數		-	-	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.00	4.03	4.42	4.83	4.78	4.24
	應收款項收現日數		91.25	90.57	82.58	75.57	76.36	86.08
	存貨週轉率(次)		2.49	2.64	2.35	2.00	1.96	2.29
	應付款項週轉率(次)		1.33	1.33	1.41	1.14	0.98	1.30
	平均售貨日數		146.59	138.26	155.32	182.50	186.22	159.39
	固定資產週轉率(次)		3.24	3.53	3.32	2.98	3.03	3.23
	總資產週轉率(次)		0.56	0.64	0.65	0.57	0.56	0.56
獲利能力	資產報酬率(%)		4.91	6.27	5.32	4.80	4.69	7.19
	股東權益報酬率(%)		7.65	9.63	7.97	7.39	7.48	10.99
	占實收資本比率(%)	營業利益	13.41	19.39	16.63	13.33	16.81	18.94
	稅前純益		13.58	18.54	15.36	15.09	13.99	19.27
	純益率(%)		8.80	9.84	8.16	8.36	8.33	12.78
	每股盈餘(元)(註 1)		1.11	1.40	1.12	1.01	1.02	0.40
現金流量(%)	現金流量比率		18.40	40.68	18.52	0.13	18.25	5.48
	現金流量允當比率		131.55	119.62	117.36	110.31	95.42	133.57
	現金再投資比率		0.50	13.59	2.48	-	2.77	0.67
槓桿度	營運槓桿度		2.07	1.86	2.10	1.94	1.89	1.00
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
最近二年度增減比例變動達 20% 分析說明：								
1、資產報酬率、股東權益報酬率及每股盈餘分別減少 21.69%、20.56% 及 20.71%：								
主要係一〇〇年度稅後損益減少。								
2、營業利益占實收資本比率減少 30.84%：主要係一〇〇年度銷貨收入淨額減少。								
3、稅前純益占實收資本比率減少 26.75%：主要係一〇〇年度稅前損益減少。								
4、現金流量比率及現金再投資比率分別減少 54.77% 及 96.32%：主要係一〇〇年度純益及應付款項減少，使營業活動淨現金流入減少所致。								

註 1.按當年度加權平均股數計算。

註 2：財務比率公式說明：

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). 平均售貨日數＝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)。

註 3. 經會計師核閱。

三、最近年度財務報告之監察人查核報告

時報文化出版事業股份有限公司

監察人查核報告



董事會造送本公司一〇〇年度財務報表(含合併),業經勤業眾信聯合會計師事務所陳清祥、張清福會計師依會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核竣事,連同營業報告及盈餘分配表等,經本監察人等查核,認為尚無不合,爰依公司法二百一十九條之規定繕具報告,敬請 鑒察。

此致

本公司一〇一年股東常會

監察人：章晶



監察人：德茂昌投資股份有限公司

代表人：曹昇加



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 六 日

四、最近年度財務報表：詳 68 至 95 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳 96 至 130 頁。

六、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其關係企業有無發生財務週轉困難之情事：無

會計師查核報告

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民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達時報文化出版企業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇及九十九年度之經營成果與現金流量。

時報文化出版企業股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

時報文化出版企業股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 清 祥



陳清祥

會計師 張 清 福



張清福

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

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 一 〇 一 年 三 月 十 四 日



時 鐘 表 有 限 公 司

民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣
元外，餘係仟元

代 碼	資 產	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇九年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
1100	流動資產	\$ 41,182	6	\$ 55,396	8	2120	流動負債	\$ 30,274	4	\$ 20,796	3
1121	現金 (附註四)	212,142	31	219,039	31	2140	應付票據	149,952	22	157,814	23
1120	應收票據 (附註二)	27,191	4	37,080	5	2160	應付帳款 (附註二及十二)	-	-	9,419	1
1140	應收帳款一淨額 (附註二、三及六)	61,194	9	66,997	10	2170	應付費用	25,390	4	29,702	4
1210	存貨一淨額 (附註二及七)	80,338	12	83,522	12	2280	其他流動負債	13,383	2	15,540	2
1286	預付款項	56,622	8	50,733	7	21XX	流動負債合計	218,999	32	233,271	33
1286	遞延所得稅資產一流動 (附註二及十三)	16,034	2	20,085	3	2810	其他負債一應計退休金負債 (附註二及十一)	21,315	3	20,434	3
1298	其他流動資產 (附註十三)	23,576	4	6,233	1	20XX	負債合計	240,314	35	253,705	36
11XX	流動資產合計	518,272	76	539,085	77						
長期投資											
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及八)	12,156	2	11,193	2	3110	股本	303,758	45	303,758	43
1480	以成本衡量之金融資產一非流動 (附註二及九)	20,004	3	20,004	3	3210	資本公積一股本溢價	12,800	2	12,800	2
14XX	長期投資合計	32,160	5	31,197	5						
固定資產 (附註二及十)											
1501	成 本	81,095	12	81,095	11	3310	保留盈餘	55,012	8	50,762	7
1521	房屋及建築	40,543	6	40,543	6	3350	法定盈餘公積	62,982	10	71,345	10
1551	運輸設備	323	-	323	-	33XX	未分配盈餘	117,994	18	122,107	17
1571	生財器具	399	-	399	-						
1631	租賃改良	7,608	1	7,608	1		股東權益其他項目	1,829	-	857	-
1681	其他設備	18,029	3	17,976	3	3420	累積換算調整數	651	-	8,951	2
15X1	成本合計	147,997	22	147,944	21	3451	備供出售金融資產未實現損益	-	-	71,345	2
15X9	減：累計折舊	29,242	4	25,718	4	34XX	股東權益其他項目合計	2,480	-	9,808	2
15XX	固定資產淨額	118,755	18	122,226	17	30XX	股東權益合計	437,032	65	448,473	64
18XX	其他資產 (附註二及十三)	8,152	1	9,670	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 677,246	100	\$ 702,178	100		負債及股東權益總計	\$ 677,246	100	\$ 702,178	100



董事長：徐思聰



經理人：吳昭平

後附之附註係本財務報表之一部分。



會計主管：黃振元



民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
4110 銷貨收入總額	\$ 541,152 141	\$ 619,685 143
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>156,324</u> <u>41</u>	<u>187,758</u> <u>43</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二）	384,828 100	431,927 100
5000 銷貨成本（附註七）	<u>203,602</u> <u>53</u>	<u>222,783</u> <u>51</u>
5910 銷貨毛利	<u>181,226</u> <u>47</u>	<u>209,144</u> <u>49</u>
營業費用（附註十五及十六）		
6100 推銷費用	51,715 13	55,778 13
6200 管理費用	<u>88,779</u> <u>23</u>	<u>94,471</u> <u>22</u>
6000 營業費用合計	<u>140,494</u> <u>36</u>	<u>150,249</u> <u>35</u>
6900 營業利益	<u>40,732</u> <u>11</u>	<u>58,895</u> <u>14</u>
營業外收入及利益		
7140 處分投資利益（附註二）	2,111 -	996 -
7121 採權益法認列之投資收益（附註二及八）	- -	154 -
7480 其他	<u>3,173</u> <u>1</u>	<u>3,020</u> <u>1</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>5,284</u> <u>1</u>	<u>4,170</u> <u>1</u>
營業外費用及損失		
7521 採權益法認列之投資損失（附註二及八）	9 -	- -
7560 兌換損失（附註二）	- -	1,190 -
7880 其他	<u>4,767</u> <u>1</u>	<u>5,568</u> <u>2</u>
7500 營業外費用及損失合計	<u>4,776</u> <u>1</u>	<u>6,758</u> <u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

		一〇〇年度		九十九年度	
代碼		金	額 %	金	額 %
7900	稅前利益	\$ 41,240	11	\$ 56,307	13
8110	所得稅（附註二及十三）	<u>7,383</u>	<u>2</u>	<u>13,805</u>	<u>3</u>
9600	純 益	<u>\$ 33,857</u>	<u>9</u>	<u>\$ 42,502</u>	<u>10</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘（附註十四）					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.40</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.39</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：孫思照



經理人：莫昭平



會計主管：黃振元





時報公司

民國一〇〇年九月三十日

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係仟元

發 行 股 份 金	股 份 金	本 額	資 本 公 積 金	一 股 本 價 值 (附註十二)	保 留 盈 餘	特 別 盈 餘 公 積 金	未 分 配 盈 餘	(附 註 十 二)	計	調 整 數 (附註二)	其 他 項 目 金 融 資 產 未 實 現 (損)益 (附註二)	股 東 權 益 合 計
30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 47,369	\$ 1,605	\$ 61,007	\$ 109,981	\$ 1,528	\$ 6,215	\$ 434,282			
九十九年一月一日餘額												
九十八年度盈餘分配												
-	-	-	3,393	-	(3,393)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,605)	1,605	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(30,376)	(30,376)	-	-	(30,376)	-	-	-
九十九年度純益												
-	-	-	-	-	42,502	42,502	-	-	42,502	-	-	42,502
備供出售金融資產未實現損益之變動												
-	-	-	-	-	-	-	-	2,736	2,736	-	-	2,736
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動												
-	-	-	-	-	-	-	-	(671)	(671)	-	-	(671)
30,376	303,758	12,800	50,762	-	71,345	122,107	857	8,951	448,473			
九十九年度盈餘分配												
-	-	-	4,250	-	(4,250)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(37,970)	(37,970)	-	-	(37,970)	-	-	(37,970)
現金股利—每股 1.25 元												
-	-	-	-	-	33,857	33,857	-	-	33,857	-	-	33,857
一〇〇年度純益												
-	-	-	-	-	-	-	-	(8,300)	(8,300)	-	-	(8,300)
備供出售金融資產未實現損益之變動												
-	-	-	-	-	-	-	-	972	972	-	-	972
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動												
30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 55,012	\$ -	\$ 62,982	\$ 117,994	\$ 1,829	\$ 651	\$ 437,032			
一〇〇年十二月三十一日餘額												

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：孫思照



經理人：莫昭平



會計主管：黃振元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 33,857	\$ 42,502
折舊及攤銷	4,633	5,559
處分投資利益	(2,111)	(996)
提列備抵呆帳	138	3,977
轉回備抵銷貨退回	(17,740)	(1,189)
存貨報廢損失	18,223	4,257
提列(迴轉)存貨跌價損失	(14,178)	4,763
存貨盤盈	(216)	(91)
採權益法認列之投資損失(利益)	9	(154)
遞延所得稅	4,527	2,429
提列退休金負債	881	1,288
其 他	20	-
資產及負債之淨變動		
應收票據	9,889	559
應收帳款	23,405	2,687
存 貨	(645)	(7,131)
預付款項	(5,889)	3,302
其他流動資產	(237)	241
應付票據	9,478	5,980
應付帳款	(7,862)	15,603
應付關係人款項	-	(1,101)
應付所得稅	(9,419)	9,419
應付費用	(4,312)	1,610
其他流動負債	(2,157)	1,369
營業活動之淨現金流入	<u>40,294</u>	<u>94,883</u>
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(395,780)	(209,696)
處分備供出售金融資產價款	379,382	185,505
購置固定資產	(171)	(598)
其他資產減少(增加)	<u>31</u>	<u>(1,375)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(16,538)</u>	<u>(26,164)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(\$ 37,970)	(\$ 30,376)
融資活動之現金流出	(37,970)	(30,376)
現金淨增加(減少)	(14,214)	38,343
年初現金餘額	<u>55,396</u>	<u>17,053</u>
年底現金餘額	<u>\$ 41,182</u>	<u>\$ 55,396</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 14,952</u>	<u>\$ 1,747</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：孫思照



經理人：莫昭平



會計主管：黃振元



時報文化出版企業股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於七十四年，係一股票上櫃公司，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。

本公司股票自八十八年十二月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於一〇〇及九十九年十二月底，員工人數分別為 89 人及 92 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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、退休金、所得稅、備抵銷貨退回及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(五) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失不得迴轉。

(六) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項收回可能性估列提列，包含(一)按帳齡期間之長短個別依一定比例提列；(二)應收款項超過授信期間者逐筆評估，考量無法收回之可能性，酌實提列。

如附註三所述，本公司於一〇〇年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認為呆帳損失。

(七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用與採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。對具控制能力之長期股權投資，係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(八) 備抵銷貨退回及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。備抵銷貨退回係於年底，按以往年度平均退貨率估列可能發生之銷貨退回，並同時調整帳列存貨及銷貨成本。

(九) 存 貨

存貨包括原料、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計價，比較成本與淨變現價值時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成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採權益法評價，以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資利益（或損失）；發放現金股利時則作為投資成本減項。

(十一) 固定資產

固定資產係按成本減累計折舊計價。重大更新及改良作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

折舊係採平均法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五十五年；運輸設備，二至五年；生財器具，五年；租賃改良，五年；其他設備，五至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當年度之營業外收入及利益或費用及損失。

(十二) 遞延費用

遞延費用係電腦軟體成本，按三至十年平均攤銷。

(十三) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十四) 所得稅

所得稅係作跨期間之分攤。即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價金

額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

(十五) 收入之認列

本公司係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列銷貨收入（一般係於運出時移轉）；因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一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」。將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動，對於一〇〇年度財務報表無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，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」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對本公司部門別資訊之報導方式並不會產生重大改變，本公司亦無需配合重編九十九年度之部門資訊。

四、現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
零用金	\$ 185	\$ 185
支票及活期存款	21,497	44,211
定期存款一年利率一〇〇年 0.83-1.09%及九十九年 0.69- 1.09%	<u>19,500</u> <u>\$ 41,182</u>	<u>11,000</u> <u>\$ 55,396</u>

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司並無到期日
在一年以後之銀行定期存款。

五、備供出售金融資產—流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
基金受益憑證	<u>\$212,142</u>	<u>\$219,039</u>

六、應收帳款—淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收帳款	\$103,554	\$131,084
減：備抵呆帳	7,080	11,067
備抵銷貨退回	<u>35,280</u>	<u>53,020</u>
	<u>\$ 61,194</u>	<u>\$ 66,997</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 11,067	\$ 7,090
加：本年度提列	138	3,977
減：本年度沖銷	<u>4,125</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 7,080</u>	<u>\$ 11,067</u>

本公司備抵銷貨退回之變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 53,020	\$ 54,209
減：本年度迴轉	<u>17,740</u>	<u>1,189</u>
年底餘額	<u>\$ 35,280</u>	<u>\$ 53,020</u>

七、存貨－淨額

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 42,085	\$ 36,596
商品存貨	18,993	19,933
在 製 品	964	733
製成品－備抵銷貨退回	<u>18,296</u>	<u>26,260</u>
	<u>\$ 80,338</u>	<u>\$ 83,522</u>

一〇〇及九十九年底之備抵存貨跌價損失分別為 57,172 仟元及 71,350 仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為 203,602 仟元及 222,783 仟元。一〇〇及九十九年度之銷貨成本包括轉回存貨跌價損失、報廢損失及盤盈虧分別合計 3,829 仟元及 8,929 仟元。

八、採權益法之長期股權投資

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
	帳 列 金 額 持 股 %	帳 列 金 額 持 股 %
未上市櫃公司		
SINO CULTURAL		
(SAMOA) GROUP LTD.	<u>\$ 12,156</u> 100.0	<u>\$ 11,193</u> 100.0

依權益法認列投資（損）益之內容如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
SINO CULTURAL (SAMOA)		
GROUP LTD.	<u>(\$ 9)</u>	<u>\$ 154</u>

上述採權益法計價之長期股權投資及其相關之投資損益，係依據同期間未經會計師查核之財務報表計算。惟本公司管理當局認為若 SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大影響。

所有子公司之帳目已併入編製合併財務報表。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
國內非上市（櫃）普通股	<u>\$ 20,004</u>	<u>\$ 20,004</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十、固定資產

固定資產變動之明細如下：

	一		〇		〇		年		度
	土	地	房屋及建築	運輸設備	生財器具	租賃改良	其他設備	合	計
成 本									
年初餘額	\$ 81,095		\$ 40,543	\$ 323	\$ 399	\$ 7,608	\$ 17,976	\$ 147,944	
本年度增加	-	-	-	-	-	-	171	171	
本年度處分	-	-	-	-	-	-	98	98	
本年度重分類	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)	
年底餘額	<u>81,095</u>		<u>40,543</u>	<u>323</u>	<u>399</u>	<u>7,608</u>	<u>18,029</u>	<u>147,997</u>	
累計折舊									
年初餘額	-		8,989	284	259	5,195	10,991	25,718	
本年度增加	-		724	32	68	727	2,071	3,622	
本年度處分	-		-	-	-	-	98	98	
年底餘額	-		<u>9,713</u>	<u>316</u>	<u>327</u>	<u>5,922</u>	<u>12,964</u>	<u>29,242</u>	
淨 額	<u>\$ 81,095</u>		<u>\$ 30,830</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 72</u>	<u>\$ 1,686</u>	<u>\$ 5,065</u>	<u>\$ 118,755</u>	

	九		十		九		年		度
	土	地	房屋及建築	運輸設備	生財器具	租賃改良	其他設備	合	計
成 本									
年初餘額	\$ 81,095		\$ 40,543	\$ 323	\$ 399	\$ 7,608	\$ 17,425	\$ 147,393	
本年度增加	-	-	-	-	-	-	598	598	
本年度處分	-	-	-	-	-	-	47	47	
年底餘額	<u>81,095</u>		<u>40,543</u>	<u>323</u>	<u>399</u>	<u>7,608</u>	<u>17,976</u>	<u>147,944</u>	
累計折舊									
年初餘額	-		8,265	252	192	4,469	8,871	22,049	
本年度增加	-		724	32	67	726	2,167	3,716	
本年度處分	-		-	-	-	-	47	47	
年底餘額	-		<u>8,989</u>	<u>284</u>	<u>259</u>	<u>5,195</u>	<u>10,991</u>	<u>25,718</u>	
淨 額	<u>\$ 81,095</u>		<u>\$ 31,554</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 140</u>	<u>\$ 2,413</u>	<u>\$ 6,985</u>	<u>\$ 122,226</u>	

十一、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 2,849 仟元及 2,843 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
服務成本	\$ 420	\$ 647
利息成本	657	842
退休基金資產預期報酬	(185)	(217)
攤 銷 數	<u>404</u>	<u>488</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,296</u>	<u>\$ 1,760</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 9,116	\$ 9,292
非既得給付義務	<u>16,814</u>	<u>17,110</u>
累積給付義務	25,930	26,402
未來薪資增加之影響數	<u>6,198</u>	<u>6,440</u>
預計給付義務	32,128	32,842
退休基金資產公平價值	(<u>6,739</u>)	(<u>9,038</u>)
提撥狀況	25,389	23,804
未認列過渡性淨給付義務	(406)	(810)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>3,668</u>)	(<u>2,560</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 21,315</u>	<u>\$ 20,434</u>

(三) 依職工退休辦法之既得給付

\$ 9,690 \$ 9,777

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
折 現 率	1.50%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.50%	2.00%

(五) 退休準備金提撥及支付情況

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
本年度提撥	<u>\$ 415</u>	<u>\$ 472</u>
本年度支付	<u>\$ 2,811</u>	<u>\$ -</u>

十二、股東權益

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，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，應先提撥百分之十為法定盈餘公積並依證券交易法第四十一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，依左列比例分配：

- (一) 員工紅利百分之三。
- (二) 董事、監察人酬勞百分之一點五。
- (三) 股東紅利百分之九十五點五依股東會決議定之，其中現金股利不低於股利總數之百分之五十，但現金股利每股若低於 0.1 元則改以股票股利發放。

一〇〇及九十九年度應付員工紅利之估列金額分別為 954 仟元及 1,193 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 477 仟元及 596 仟元。係依過去經驗以可能發放之金額為基礎計算。年度終了後，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，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，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。

上述盈餘分配，應於次年度股東常會時決議承認，並列於盈餘分配年度之財務報表內。

本公司股東常會於一〇〇年六月二日及九十九年六月十四日決議之九十九及九十八年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 4,250	\$ 3,393		
現金股利	<u>37,970</u>	<u>30,376</u>	\$ 1.25	\$ 1.00
	<u>\$42,220</u>	<u>\$33,769</u>		

九十八年度因股東權益減項數額迴轉，故將以前年度提列之特別盈餘公積金額 1,605 仟元轉回未分配盈餘以供分配。

本公司分別於一〇〇年六月二日及九十九年六月十四日之股東會決議配發九十九及九十八年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	現 金 紅 利	現 金 紅 利
員工紅利	\$ 1,193	\$ 954
董監事酬勞	596	477

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 1,193	\$ 596	\$ 954	\$ 477
各年度財務報表認列金額	<u>1,193</u>	<u>596</u>	<u>954</u>	<u>477</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞，並無差異。

本公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈

餘時，則股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

本公司一〇一年三月十四日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 3,386	\$ -
現金股利	30,376	1

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年六月五日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過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。

十三、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率(17%)計算之所得稅費用與當年度應納稅額之調節如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 7,011	\$ 9,572
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	(197)	(170)
暫時性差異	(3,991)	1,579
當年度應納所得稅	2,823	10,981
未分配盈餘加徵稅額	28	177
以前年度所得稅調整	5	218
當年度所得稅費用	<u>\$ 2,856</u>	<u>\$ 11,376</u>

(二) 所得稅費用之構成項目如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
當年度所得稅費用	\$ 2,856	\$ 11,376
遞延所得稅		
暫時性差異	4,527	(1,579)
因稅法變動產生之變動		
影響數	-	4,008
	<u>\$ 7,383</u>	<u>\$ 13,805</u>

(三) 資產負債表上應付所得稅（應收退稅款）之變動如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	\$ 9,419	(\$ 2,198)
當年度所得稅費用	2,856	11,376
當年度支付稅額	(14,952)	(1,747)
應收退稅款（包含於其他流動 資產項下）	<u>2,677</u>	<u>1,988</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,419</u>

(四) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
流 動		
存貨跌價損失	\$ 9,719	\$ 12,130
呆帳損失	3,429	3,341
備抵銷貨退回	2,887	4,549
未實現兌換損失	(<u>1</u>)	<u>65</u>
	<u>\$ 16,034</u>	<u>\$ 20,085</u>
非流動（包含於其他資產）		
退休金超限	\$ 3,682	\$ 3,533
折舊超限	69	161
採權益法認列之投資利 益	(24)	(26)
以成本衡量之金融資產 減損損失	<u>-</u>	<u>535</u>
	<u>\$ 3,727</u>	<u>\$ 4,203</u>

立法院於九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(五) 兩稅合一相關資訊：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 25,576</u>	<u>\$ 24,519</u>

一〇〇年預計及九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 27.76% 及 26.57%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日

之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇〇年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 一〇〇及九十九年底中屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘皆為16,844仟元。

(七) 所得稅核定

本公司截至九十八年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十四、每股盈餘

單位：新台幣元

	一〇〇年度		九十九年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.40</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.39</u>

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		股數（分母）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$ 41,240	\$ 33,857	30,376	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	86		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 41,240</u>	<u>\$ 33,857</u>	<u>30,462</u>	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</u>
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$ 56,307	\$ 42,502	30,376	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.40</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	92		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 56,307</u>	<u>\$ 42,502</u>	<u>30,468</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.39</u>

計算稀釋每股盈餘時，係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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。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。

十五、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年度	九十九年度
用人費用		
薪資費用	\$ 72,182	\$ 75,926
勞健保費用	5,172	4,987
退休金費用	4,145	4,603
伙食費	1,933	1,950
福利金	577	648
其他用人費用	<u>1,060</u>	<u>782</u>
用人費用小計	85,069	88,896
折舊費用	3,622	3,716
攤銷費用	<u>1,011</u>	<u>1,843</u>
	<u>\$ 89,702</u>	<u>\$ 94,455</u>

上述用人、折舊及攤銷費用均包含於營業費用項下。

十六、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及其關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	子公司
時報（北京）文化諮詢有限公司（時報北京）	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.之子公司
余蔡玉輝	本公司大股東之二親等內親屬

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

年 度	一〇〇年	九十九年
	估各該	估各該
	金 額 科目 %	金 額 科目 %
1. 營業費用－租金支出		
余蔡玉輝	<u>\$ 4,405</u> <u>64</u>	<u>\$ 4,405</u> <u>63</u>

本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) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇〇年度	九十九年度
薪資	\$ 10,524	\$ 10,452
董監酬勞	596	477
獎金	3,333	3,410
紅利	40	40
	<u>\$ 14,493</u>	<u>\$ 14,379</u>

十七、金融商品相關資訊

(一) 公平價值之資訊

資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產				
一流動	\$ 212,142	\$ 212,142	\$ 219,039	\$ 219,039
以成本衡量之金融				
資產—非流動	20,004	-	20,004	-

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據、應收帳款—淨額、應付票據及應付帳款。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產—非流動為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價，且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

(三) 本公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者為：

資 產	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
備供出售金融資產—流動	<u>\$212,142</u>	<u>\$219,039</u>

(四) 利率變動之金融資產如下：

利 率 變 動 風 險	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
公平價值風險	\$ 19,500	\$ 11,000
現金流量風險	21,150	43,923

(五) 一〇〇及九十九年度備供出售金融資產未實現損益之變動組成項目如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	\$ 8,951	\$ 6,215
直接認為股東權益調整項目	(6,189)	3,732
轉列損益項目	(2,111)	(996)
年底餘額	<u>\$ 651</u>	<u>\$ 8,951</u>

(六) 財務風險資訊：

1. 市場風險

本公司所持有之金融商品，主要係為國內受益基金憑證，雖受市場價格變動之影響，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

信用風險係評估本公司因交易對方未履行合約所遭受之潛在影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構、公司組織及政府機關，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司暴露於利率變動之現金流量風險主要為浮動利率之活期存款，故市場利率變動將使該金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

十八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$	24	30.275	\$	580	29.13
歐元		0.1	39.18		0.3	38.92
港幣		482	3.897		212	3.748
<u>非貨幣性項目</u>						
美金		555	30.275		-	29.13
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金		401	30.275		384	29.13

十九、附註揭露事項

(一) 除附表一至二所示者外，並無其他重大交易事項、轉投資事業相關資訊應揭露事項。

(二) 大陸投資資訊：附表三。

二十、營運部門財務資訊

本公司主要經營業務為書刊、雜誌之編輯出版及批售業務。本公司之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，非書籍部份之金額並不重大，故本公司彙總為單一營運部門報導。提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司已於合併財務報表中依該公報之規定揭露部門資訊。

一 附表

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

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	年 度 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 / 股 票 淨 值	欠 備	註
時 報 出 版 公 司	股 票 SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 四 康 電 子 彩 色 製 版 有 限 公 司	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	300,000	\$ 12,156	100.0	\$ 12,156	註 一	
		—	以 成 本 計 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	833,500	20,004	13.3	—	註 二	
	受 益 憑 證	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	1,630,199	25,355	—	25,355	註 三	
	群 益 安 穩 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	1,100,000	10,989	—	10,989	註 三	
	群 益 大 中 華 健 力 優 勢 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	1,728,765	19,341	—	19,341	註 三	
	凱 基 凱 旋 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	2,839,749	37,710	—	37,710	註 三	
	柏 瑞 巨 星 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	206,370	3,085	—	3,085	註 三	
	新 元 大 萬 泰 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	684,772	10,002	—	10,002	註 三	
	宏 利 中 國 離 岸 債 券 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	500,000	4,993	—	4,993	註 三	
	宏 利 廣 利 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	393,287	5,237	—	5,237	註 三	
	摩 根 雷 第 一 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	1,032,907	15,140	—	15,140	註 三	
	STI 動 力 基 金 powerfund	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	360,681	16,798	—	16,798	註 三	
	國 泰 台 灣 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	510,705	6,155	—	6,155	註 三	
	際 信 託 新 興 市 場 中 小 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	1,000,000	9,860	—	9,860	註 三	
	華 南 永 昌 鳳 翔 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	636,270	10,003	—	10,003	註 三	
	寶 來 全 球 ETF 棒 組 合 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	1,000,000	10,036	—	10,036	註 三	
	匯 達 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	686,111	10,002	—	10,002	註 三	
	未 來 資 產 所 屬 門 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	822,598	10,017	—	10,017	註 三	
	捷 華 貨 幣 市 場 基 金	—	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動	531,724	7,419	—	7,419	註 三	
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. (註 五)	時 報 (北 京) 文 化 培 訓 有 限 公 司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	—	12,156	100.0	12,156	註 一	

註一：係按未經會計師查核之一一〇〇年度財務報表計算。

註三：係按一〇〇年底之基金淨值計算。

註四：本表係按新台幣兌美元匯率 1:30.275 換算。

註五：係該公司定期間未經會計師審核之財務報表資料。

時報文化出版企業股份有限公司及其轉投資公司
 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國一〇〇〇年度

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

附表二

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		年底 數比率(%)	持有 帳面金額		被投資公司 本年度損失	本公司 本年度認列之 投資損失	註
				一〇〇〇年 十一月 三十日	一九九九年 十二月 三十一日						
時報出版公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 時報(北京)文化諮詢 有限公司	SAMOA	一般投資業	\$ 9,083 (300 仟美元)	\$ 9,083 (300 仟美元)	100	\$ 12,156		(\$ 9)		註一
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. (註三)		北京市朝陽區左家 莊中街 6 號力鴻 花園 3 號樓 607 室	主要經營出版品 及文藝活動之 規劃、設計及 諮詢業務等	15,138 (500 仟美元)	15,138 (500 仟美元)	100	12,156		(9)		註一

註一：係按未經會計師查核之一〇〇〇年度財務報表計算。

註二：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.275 換算。

註三：係該公司同期間未經會計師查核之財務報表資料。

民國一〇〇年度

三 附表

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

大陸機投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方	本年初自台灣匯出累積投資金額	本年年初自台灣匯出累積投資金額	匯出資金	或收	收回金額	本年度認列之帳面價值	截至本年止已匯回投資收益
時報(北京)文化諮詢有限公司(註四)	主要經營出版品及文藝活動之規劃、設計及諮詢業務等	\$ 15,138 (500 仟美元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ 15,138 (500 仟美元)	\$ 15,138 (500 仟美元)	\$ -			\$ 12,156	\$ -

本處	定期大陸地區投資額	\$15,138 (500 仟美元)
本期	黑木灣出產核	\$75,138 (500 仟美元)
大	經濟部核准經費	\$26,219 (註二)
陸	會審金額	
地	依經部核定	
區	投資地區	
投	資	
資	金	
額	限額	

註一：係按未經會計師查核之一一〇〇年度財務報表計算。

柱二：依據投審會2008.8.29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。

註三：本表係按新台幣兌美元匯率 1:30.275 換算。

註四：係該公司同期間未經會計師查核之財務報表資料。

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇〇年度依「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

時報文化出版企業股份有限公司



負責人：孫 思 照



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 四 日

會計師查核報告

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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併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，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一般公認會計原則編製，足以允當表達時報文化出版企業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年度及九十九年度之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 清 祥

陳清祥



會計師 張 清 福

張清福



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

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 一 〇 一 年 三 月 十 四 日



時報文化出版集團股份有限公司
中華民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：除每股面額新台幣
幣元外，餘：千元

代碼	資產	金額	%	九十九年十二月三十一日	負債及股東權益	金額	%	九十九年十二月三十一日
1100	流動資產	\$ 53,286	8	9	流動負債	\$ 30,274	4	3
1321	現金(附註四)	212,142	31	31	應付票據	149,952	22	23
1120	備供出售金融資產—流動(附註二)	27,191	4	5	應付所得稅(附註二及十二)	-	-	1
1140	應收票據(附註二)	61,194	9	10	應付費用	25,438	4	4
1210	應收帳款—淨額(附註二及六)	80,338	12	8	其他流動負債	13,394	2	2
1260	存貨—淨額(附註二及七)	56,622	8	7	流動負債合計	219,058	32	33
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及十二)	16,094	2	3	其他負債—應計退休負債(附註二及十)	21,315	3	3
1298	其他流動資產(附註十二)	29,634	4	1	負債合計	240,373	35	36
11XX	流動資產合計	530,441	78	78				
1480	長期投資 以成本衡量之金融資產—非流動 (附註二及八)	20,004	3	3				
	固定資產(附註二及九)				股本			
1501	土地	81,095	12	11	股本—每股面額10元，額定 30,458仟股，發行30,376仟股	303,758	45	43
1521	房屋及建築	40,543	6	6	資本公積—股本溢價	12,800	2	2
1531	運輸設備	323	-	-	保留盈餘			
1571	生財器具	478	-	-	法定盈餘公積	55,012	8	7
1631	租賃改良	7,661	1	1	未分配盈餘	71,345	10	10
1681	其他設備	18,029	3	3	保留盈餘合計	117,994	18	17
15X1	成本合計	148,017	22	21	股東權益其他項目			
15X9	減：累計折舊	29,321	4	3	累積計算調整數	1,829	-	-
15XX	固定資產淨額	118,696	18	18	備出出售金融資產未實現損益	651	-	2
18XX	其他資產(附註二及十二)	8,152	1	1	股東權益其他項目合計	2,480	2	2
	資產總計	\$ 672,405	100	100	股東權益合計	437,032	65	64
					負債及股東權益總計	\$ 672,405	100	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：孫思顯



總經理：吳昭平



會計主管：黃振元



民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：除合併每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入總額	\$ 541,152	141	\$ 619,703	143
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>156,324</u>	<u>41</u>	<u>187,758</u>	<u>43</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二）	384,828	100	431,945	100
5000 銷貨成本（附註二及七）	<u>203,602</u>	<u>53</u>	<u>222,783</u>	<u>51</u>
5910 銷貨毛利	<u>181,226</u>	<u>47</u>	<u>209,162</u>	<u>49</u>
營業費用（附註十四及十五）				
6100 推銷費用	51,715	13	55,778	13
6200 管理費用	<u>89,055</u>	<u>23</u>	<u>94,535</u>	<u>22</u>
6000 營業費用合計	<u>140,770</u>	<u>36</u>	<u>150,313</u>	<u>35</u>
6900 營業利益	<u>40,456</u>	<u>11</u>	<u>58,849</u>	<u>14</u>
營業外收入及利益				
7140 處分投資利益（附註二）	2,111	-	996	-
7480 其他	<u>3,440</u>	<u>1</u>	<u>3,221</u>	<u>1</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>5,551</u>	<u>1</u>	<u>4,217</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失				
7560 兌換損失（附註二）	-	-	1,191	-
7880 其他	<u>4,767</u>	<u>1</u>	<u>5,568</u>	<u>2</u>
7500 營業外費用及損失合計	<u>4,767</u>	<u>1</u>	<u>6,759</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一 〇 〇 年 度			九 十 九 年 度		
	金	額	%	金	額	%
7900 合併稅前利益	\$	41,240	11	\$	56,307	13
8110 所得稅（附註二及十二）		<u>7,383</u>	<u>2</u>		<u>13,805</u>	<u>3</u>
9600 合併純益	\$	<u>33,857</u>	<u>9</u>	\$	<u>42,502</u>	<u>10</u>

代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘（附註十三）				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.40</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.39</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：孫思照



經理人：莫昭平



會計主管：黃振元





時報文化出版集團股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係仟元

	股 數 (仟股)	行 金	股 額	本 額	資 本 公 積 金				特 別 盈 餘	公 積 金	未 分 配 盈 餘	(附 註 二)	計	累 計 換 算 數 (附 註 二)	其 他 項 目 金 融 資 產 未 實 現 (附 註 二)	股 東 權 益 合 計
					法 定 公 積 金	盈 餘 公 積 金	資本公積金	資本公積金								
九十九年一月一日餘額	30,376	\$ 303,758			\$ 12,800	\$ 47,369	\$ 1,605	\$ 61,007					\$ 109,981	\$ 1,528	\$ 6,215	\$ 434,282
九十八年度盈餘分配	-	-	-	-	-	3,393	-	(3,393)	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	1,605	-	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	-	-	-	-	(30,376)	-	-	-	-	(30,376)	-	-	(30,376)
現金股利—每股 1 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十九年度合併純益	-	-	-	-	-	-	-	42,502	-	-	-	-	42,502	-	-	42,502
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,736	2,736
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(671)	-	-	(671)
九十九年十二月三十一日餘額	30,376	\$ 303,758			\$ 12,800	\$ 50,762	-	\$ 71,345	-	-	-	-	\$ 122,107	857	\$ 8,951	\$ 448,473
九十九年度盈餘分配	-	-	-	-	-	4,250	-	(4,250)	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	(37,970)	-	-	-	-	(37,970)	-	-	(37,970)
現金股利—每股 1.25 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇年度合併純益	-	-	-	-	-	-	-	33,857	-	-	-	-	33,857	-	-	33,857
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,300)	(8,300)
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇年十二月三十一日餘額	30,376	\$ 303,758			\$ 12,800	\$ 55,012	-	\$ 62,982	-	-	-	-	\$ 117,994	\$ 1,829	\$ 651	\$ 437,032

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：楊思照



經理人：莫昭平



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

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
合併純益	\$ 33,857	\$ 42,502
折舊及攤銷	4,636	5,563
處分投資利益	(2,111)	(996)
提列備抵呆帳	138	3,977
轉回備抵銷貨退回	(17,740)	(1,189)
存貨報廢損失	18,223	4,257
提列(迴轉)存貨跌價損失	(14,178)	4,763
存貨盤盈	(216)	(91)
遞延所得稅	4,527	2,429
提列退休金負債	881	1,288
其他	20	-
資產及負債之淨變動		
應收票據	9,889	559
應收帳款	23,405	2,687
存貨	(645)	(7,131)
預付款項	(5,889)	3,302
其他流動資產	(295)	241
應付票據	9,478	5,980
應付帳款	(7,862)	15,603
應付關係人款項	-	(1,101)
應付所得稅	(9,419)	9,419
應付費用	(4,267)	1,609
其他流動負債	(2,153)	1,368
營業活動之淨現金流入	<u>40,279</u>	<u>95,039</u>
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(395,780)	(209,696)
處分備供出售金融資產價款	379,382	185,505
購置固定資產	(224)	(598)
其他資產減少(增加)	<u>31</u>	<u>(1,375)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(16,591)</u>	<u>(26,164)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(\$ 37,970)	(\$ 30,376)
融資活動之現金流出	(37,970)	(30,376)
現金淨增加(減少)	(14,282)	38,499
匯率影響數	972	(670)
年初現金餘額	<u>66,596</u>	<u>28,767</u>
年底現金餘額	<u>\$ 53,286</u>	<u>\$ 66,596</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 14,952</u>	<u>\$ 1,747</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：孫思照



經理人：莫昭平



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

民國一〇〇及九十九年度

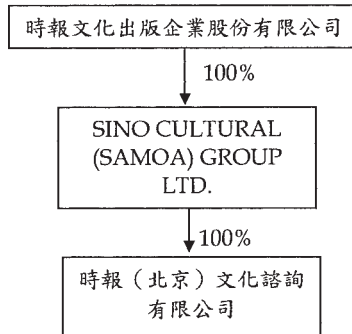
(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

時報文化出版企業股份有限公司（母公司）設立於七十四年，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。

母公司股票自八十八年十二月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

一〇〇及九十九年度併入合併報表之母公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.主要從事投資業；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。

母公司及子公司於一〇〇及九十九年十二月底，員工人數分別為90人及92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) 合併財務報表彙編原則

母公司及子公司之合併財務報表係依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，將有控制能力之所有被投資公司列入合併財務報表編製個體。

國外子公司之財務報表係按各公司之功能性貨幣編製，是以編製合併報表時先將資產及負債科目按年底各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各年度之平均匯率換算為新台幣。

一〇〇及九十九年度合併財務報表包括母公司、SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.及時報（北京）文化諮詢有限公司之帳目。列入合併財務報表之子公司，係依據未經會計師查核之財務報表列入。母公司管理當局認為上述公司倘按經會計師查核之財務報表列入，其影響並不重大。

於編製合併財務報表時，母子公司間重大交易及其餘額，均予以銷除。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，母公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、退休金、所得稅、備抵銷貨退回及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(六) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失不得迴轉。

(七) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項收回可能性估列提列，包含(一)按帳齡期間之長短個別依一定比例提列；(二)應收款項超過授信期間者逐筆評估，考量無法收回之可能性，酌實提列。

如附註三所述，母子公司於一〇〇年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故母子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含母子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(八) 資產減損

倘資產（主要為固定資產與遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。對具控制能力之長期股權投資，係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(九) 備抵銷貨退回及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。備抵銷貨退回係於年底，按以往年度平均退貨率估計可能發生之銷貨退回，並同時調整帳列存貨及銷貨成本。

(十) 存 貨

存貨包括原料、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計價，比較成本與淨變現價值時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成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十一) 固定資產

固定資產係按成本減累計折舊計價。重大更新及改良作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

折舊係採平均法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五十五年；運輸設備，二至五年；生財器具，五年；租賃改良，五年；其他設備，五至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當年度之營業外收入及利益或費用及損失。

(十二) 遞延費用

遞延費用係電腦軟體成本，按三至十年平均攤銷。

(十三) 退休金

母公司對正式聘用員工訂有退休金辦法，係屬確定給付退休辦法，其退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

時報（北京）文化諮詢有限公司係屬確定提撥退休辦法之退休金，於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額列為當年度費用。

SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.未訂有退休辦法。

(十四) 所得稅

所得稅係作跨期間之分攤。即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負

債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

(十五) 收入之認列

母公司及子公司係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列銷貨收入（一般係於運出時移轉）；因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按母公司及子公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

母公司及子公司自一〇〇年一月一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」。將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動，對母公司及子公司一〇〇年度合併純益並未有重大影響。

營運部門資訊之揭露

母公司及子公司自一〇〇年一月一日起，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」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報對母公司及子公司部門別資訊之報導方式並不會產生重大改變，母公司及子公司亦無需配合重編九十九年度之部門資訊。

四、現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
零用金	\$ 185	\$ 185
支票及活期存款	33,601	55,411
定期存款一年利率一〇〇年 0.83-1.09%及九十九年 0.69- 1.09%	<u>19,500</u>	<u>11,000</u>
	<u>\$ 53,286</u>	<u>\$ 66,596</u>

五、備供出售金融資產－流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
基金受益憑證	<u>\$212,142</u>	<u>\$219,039</u>

六、應收帳款－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收帳款	\$103,554	\$131,084
減：備抵呆帳	7,080	11,067
備抵銷貨退回	<u>35,280</u>	<u>53,020</u>
	<u>\$ 61,194</u>	<u>\$ 66,997</u>

母公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 11,067	\$ 7,090
加：本年度提列	138	3,977
減：本年度沖銷	<u>4,125</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 7,080</u>	<u>\$ 11,067</u>

母公司及子公司備抵銷貨退回之變動情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 53,020	\$ 54,209
減：本年度迴轉	<u>17,740</u>	<u>1,189</u>
年底餘額	<u>\$ 35,280</u>	<u>\$ 53,020</u>

七、存貨—淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
製成品	\$ 42,085	\$ 36,596
商品存貨	18,993	19,933
在製品	964	733
製成品—備抵銷貨退回	<u>18,296</u>	<u>26,260</u>
	<u>\$ 80,338</u>	<u>\$ 83,522</u>

一〇〇及九十九年底之備抵存貨跌價損失分別為 57,172 仟元及 71,350 仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為 203,602 仟元及 222,783 仟元。一〇〇及九十九年度之銷貨成本包括轉回存貨跌價損失、報廢損失及盤盈虧分別合計 3,829 仟元及 8,929 仟元。

八、以成本衡量之金融資產—非流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
國內非上市（櫃）普通股	<u>\$ 20,004</u>	<u>\$ 20,004</u>

母公司及子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

九、固定資產

固定資產變動之明細如下：

	一〇〇年	九十九年					
	土 地	房屋及建築	運輸設備	生財器具	租賃改良	其他設備	合 計
成 本							
年初餘額	\$ 81,095	\$ 40,543	\$ 323	\$ 472	\$ 7,608	\$ 17,976	\$ 148,017
本年度增加	-	-	-	-	53	171	224
本年度處分	-	-	-	-	-	98	98
本年度重分類	-	-	-	-	-	(20)	(20)
換算調整數	-	-	-	6	-	-	6
年底餘額	81,095	40,543	323	478	7,661	18,029	148,129
累計折舊							
年初餘額	-	8,989	284	329	5,195	10,991	25,788
本年度增加	-	724	32	71	727	2,071	3,625
本年度處分	-	-	-	-	-	98	98
換算調整數	-	-	-	6	-	-	6
年底餘額	-	9,713	316	406	5,922	12,964	29,321
淨 額	\$ 81,095	\$ 30,830	\$ 7	\$ 72	\$ 1,739	\$ 5,065	\$ 118,808

	九 十	十 九	九 十	年 度	年 度	年 度	年 度
成 本	土 地	房屋及建築	運輸設備	生財器具	租賃改良	其他設備	合 計
年初餘額	\$ 81,095	\$ 40,543	\$ 323	\$ 476	\$ 7,608	\$ 17,425	\$ 147,470
本年度增加	-	-	-	-	-	598	598
本年度處分	-	-	-	-	-	47	47
換算調整數	-	-	-	(4)	-	-	(4)
年底餘額	<u>81,095</u>	<u>40,543</u>	<u>323</u>	<u>472</u>	<u>7,608</u>	<u>17,976</u>	<u>148,017</u>
累計折舊							
年初餘額	-	8,265	252	262	4,469	8,871	22,119
本年度增加	-	724	32	71	726	2,167	3,720
本年度處分	-	-	-	-	-	47	47
換算調整數	-	-	-	(4)	-	-	(4)
年底餘額	-	<u>8,989</u>	<u>284</u>	<u>329</u>	<u>5,195</u>	<u>10,991</u>	<u>25,788</u>
淨 額	<u>\$ 81,095</u>	<u>\$ 31,554</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ 2,413</u>	<u>\$ 6,985</u>	<u>\$ 122,229</u>

十、員工退休金

母公司之退休辦法

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。母公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 2,849 仟元及 2,843 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。母公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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。

母公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
服務成本	\$ 420	\$ 647
利息成本	657	842
退休基金資產預期報酬	(185)	(217)
攤 銷 數	<u>404</u>	<u>488</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,296</u>	<u>\$ 1,760</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 9,116	\$ 9,292
非既得給付義務	<u>16,814</u>	<u>17,110</u>
累積給付義務	25,930	26,402
未來薪資增加之影響數	<u>6,198</u>	<u>6,440</u>
預計給付義務	32,128	32,842
退休基金資產公平價值	(<u>6,739</u>)	(<u>9,038</u>)
提撥狀況	25,389	23,804
未認列過渡性淨給付義務	(406)	(810)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>3,668</u>)	(<u>2,560</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 21,315</u>	<u>\$ 20,434</u>
 (三) 依職工退休辦法之既得給付	 <u>\$ 9,690</u>	 <u>\$ 9,777</u>

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
折 現 率	1.50%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.50%	2.00%

(五) 退休準備金提撥及支付情況

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
本年度提撥	<u>\$ 415</u>	<u>\$ 472</u>
本年度支付	<u>\$ 2,811</u>	<u>\$ -</u>

子、孫公司之退休辦法

時報（北京）文化諮詢有限公司依員工薪資自願提撥之退休金，相對提撥一定之比例，一併存入退休基金專戶，該專戶係委由當地法定保險機構管理。員工退休時，可由基金專戶領取員工自提儲金及公司相對提撥儲金暨其孳息。

SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.並無訂定員工退休辦法。

十一、股東權益

母公司依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本時，每年以實收股本之一定比例為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。

母公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量母公司未來資金需求及穩健之財務結構為基礎，母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，應先提撥百分之十為法定盈餘公積並依證券交易法第四十一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，依左列比例分配：

- (一) 員工紅利百分之三。
- (二) 董事、監察人酬勞百分之一點五。
- (三) 股東紅利百分之九十五點五依股東會決議定之，其中現金股利不低於股利總數之百分之五十，但每股現金股利每股若低於 0.1 元則改以股票股利發放。

一〇〇及九十九年度應付員工紅利之估列金額分別為 954 仟元及 1,193 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 477 仟元及 596 仟元。係依過去經驗以可能發放之金額為基礎計算。年度終了後，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，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定先就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，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。

上述盈餘分配，應於次年度股東常會時決議承認，並列於盈餘分配年度之財務報表內。

母公司股東常會於一〇〇年六月二日及九十九年六月十四日決議之九十九及九十八年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 4,250	\$ 3,393		
現金股利	<u>37,970</u>	<u>30,376</u>	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 1.00</u>
	<u>\$ 42,220</u>	<u>\$ 33,769</u>		

九十八年度因股東權益減項數額迴轉，故將以前年度提列之特別盈餘公積金額 1,605 仟元轉回未分配盈餘以供分配。

母公司分別於一〇〇年六月二日及九十九年六月十四日之股東會決議配發九十九及九十八年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	現 金 紅 利	現 金 紅 利
員工紅利	\$ 1,193	\$ 954
董監事酬勞	596	477

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 1,193	\$ 596	\$ 954	\$ 477
各年度財務報表認列金額	<u>1,193</u>	<u>596</u>	<u>954</u>	<u>477</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞，並無差異。

母公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈

餘時，則股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

母公司一〇一年三月十四日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 3,386	\$ -
現金股利	30,376	1

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年六月五日召開之股東會決議。

有關母公司董事會通過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。

十二、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與當年度應納稅額之調節如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 7,011	\$ 9,572
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	(197)	(170)
暫時性差異	(<u>3,991</u>)	<u>1,579</u>
當年度應納所得稅	2,823	10,981
未分配盈餘加徵稅額	28	177
以前年度所得稅調整	<u>5</u>	<u>218</u>
當年度所得稅費用	<u>\$ 2,856</u>	<u>\$ 11,376</u>

(二) 所得稅費用之構成項目如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
當年度所得稅費用	\$ 2,856	\$ 11,376
遞延所得稅		
暫時性差異	4,527	(1,579)
因稅法產生之變動影響數	<u>-</u>	<u>4,008</u>
	<u>\$ 7,383</u>	<u>\$ 13,805</u>

(三) 資產負債表上應付所得稅（應收退稅款）之變動如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	\$ 9,419	(\$ 2,198)
當年度所得稅費用	2,856	11,376
當年度支付稅額	(14,952)	(1,747)
應收退稅款（帳列其他流動資產）	<u>2,677</u>	<u>1,988</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,419</u>

(四) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
流 動		
存貨跌價損失	\$ 9,719	\$ 12,130
備抵銷貨退回	2,887	4,549
呆帳損失	3,429	3,341
虧損扣抵	192	347
未實現兌換損失	(<u>1</u>)	<u>65</u>
	16,226	20,432
備抵評價	(<u>192</u>)	(<u>347</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 16,034</u>	<u>\$ 20,085</u>
非流動（包含於其他資產）		
退休金超限	\$ 3,682	\$ 3,533
虧損扣抵	311	546
採權益法認列之投資利益	(24)	(26)
以成本衡量之金融資產減損損失	-	535
折舊超限	<u>69</u>	<u>161</u>
	4,038	4,749
備抵評價	(<u>311</u>)	(<u>546</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 3,727</u>	<u>\$ 4,203</u>

立法院於九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

依據「中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法」之規定，子公司時報（北京）公司年度所得得彌補以前年度虧損（最長為五年）。一〇〇及九十九年度適用之所得稅稅率為 25%。

截至一〇〇年底止，子公司時報（北京）公司得抵減以後年度課稅所得之虧損扣抵金額如下：

期 年 度	尚未抵減金額
一〇〇年	\$ 766
一〇一年	624
一〇二年	77
一〇三年	542
	<u>\$ 2,009</u>

(五) 兩稅合一相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額		
母 公 司	<u>\$ 25,576</u>	<u>\$ 24,519</u>

母公司一〇〇年度預計及九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 27.76% 及 26.57%。

依所得稅法規定，母公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此母公司預計一〇〇年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 母公司一〇〇及九十九年底中屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘皆為 16,844 仟元。

(七) 所得稅核定情形

母公司截至九十八年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十三、每股盈餘

單位：新台幣元

	一〇〇年 稅 前	一〇〇年 稅 後	九十九年 稅 前	九十九年 稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.40</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 1.85</u>	<u>\$ 1.39</u>

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益	\$ 41,240	\$ 33,857	30,376	<u>\$1.36</u>	<u>\$1.11</u>
具稀釋作用潛在普通					
股之影響					
員工分紅	-	-	86		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$ 41,240</u>	<u>\$ 33,857</u>	<u>30,462</u>	<u>\$1.35</u>	<u>\$1.11</u>
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益	\$ 56,307	\$ 42,502	30,376	<u>\$1.85</u>	<u>\$1.40</u>
具稀釋作用潛在普通					
股之影響					
員工分紅	-	-	92		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$ 56,307</u>	<u>\$ 42,502</u>	<u>30,468</u>	<u>\$1.85</u>	<u>\$1.39</u>

計算稀釋每股盈餘時，係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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。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。

十四、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年度	九十九年度
用人費用		
薪資費用	\$ 72,366	\$ 75,926
勞健保費用	5,172	4,987
退休金費用	4,145	4,603
伙食費	1,933	1,950
福利金	577	648
其他用人費用	<u>1,060</u>	<u>782</u>
用人費用小計	85,253	88,896
折舊費用	3,625	3,720
攤銷費用	<u>1,011</u>	<u>1,843</u>
	<u>\$ 89,889</u>	<u>\$ 94,459</u>

上述用人、折舊及攤銷費用均包含於營業費用項下。

十五、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及其關係：

關 係 人 名 稱	與 母 公 司 之 關 係
余蔡玉輝	母公司大股東之二親等內親屬

(二) 母公司及子公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

	一〇〇年	九十九年
	估各該	估各該
	金 額 科目%	金 額 科目%
年 度		
營業費用—租金支出		
余蔡玉輝	<u>\$ 4,405</u> <u>64</u>	<u>\$ 4,405</u> <u>63</u>

母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) 母公司董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇〇年度	九十九年度
薪 資	\$ 10,524	\$ 10,452
董監酬勞	596	477
獎 金	3,333	3,410
紅 利	<u>40</u>	<u>40</u>
	<u>\$ 14,493</u>	<u>\$ 14,379</u>

十六、金融商品相關資訊

(一) 公平價值之資訊

資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產				
一流動	\$ 212,142	\$ 212,142	\$ 219,039	\$ 219,039
以成本衡量之金融				
資產—非流動	20,004	-	20,004	-

(二) 母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. 上述金融商品不包括現金、應收票據、應收帳款—淨額、應付票據及應付帳款。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產—非流動為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價，且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

(三) 母公司及子公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者為：

資 產	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
備供出售金融資產—流動	<u>\$212,142</u>	<u>\$219,039</u>

(四) 利率變動之金融資產如下：

利 率 變 動 風 險	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
公平價值風險	\$ 19,500	\$ 11,000
現金流量風險	33,254	55,123

(五) 一〇〇及九十九年度備供出售金融資產未實現損益之變動組成項目如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	\$ 8,951	\$ 6,215
直接認列為股東權益調整項目	(6,189)	3,732
轉列損益項目	(2,111)	(996)
年底餘額	<u>\$ 651</u>	<u>\$ 8,951</u>

(六) 財務風險資訊：

1. 市場風險

母公司及子公司所持有之金融商品，主要係為國內受益基金憑證，雖受市場價格變動之影響，惟母公司及子公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

信用風險係評估母公司及子公司因交易對方未履行合約所遭受之潛在影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。母公司及子公司之交易對方均為信用良好之金融機構、公司組織及政府機關，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

母公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

母公司及子公司暴露於利率變動之現金流量風險主要為浮動利率之活期存款，故市場利率變動將使該金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

十七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

母公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 31	30.275	\$ 940	\$ 580	29.13	\$ 16,902
人民幣	2,512	4.807	12,074	2,533	4.42	11,199
歐元	0.1	39.18	4	0.3	38.92	12
港幣	482	3,897	1,879	212	3.748	793
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	555	30.275	16,798	-	29.13	-

十八、附註揭露事項

(一) 除附表一至二所示者外，無其他應再揭露之事項。

(二) 大陸投資資訊：附表三。

(三) 合併財務報表附註應再額外揭露資訊

1. 母公司與子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額：無。

2. 子公司持有母公司股份者，應分別列明子公司名稱、持有股數、金額及原因：無。

十九、營運部門財務資訊

(一) 部門收入、營運結果及部門資產與負債

母公司及子公司主要經營業務為書刊、雜誌之編輯出版及批發業務。母公司及子公司之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，故母公司及子公司彙總為單一營運部門報導。另母公司及子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表相同，故一〇〇及九十九年度應報導之部門收入與營運結果可參照一〇〇及九十九年度之合併損益表。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

佔母子公司營業收入總額 10% 以上之客戶如下：

客 戶 代 號	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	銷 貨 金 額	佔 該 科 目 %	銷 貨 金 額	佔 該 科 目 %
BK0001	<u>\$ 84,534</u>	<u>16</u>	<u>\$102,191</u>	<u>16</u>
BJ 0001	<u>\$ 74,742</u>	<u>14</u>	<u>\$ 74,418</u>	<u>12</u>
C00036	<u>\$ 74,484</u>	<u>14</u>	<u>\$ 81,556</u>	<u>13</u>

二十、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

合併公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製合併財務報告，為因應上開修正，母子公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由莫昭平總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立專案小組	財 務 部	已完成
2. 擬定人員教育訓練計畫	人 事 組	已完成
3. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	財 務 部	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	財 務 部	已完成
5. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	財 務 部	已完成

（接次頁）

(承前頁)

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
6. 完成 IFRS「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	財務部	已完成
7. 完成資訊系統應做調整之評估	資訊室／財務部	已完成
8. 完成內部控制應做調整之評估	稽核室／財務部	已完成
9. 決定 IFRSs 會計政策	財務部	已完成
10. 決定所選用 IFRSs「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	財務部	已完成
11. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	財務部	進行中
12. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊	財務部	進行中
13. 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	稽核室／財務部	進行中

(二) 截至一〇〇年十二月底，母子公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
備抵退貨及折讓	我國一般公認會計原則下，銷貨退貨及折讓係依經驗估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當年度列為銷貨收入之減項，並認列備抵退貨及折讓作為應收帳款之減項；轉換為 IFRSs 後，原帳列備抵退貨及折讓係因過去事件所產生之現時義務，且金額及時點均具有不確定性，故重分類為負債準備（帳列流動負債項下）。
短期可累積支薪假	我國一般公認會計原則下，對於短期可累積支薪假無相關規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時，應於報導期間結束日，依據員工仍未使用之累積支薪假，企業預期額外支付之金額，認列為費用。

(接次頁)

會計議題	差異說明
退休金精算損益之認列與衡量	我國一般公認會計原則下，不允許直接將精算損益認列於權益項下，而須採用攤銷之方式認列損益，採用緩衝區法認列精算損益時，應按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷。轉換至 IFRSs 後，合併公司選擇將來自於確定福利計畫之精算損益立即認列認列其他綜合項下，認列於其他綜合損益者係立即認列於保留盈餘，後續期間不得重分類至損益。
未認列過渡性淨給付義務	我國一般公認會計原則下，首次適用我國財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本；轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。
遞延所得稅分類及備抵評價科目	1. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。 2. 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。
功能性貨幣	我國一般公認會計原則下，判斷功能性貨幣之各項指標係採綜合研判。轉換至 IFRSs 後，國際會計準則第 21「匯率變動之影響」規定於判斷功能性貨幣時，應優先考量主要指標，再以次要指標佐證功能性貨幣之判斷。

上表各項差異中之部分項目，可能因母子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」之豁免規定，而於轉換時不致產生重大影響金額。

- (三) 母子公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年七月七日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。母子公司上述之評估結果，可能因未來主管機關係發布採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

時報文化出版企業股份有限公司及子公司

年底持有有價證券明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

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	種類	科目	年 股數/單位數	面 金	持 股 比 率 (%)	市 價 /股 權 淨 值	估 值	年 度 中 最 高 持 股 數 /單 位 數
時報出版公司	股票 SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 四海電子彩色製版股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	以成本衡量之金融資產—非流動	300,000	\$ 12,156	100.0	\$ 12,156	註一及四	\$ 300,000
	受託憑證	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—非流動	833,500	20,004	13.3	-	註二	833,500
	群益安穩貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	1,630,199	25,355	-	25,355	註三	1,630,199
	群益大中穩貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	1,100,000	10,989	-	10,989	註三	1,100,000
	群益凱旋貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	1,728,765	19,341	-	19,341	註三	2,627,064
	新瑞巨輪貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	2,839,749	37,710	-	37,710	註三	2,839,749
	新光巨星貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	206,370	3,085	-	3,085	註三	330,803
	元大萬泰貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	684,772	10,002	-	10,002	註三	684,772
	宏利中國總興債券基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	500,000	4,993	-	4,993	註三	500,000
	宏利萬利貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	393,287	5,237	-	5,237	註三	393,287
	摩根第一貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	1,032,907	15,140	-	15,140	註三	1,032,907
	STI動力基金 powerfund	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	360,681	16,798	-	16,798	註三	531,397
	國泰台灣貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	510,705	6,155	-	6,155	註三	510,705
	保德信新興市場中小基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	1,000,000	9,860	-	9,860	註三	1,000,000
	萬南永昌風潮貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	636,270	10,003	-	10,003	註三	636,270
	匯泰全球ETF 精選組合基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	1,000,000	10,036	-	10,036	註三	1,000,000
	匯建貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	686,111	10,002	-	10,002	註三	686,111
	未來資產所羅門貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	822,598	10,017	-	10,017	註三	822,598
	復華貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	備供出售金融資產—流動	531,724	7,419	-	7,419	註三	531,724
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. (註六)	股票 時報 (北京) 文化諮詢有限公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 之子公司	採權益法之長期股權投資		-	12,156	100.0	12,156	註一及四	-

註一：係按未經會計師查核之一〇〇年度財務報表計算。

註二：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。

註三：係按一〇〇年底之基金淨值計算。

註四：編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註五：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.275 換算。

註六：係該公司同期間未經會計師查核之財務報表資料。

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

民國一〇〇〇年度

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 年 度 股 份 數 比 率 (%) 帳 面 金 額	有 限 公 司 本 年 度 損 失 額	本 年 度 認 列 之 投 資 損 失	備 註
時報出版公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	SAMOA	一般投資業	\$ 9,083 (300仟美元)	300,000	(\$ 9)	註一
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. (註三)	時報 (北京) 文化諮詢有限公司	北京市朝陽區左家莊中街6號力鴻花園3號樓607室	主要經營出版品及文藝活動之規劃、設計及諮詢業務等	15,138 (500仟美元)	-	(9)	註一

註一：係按未經會計師查核之一〇〇〇年度財務報表計算。

註二：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.275 換算。

註三：係該公司同期間未經會計師查核之財務報表資料。

時報文化出版企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國一〇〇〇年度

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出金額	匯出或收回金額	本年度匯出金額	本公司直接、間接或間接持有之持股比例	本年度認列投資損失(註一)	年底投資面價	投資價值截至本年止已匯回投資收益
時報(北京)文化諮詢有限公司(註四)	主要經營出版品及文藝活動之規劃、設計及諮詢業務等	\$ 15,138 (500 仟美元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ 15,138 (500 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 15,138 (500 仟美元)	100%	(\$ 9)	\$ 12,156	\$ -

本年底累計自大陸地區投資金額	\$15,138 (500 仟美元)	經濟部核准投資金額	\$15,138 (500 仟美元)	審計委員會依經濟部大陸地區投資審定額	\$262,219 (註二)
----------------	--------------------	-----------	--------------------	--------------------	----------------

註一：係按未經會計師查核之一〇〇〇年度財務報表計算。

註二：依據投審會 2008.8.29 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。

註三：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.275 換算。

註四：係該公司同期間未經會計師查核之財務報表資料。

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

財務狀況之檢討與分析表

單位：仟元

項目 \ 年度	100 年度	99 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	518,279	539,085	-20,806	-3.86
固定資產	118,755	122,226	-3,471	-2.84
其他資產	8,152	9,670	-1,518	-15.70
資產總額	677,346	702,178	-24,832	-3.54
流動負債	218,999	233,271	-14,272	-6.12
長期負債	0	0	0	0
負債總額	240,314	253,705	-13,391	-5.28
股本	303,758	303,758	0	0
資本公積	12,800	12,800	0	0
保留盈餘	117,994	122,107	-4,113	-3.37
股東權益總額	437,032	448,473	-11,441	-2.55
增減比例變動分析說明：變動皆未達 20%				

二、經營結果：

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度		九十九年度		增 (減)	變動比
	小	合	小	合	金	額 例 (%)
銷貨收入總額	\$541,152		\$619,685		-78,533	-12.67
減：銷貨退回及折讓	156,324		187,758		-31,434	-16.74
銷貨收入淨額		\$384,828		\$431,927	-47,099	-10.90
銷貨成本		203,602		222,783	-19,181	-8.61
銷貨毛利		181,226		209,144	-27,918	-13.35
營業費用		140,494		150,249	-9,755	-6.49
營業利益		40,732		58,895	-18,163	-30.84
營業外收入及利益		5,284		4,170	1,114	26.73
營業外費用及損失		4,776		6,758	-1,982	-29.32
繼續營業部門稅前淨利		41,240		56,307	-15,067	-26.76
所得稅		7,383		13,805	-6,422	-46.52
繼續營業部門稅後淨利		33,857		42,502	-8,645	-20.34
增減比例變動分析說明：						
1. 營業外收入及利益增加 26.73% ：主要係因處分基金收益及利息收入增加						
2. 營業外費用及損失減少 29.32% ：主要係因預付版稅損失提列減少。						
3. 營業利益、繼續營業部門稅前及稅後淨利分別減少 30.84% 、26.76% 及 20.34% ：主要係因銷貨收入淨額減少。						

(二)銷貨毛利變動分析：變動未達 20%。

三、現金流量：

(一) 本年度現金流量變動分析：

項目	100 年度	99 年度	變動金額	增減比例(%)
1. 營業活動	40,294	94,883	(54,589)	(57.53)
2. 投資活動	(16,538)	(26,164)	9,626	36.79
3. 融資活動	(37,970)	(30,376)	(7,594)	(25.00)

1. 主要係因一〇〇年度純益減少及支付應付款項金額增加，使營業活動淨現金流入減少所致。
2. 主要係因購買備供出售金融資產減少所致。
2. 主要係因發放現金股利增加所致。

(二) 本年度流動性分析：

項 目 \ 年 度	100 年	99 年	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)	18.40	40.68	(54.77)
現金流量允當比率(%)	131.55	119.62	9.97
現金再投資比率(%)	0.50	13.59	(96.32)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率及現金再投資比率減少：一〇〇年度純益減少及支付應付款項金額增加，使營業活動淨現金流入減少所致。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年 初 現金 餘 額	預計全年來自 營業活動淨 現金流量	預計全 年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額 + -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
41,182	47,167	41,002	47,347	-	-

1. 本年度(未來一年)現金流量變動情形分析

- (1) 營業活動：加強行銷通路拓展與增加銷貨收入挹注。
- (2) 投資活動：靈活運用資金於備供出售金融資產。
- (3) 融資活動：發放現金股利。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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.

項目 \ 說明	金額 (新台幣仟元)		獲利或虧損之 主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.	15,138	持股 100% 之子公司	本期認列 損失 9 仟元。 (大陸尚未開放出版， 尚在研發，沒有重大收 入)	-	視營運 狀況而定。

2. 政策：未來投資計畫以開發數位出版及拓展電子書相關業務之投資為主，專注本業之發展，提高營運之績效。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

(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. 本公司無其他借款計畫，故利率變動對利息支出並無影響。
2. 匯率變動主要影響公司國外版稅支付、版權轉授收入及海外應收帳款的收回，100 年度淨兌換利益 256 仟元，匯率變動對公司損益影響不大，未來如外幣交易規模擴大，擬增減調節外幣銀行帳戶金額或其他外匯避險工具，如外匯買賣合約因應。
3. 目前通貨膨脹對公司損益影響不大。

(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：

本公司及關係企業並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

開發新產品(數位出版等)、新製程及新設計，增強產品競爭力，預計投入之研發費用約 600 萬元。

(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：

最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大之影響。

1. 上市櫃公司 2011 年底前強制設置薪酬委員會，本公司已依規定辦

理。

2. 上市櫃公司 2013 年將全面採用國際會計準則(IFRS)，本公司將依規定辦理。

3. 為強化公司治理，公司法及證交法新增及修改部分條文，本公司將依法辦理相關事項。

(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：

由於科技不斷進步，電子書之載體已上市，未來有可能影響紙本書籍之銷售，但目前在台灣並不普遍。本公司已專案投入電子書等數位出版流程之評估及研發。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司致力於保持高度的職業道德與營運管理，在企業誠信與道德規範管理下，公司之經營團隊絕不容許任何無誠信與不道德之行為。

(七) 進行購併之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：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 100 年度最大之進貨及銷貨客戶分別約僅佔進貨淨額 13.21% 及銷貨淨額 17.58%，故無集中所面臨之風險。

(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：本公司法人監察人德茂昌投資股份有限公司於 101 年 4 月 2 日出售本公司股份 500,000 股(持股比約 1.65%)給監察人章晶，因轉讓持股達選任時持股 1/2 以上，故其監察人職務自動解任，對公司並無重大之影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二) 訴訟或非訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

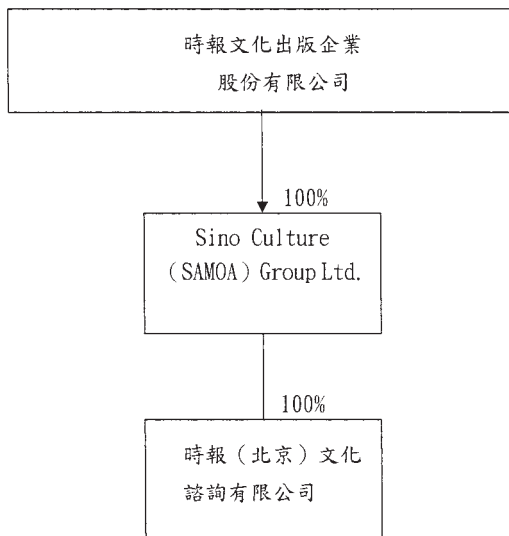
與財務透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形

部 門	姓 名	相 關 研 習 證 照
財 務 部	黃 振 元	CPA 會計師執照、公開發行公司財會主管專業認證
稽 核	胡 葦 捷	企業內部控制在職訓練班~稽核作業實演篇 企業內部控制在職訓練班~IFRS 基礎應用篇

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：



2. 各關係企業基本資料

企業名稱	地址	主要營業項目	設立日期	實收資本額
Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.	OffshoreChambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	一般投資業	2003. 08. 05	USD300,000 (註)
時報(北京)文化 諮詢有限公司	北京市朝陽區左家庄中街6 號力鴻花園3號樓607室	主要經營出版品及 文藝活動之規劃、設 計與諮詢業務等	2003. 10. 08	USD500,000 (註)

註：歷史匯率：USD1=NTD34.3272(USD 300,000)

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		所代表之法人
			股數(股)	持股比例	
Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.	董事長	莫昭平	300,000	100%	時報文化出版企業股份有限公司
時報(北京)文化諮詢有限公司	董事長兼 總經理 董事 董事	莫昭平 孫思照 黃振元	(註)	100%	Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.

註：出資額 USD500,000。

5. 各關係企業營運概況

單位：仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)
Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.	9,083	12,156	0	12,156	0	0	(9)	(0.01)
時報(北京)文化諮詢有限公司	15,138	12,215	59	12,156	0	0	(9)	(註2)

註1：100年年底匯率：USD1=NTD30.275

註2：有限公司不適用。

(二)、關係企業合併財務報告：詳96至130頁。

(三)、關係企業關係報告書：詳138至145頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止證交法第三十六條第二項第二款所

定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

101.3.14 勤審 10101888 號

受文者：時報文化出版企業股份有限公司

主 旨：就 貴公司民國一〇〇年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明
書表示意見，敬請 查照。

說 明：

- 一、貴公司於民國一〇一年三月十四日編製之民國一〇〇年度之關係報告書，經 貴公司聲明係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「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」，並與 貴公司民國一〇〇年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 清 祥
會計師 張 清 福

陳清祥
張清福



關係報告書聲明書

本公司一〇〇年度（自一〇〇年一月一日至一〇〇年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：時報文化出版企業股份有限公司



負責人：孫 思 照



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 四 日

表一

時報文化出版企業股份有限公司
從屬公司與控制公司間之關係概況
民國一〇〇年十二月三十一日

單位：股；%

控 制 公 司 名 稱	控 制 原 因	控 制 公 司 之 持 股 與 設 質 情 形		控 制 公 司 派 員 擔 任 董 事 、 監 事 或 經 理 人 情 形	
		持 有 股 數	持 股 比 例	職 務	姓 名
德茂興資本股份有限公司	本公司大股東	12,761,000	42.01%	董事長 董事 董事	孫思照 余建新、莫昭平

表二

時報文化出版企業股份有限公司
進、銷貨交易情形
民國一〇〇年度

單位：新臺幣仟元；%

公司名稱	與控制公司間		交易情形		與控制公司間		一般交易條件		應收帳款餘	應收、票據(付)帳款、票據之比率		逾額	應收帳項			註
	進(銷)貨金額	占總(銷)貨額之比率	進銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間	單價(元)					逾額	處理方式	備抵呆帳額	
無																

表三

時報文化出版企業股份有限公司
 財產交易情形
 民國一〇〇〇年度

單位：新臺幣仟元

交易類型 (取得或處分)	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易金額	交付或款條件	價款收付情形	處損或處益	交易對象為公司之原因	前次移轉資料			交易方式	價格決定之依據	取得之處目使用情形	其他約定事項
								所有	與人	與公司關係	移日	轉期	資額	
無														

表四

時報文化出版企業股份有限公司
資金融通情形
民國一〇〇年度

單位：新臺幣仟元；%

交 (借 易 類 與 入 型 或)	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	本 期 利 息 總 額	融 通 限 期	融 通 原 因	取 得 (提 供) 擔 保 品			交 易 方	提 定 式	提 呆 帳 形
							名	稱	金 額			
無												

表五

時報文化出版企業股份有限公司
資產租賃情形
民國一〇〇年度

單位：新臺幣仟元

交易類型 (出租或承租)	標的物			租賃期間	租賃性質	租金依據	收取(支付)方法	與一般租金比較情形	本期收付情形	其他約定事項
	名稱	座落	地點							
無										

表六

時報文化出版企業股份有限公司
背書保證情形
民國一〇〇年度

單位：新臺幣仟元；%

最高餘額	期	末		額	背書保證原因	提供擔保品為保證者			解除保品之條件或收回日期	財務報表已認列或有損失之金額	違反所作之情形
		金	額	占淨值之比率		名稱	數量	價值			
無											

時報文化出版企業股份有限公司



董事長：孫思照

