

股票代碼:8923



一〇一年度年報

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>

中華民國一〇二年四月三十日刊印

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：台北市萬華區大理街 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：桃園縣龜山鄉萬壽路二段 351 號

電話：(02) 2306-6600 傳真：(03)319-1152

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：台北市中正區許昌街 17 號 2 樓(壽德大樓)

(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：張清福、陳清祥

(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、一〇一年度營業結果.....	2
三、一〇二年度營業計劃概要.....	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.....	41
五、更換會計師資訊.....	41
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近 一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，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....	42
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比 例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	42
八、持股比例占前十大股東間互為關係人關係之資訊.....	44
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之 事業對同一轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例.....	44
肆、募資情形.....	45
一、資本及股份.....	45
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證辦理情形.....	51
五、員工認股權憑證辦理情形.....	51
六、限制員工權利新股辦理情形.....	51
七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	51
八、資金運用計劃執行情形.....	51

伍、營運概況.....	52
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	57
三、從業員工.....	62
四、環保支出資訊.....	63
五、勞資關係.....	63
六、重要契約.....	64
陸、財務概況.....	65
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	65
二、最近五年度財務比率分析.....	69
三、最近年度財務報告之監察人查核報告.....	72
四、最近年度財務報告.....	73
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	73
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.....	73
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	144
一、財務狀況檢討分析.....	144
二、財務績效檢討分析.....	145
三、現金流量檢討分析.....	146
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	147
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.....	147
六、風險事項分析.....	147
七、其他重要事項.....	148
捌、特別記載事項.....	149
一、關係企業相關資料.....	149
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	150
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	150
四、其他必要補充說明事項.....	150
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.....	150

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一〇二年股東常會。

回顧一〇一年度，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 3.33 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分別名列單一出版社第二名、第二名及第三名，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。茲將一〇一年度營業結果、一〇二年度營業計劃概要、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，發展文化創意產業，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（一〇一）年度營業結果

（一）、營業計劃實施成果：

本公司一〇一年度銷貨收入淨額為 332,928 仟元，較一〇〇年度 384,828 仟元，減少 51,900 仟元，13.49%；一〇一年度銷貨毛利為 151,910 仟元，較一〇〇年度 181,226 仟元，減少 29,316 仟元，16.18%；一〇一年度稅後淨利為 18,222 仟元，較一〇〇年度 33,857 仟元，減少 15,635 仟元，46.18%。

（二）、預算執行情形：

101 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	一〇一年度	一〇〇年度	變動金額
營業活動之淨現金流入	44,505	64,082	(19,577)
投資活動之淨現金流出	(23,729)	(40,326)	16,597
融資活動之淨現金流出	(29,516)	(37,970)	8,454

2. 獲利能力分析：

項目 \ 年度		一〇一年度	一〇〇年度
資產報酬率(%)		2.75	4.91
股東權益報酬率(%)		4.22	7.65
占實收資本	營業利益	5.53	13.41
本比率(%)	稅前淨利	7.22	13.58
純益率(%)		5.47	8.80
每股純益(元)(註)		0.60	1.11

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（一〇二）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	1,693
漫畫類	108
外版類	307
合計	2,108

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 38 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，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，並發展文化創意產業。

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」、「食野之苹」、「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「教幼祥的漫畫圖書館—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「想像的共同體」、「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席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℃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℃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℃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℃ 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。
 - ◎《御獸圖》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；《甜心濫女郎》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「最佳翻譯入獎」；《一年甲班 34 號》獲得兒童少年圖書類「最佳圖書獎」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。
 - ◎ 《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—喧囂時代的孤獨哲人》獲選國家文官培訓所每月一書。
- ◎ 《歐赫貝奇幻地誌學 R-Z》、《來自大海的朋友》、《波斯菊魔法》、《夢象成真》、《雛菊的人生》獲選台北市立圖書館第 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》獲選台北市政府教育局 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》、《我的大革命》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 cafe——8 分鐘教你應對進退》、《劉墉生活 cafe——8 分鐘搞懂孩子的心》、《劉墉生活 cafe——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。
- ◎ 《我的大革命》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。

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》、《賜命百歲》、《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。

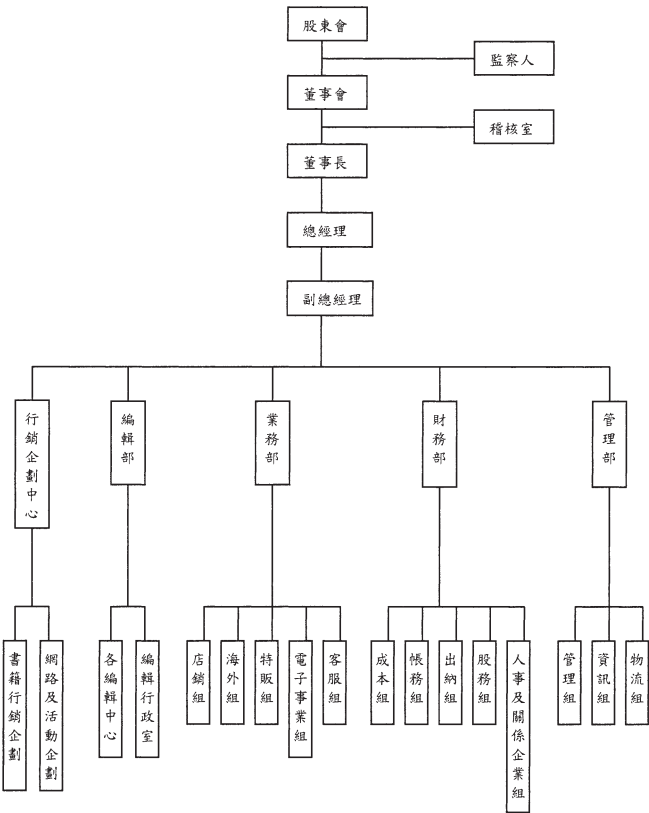
民國一〇一年：◎本公司法人監察人德茂昌投資股份有限公司於 101 年 4 月 2 日出售本公司股份 500,000 股(持股比約 1.65%)給監察人章晶，因轉讓持股達選任時持股 1/2 以上，故其監察人職務自動解任。對公司並無重大之影響。

- ◎《老莊相對論》、《生命的第二個機會》、《零下任務》、《地理課沒教的事》獲選台北市立圖書館第 61、62 梯次好書大家讀好書推薦。
- ◎《苦苓與瓦幸的魔法森林》、《勇闖宇宙三部曲》、《醫 23 事》、《來自小狗天國的信》、《星守犬》獲得行政院新聞局第三十四次中小學生優良課外讀物推介。
- ◎《時間裡的癡人》、《飛移關卡》、《逃／我們的寶島，他們的牢》獲得中國時報 2012 年開卷年度十大好書獎。
- ◎《醫 23 事》、《命根子終極解密》入圍、《台北爸爸，紐約媽媽》獲得行政院新聞局 101 年第 36 屆金鼎獎金鼎獎。
- ◎《父親與民國—白崇禧將軍身影集》、《只剩一個角落的繁華》獲得金石堂書店 2012 年度十大影響力好書。
- ◎《海鮮的美味輓歌》、《小生命》獲得吳大猷學術基金會第五屆吳大猷科學普及著作獎。
- ◎《會說才會贏》獲得經濟部中小企業處 101 年度金書獎。
- ◎《大災變》獲選國家文官培訓所每月一書。
- ◎《老師，你會不會回來》獲選臺北市立圖書館 2012 每月一書。

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。
行銷企劃中心	1. 網路及活動之相關企劃 2. 書籍行銷之相關企劃
業務部	1. 針對海外、機關團體、中盤商、量販之書籍販售。 2. 有關傳統書店、連鎖書店之銷售工作。 3. 公司團購之相關企劃及業務等工作。 4. 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。 5. 公司客戶服務相關工作。
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：

截至102年4月20日

職稱	姓名	就任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時		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				
					股數	持股比例		股數	持股比例				現在持有股份	持股比例	持股份數	持股份比	職稱
董事長	德茂興資本股份有限公司	101.06.05	3	86.12.19	12,761,000	42.01%	13,437,000	44.24%	0	0.00%	0	0.00%	世新編採 中國時報總經理處副總經理	本公司執行長	無	無	無
董事	代表人：孫恩照 德茂興資本股份有限公司	101.06.05	3	86.12.19	12,761,000	42.01%	13,437,000	44.24%	0	0.00%	0	0.00%	銘金山大學 中國時報董事長 工商財經董事長 中國電視董事長 時報周刊董事長	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	代表人：余建新 德茂興資本股份有限公司	101.06.05	3	102.4.11	12,761,000	42.01%	13,437,000	44.24%	0	0.00%	0	0.00%	中央大學人力資源管理研究所碩士 時報周刊副社長兼總編輯 中國時報執行社總經理 時報進學中心總經理 中國時報副總編輯 工商時報主任	本公司總經理 輔仁大學兼任講師	無	無	無
董事	傑克惠亞投資有限公司 代表人：蔡世勇	101.06.05	3	98.06.10	2,666,000	8.78%	3,416,000	11.25%	0	0.00%	0	0.00%	傑克惠亞投資有限公司董事長兼總經理 納標營造股份有限公司董事長	傑克惠亞投資有限公司董事長兼總經理 納標營造股份有限公司董事長	無	無	無
董事	葉言都	101.06.05	3	95.05.26	121,000	0.40%	121,000	0.40%	0	0.00%	0	0.00%	台大歷史博士 中國時報財務長 華冠通訊獨立董事 兼任光電監察人	華安光電董事 東吳大學兼任助理教授	無	無	無
監察人	李晶	101.06.05	3	95.05.26	505,000	1.66%	505,000	1.66%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州立大學碩士 中國時報總經理處副總經理	德茂興資本董事 德茂昌投資董事	無	無	無
監察人	曹昇加	101.06.05	3	98.06.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政大財經 政大國貿研究所 中國時報總稽核 中國時報財務副總	德茂昌投資董事	無	無	無

註：原代表人莫昭平於102年4月11日辭任，即日起改派代表人趙政峨

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99.62%)、李念祖(持股0.38%)	
傑克惠亞投資股份有限公司		蔡世甄(持股40%)	

(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
趙政岷(註一、三)				✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓		0
莫昭平(註一、三)				✓						✓	✓	✓	✓		0
蔡世勇(註二)				✓	✓	✓					✓	✓	✓		0
葉言都	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
章 晶			✓	✓							✓	✓	✓	✓	0
曹昇加				✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	0

註一：係德茂興資本股份有限公司之代表人

註二：係傑克喜亞投資有限公司之代表人

註三：原代表人莫昭平於102年4月11日辭任,即日起改派代表人趙政岷

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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人,或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員,不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(三). 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

截至102年4月20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	趙政岷	102.4.11	0	0.00%	0	0.00%	0	中央大學人力資源管理研究所碩士 時報周刊副社長兼總編輯 中國時報旅行社總經理 中國時報副總編輯 工商時報主任	輔仁大學兼任講師	無	無	無
執行副總經理	郭至楨	101.6.25	0	0.00%	0	0.00%	0	政大EMBA、政大企管班 中時電子報總編輯 公視副總經理 新傳媒總經理	無	無	無	無
一編總編輯	陳蕙慧	101.8.8	0	0.00%	0	0.00%	0	輔仁大學東語(日文)系 城邦出版集團商周出版、 麥田出版、獨步文化總經理兼總編輯 台灣本報文化及中國青馬文化總經理	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 商業周刊 Allive總編輯 工商時報記者	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 中郵書報社總經理	中華民國圖書發行協進會理事長	無	無	無
協理	張維新	95.01.01	0	0.00%	0	0.00%	0	政大企管 中國時報總管理處研究員	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 勤業眾信聯合會計師事務所查帳部副理 時報出版財務經理	友威科技(股)監察人 宏正自動科技(股)薪酬委員	無	無	無

(四)、一〇一〇年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金：

1. 董事之酬金

102 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							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(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註2)			盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證取得股票數量占已發行新股股數(H)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)
董事長	孫思照																						
董事	余建新																						
董事	葉昭平(註3)	0	0	0	273	273	0	0	1.50	1.50	7,792	7,792	405	405	10	0	10	0	0	0	46.54	46.54	
董事	葉言都																						
董事	蔡世勇																						

註1：盈餘分配之董事酬勞為102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101年度退休金費用。

註3：於102年4月11日辭任董事，即日起改派代表人趙政岷。

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	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

2. 監察人之酬金

102 年 4 月 30 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								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)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
監察人	章 晶	0	0	0	0	109	109	0	0	0.60	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 102 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	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司 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

102 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) (註一)		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、 <u>取得</u> <u>限制員工權利新</u> <u>股</u> 股數		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業副金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	股票紅 利金額	現金紅 利金額	本公司	股票紅 利金額	現金紅 利金額	本公司	財務報 告內所 有公司	
執行長	孫思照															
總經理	莫昭平															
執行副總 經理	郭至楨															
一編總編輯	陳蕙慧	10,354	10,354	762	762	3,508	3,508	40	0	40	0	80.47	80.47	0	0	無
一編總編輯	林馨琴															
二編總編輯	李采洪															
副總經理	楊克齊															

註一：係包括(1)依退休金精算報告提列之 101 年度退休金費用 405 仟元。

(2)依薪資 8%提撥之 101 年度退休金費用 357 仟元。

註二：原總經理莫昭平於 102 年 4 月 10 日申請退休，由趙政岷接任總經理

註三：原一編總編輯林馨琴一〇一年八月十六日離職，由陳蕙慧接任一編總編輯。

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	財務報告內所有公司E
低於 2,000,000 元	5(郭至楨、陳蕙慧、林馨琴、李采洪、楊克齊)	5(郭至楨、陳蕙慧、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	7	7

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			101年度		總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
		股數	市價	金額	現金紅利			
					金額			
總經理	莫昭平	0	0	0	10		10	0.0549%
一編總編輯	林馨琴	0	0	0	10		10	0.0549%
二編總編輯	李采洪	0	0	0	10		10	0.0549%
副總經理	楊克齊	0	0	0	10		10	0.0549%
協理	張維新	0	0	0	10		10	0.0549%
財務長	黃振元	0	0	0	10		10	0.0549%
合計		0	0	0	60		60	0.3294%

(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

101及100年度支付本公司董事酬金總額佔稅後純益比例分別為1.50%及1.00%、監察人酬金總額佔稅後純益比例分別為0.60%及0.40%

101及100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14,664仟元及12,716仟元(含當年度提列之退休金分別為762仟元及619仟元), 佔稅後純益比例分別為80.47%及37.56%。

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(101)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	德茂興資本股份有限公司代表人：孫思照	4	0	100%	
董事	德茂興資本股份有限公司代表人：余建新	1	0	25%	
董事	德茂興資本股份有限公司代表人：莫昭平	4	0	100%	
董事	傑克喜亞投資有限公司代表人：蔡世勇	4	0	100%	
董事	葉言都	4	0	100%	
監察人	章 晶	4	0	100%	
監察人	曹昇加	2	0	50%	
其他應記載事項：					
一、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。					
二、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。					
三、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）： 本公司已為董事及監察人購買責任保險。 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。		

（三）公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗	符合獨立性情形（註）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註		
			及下列專業資格	具有商務、財務、會計或公司業務所需相關之公私立大專院校講師以上	具有商務、財務、會計或公司業務所需之國家考試及格證書之專業技術人員	1	2	3	4	5	6			7	8
			商務、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證書之專業技術人員												
其他	陳守國			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
其他	蔡坤鐘		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
董事	葉言都	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註 2	

註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

註 2：符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：101年6月5日至104年6月4日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	陳守國	2	0	100%	
委員	蔡坤鐘	2	0	100%	
委員	葉言都	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(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e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及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (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) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(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) 公司每月定期舉辦動員月會可與員工定期溝通及可通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 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。 (五) & (六) 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。 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
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。
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，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：

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	尚未制定。	將視公司營運狀況及規模制定。
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	尚未制定，但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。	將視公司營運狀況及規模制定。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	尚未制定。	將視公司營運狀況及規模制定。
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (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放置公司網站等)。	尚未制定。	將視公司營運狀況及規模制定。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未制定。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：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：一〇二年三月二十七日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確已建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目，前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇二年三月二十七日董事會通過，出席董事五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
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. 通過一〇一年度營運計劃案。 14. 通過本公司董事、監察人及經理人報酬案。
101.06.05 上午 10 點	股東常會	1. 一〇〇年度營業報告。 2. 監察人查核一〇〇年度決算報告。 3. 股東提案受理報告。 4. 承認一〇〇年度營業報告書及財務報表案。 5. 承認一〇〇年度盈餘分派案 6. 「取得或處分資產處理程序」修訂案。 7. 選舉本公司董事及監察人案。。

日期	會別	重要決議事項
		股東會執行情形： 101 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 101 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。
101.06.15 上午 11 點	董事會	1. 通過選任董事長案。 2. 通過訂定現金股利除息基準日案。 3. 通過委任第二屆薪資報酬委員會委員案。
101.08.20 上午 11 點	董事會	1. 通過一〇一年上半年度之財務報表及合併財務報表案。 2. 通過經理人之任命案及離職案。
101.12.21 上午 11 點	董事會	1. 通過一〇二年度稽核計劃案。
102.03.27 上午 11 點	董事會	1. 通過稽核主管任命案。 2. 通過一〇一年度內部控制制度聲明書案。 3. 通過更換簽證會計師案。 4. 通過一〇二年營運計劃案。 5. 通過召開一〇二年股東常會相關事項案。 6. 通過訂定本公司「董事會議事規則」案。 7. 通過首次採用國際財務報導準則(IFRS)可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額報告案。 8. 通過股東提案受理期間案。 9. 通過本公司一〇一年度營業報告書及財務報表案。 10. 通過一〇一年度盈餘分派案。 11. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 12. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」案。 13. 通過修訂本公司「股東會議事規則」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，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

102 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	辭職或解任日期	辭職或解任原因
總經理	莫昭平	86 年 1 月 1 日	102 年 4 月 11 日	退休
內部稽核主管	胡華捷	100 年 2 月 24 日	102 年 2 月 22 日	個人生涯規劃

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	張清福 陳清祥	101.01.01-101.12.31	

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	v		v
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			

- （一）給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。
- （二）更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- （三）審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

- （一）一〇〇年度：無。
- （二）一〇一年度：

1. 關於前任會計師者

更 換 日 期	民國一〇一年十二月		
更 換 原 因 及 說 明	勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排，原陳清祥及張清福會計師改由張清福及陳清祥會計師繼任。		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	情 況 \ 當 事 人	會 計 師	委 任 人
	主 動 終 止 委 任	不適用	
不再接受（繼續）委任			
最近兩年內簽證無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會 計 原 則 或 實 務
			財 務 報 告 之 揭 露
			查 核 範 圍 或 步 驟
			其 他
	無	V	
說明			
其他揭露事項	無		

2. 關於繼任會計師者：不適用

(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	101 年度		102 年度截至 4 月 30 日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董 事 長	孫思照(註一)	0	0	(100,000)	0
董 事	余建新(註一)	0	0	0	0
董 事 兼 總 經 理	趙政岷(註一、 註三)	0	0	0	0
董 事	葉言都	0	0	0	0
董 事	傑克喜亞投資有限 公司	750,000	2,400,000	0	0
董 事	蔡世勇(註二)	(750,000)	0	0	0

監 察 人	章 晶	500,000	0	0	0
監 察 人	曹昇加	0	0	0	0
監 察 人	德茂昌投資股份有限公司(註四)	(500,000)	0	0	0
大 股 東	德茂興資本股份有限公司	676,000	0	0	0

註一:係德茂興資本股份有限公司之代表人

註二:係傑克喜亞投資有限公司之代表人

註三:原代表人莫昭平於102年4月11日辭任,即日起改派代表人趙政岷

註四:於101年4月2日解任(轉讓持股達選任時持股1/2以上)

(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
傑克喜亞投資有限公司	取得	101年6月4日	蔡世勇	(註三)	750,000	18.2
蔡世勇	處分	101年6月4日	傑克喜亞投資有限公司	傑克喜亞投資有限公司之董事長	(750,000)	18.2
孫思照	贈與	102年1月29日	孫偉倫	直系親屬	(100,000)	15.8

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：

姓 名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	持股比率(%)	質押比率(%)	質借(贖回)金額
傑克喜亞投資有限公司	質押	101年7月26日	元大商業銀行股份有限公司	非關係人	2,400,000	11.25	7.90	20,700,000

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人關係之資訊：

單位：股、%

截至 102 年 04 月 20 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		前十大股東相互間為關係人或為配偶、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)	13,437,000	44.24%	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)	3,416,000	11.25%	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
孫思照	1,167,852	3.85%	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	942,000	3.10%	0	0	0	0	傑克喜亞投資	副總經理
蔡世勇	771,000	2.54%	0	0	0	0	傑克喜亞投資	董事長
余蔡玉輝	726,000	2.39%	0	0	0	0	余建新	直系親屬
楊憲卿	667,920	2.20%	0	0	0	0	—	—

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%

註：係公司採用權益法之長期投資。

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

102 年 04 月 20 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	-	-	11	1,845	3	1,859
持 有 股 數	-	-	18,940,150	10,374,550	1,061,100	30,375,800
持 股 比 例	-	-	62.36 %	34.15 %	3.49 %	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

102 年 04 月 20 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持股比例 (%)
1~ 999	1,341	88,526	0.290
1,000~ 5,000	362	698,736	2.300
5,001~ 10,000	72	540,267	1.779
10,001~ 15,000	30	366,498	1.207
15,001~ 20,000	12	218,001	0.718
20,001~ 30,000	6	147,000	0.484
30,001~ 50,000	8	318,100	1.047
50,001~ 100,000	8	564,680	1.859
100,001~ 200,000	5	831,390	2.737
200,001~ 400,000	4	1,105,550	3.640
400,001~ 600,000	1	505,000	1.663
600,001~ 800,000	3	2,164,920	7.127
800,001~1,000,000	1	942,000	3.101
1,000,001~2,000,000	4	5,032,132	16.566
2,000,001 以上	2	16,853,000	55.482
合 計	1,859	30,375,800	100.000

(四)、主要股東名單

102 年 04 月 20 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	13,437,000	44.236 %
傑克喜亞投資有限公司	3,416,000	11.246 %
達威投資有限公司	1,694,000	5.577 %
孫思照	1,167,852	3.845 %
莫昭平	1,128,280	3.714 %
余啟成	1,042,000	3.430 %
李德娛	942,000	3.101 %
蔡世勇	771,000	2.538 %
余蔡玉輝	726,000	2.390 %
楊憲卿	667,920	2.199 %

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

			100 年度	101 年度	當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日
每股 市價	最高		21.45	19.70	16.80
	最低		15.60	15.10	15.30
	平均		18.66	17.61	16.22
每股 淨值	每股淨值	分配前	14.39	14.06	14.11
		分配後	13.39	(註1)	(註1)
每股	加權平均股數(仟股)		30,376	30,376	30,376
盈餘	每股盈餘(元) (註2)		1.11	0.60	0.15
每股 股利	現金股利		1.00	(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	本益比		16.81	29.35	27.03
報酬	本利比		18.66	(註1)	(註1)
分析	現金股利殖利率(%)		5.36	(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
中華民國一〇一一年度

單位：元

項 目	金 額
期初未分配餘額：	\$ 29,219,629
加：一〇一一年度稅後淨利	18,221,511
減：提列法定盈餘公積 10%	(1,822,151)
可供分配數	<u>45,618,989</u>
盈餘分配數	
股東紅利 95.5%(每股現金股利 0.8 元)	24,300,640
期末未分配盈餘	<u>\$ 21,318,349</u>
註一：配發員工紅利 (3%)	763,371 元
配發董監事酬勞 (1.5%)	381,685 元

註二：員工紅利及股東紅利皆以現金發放之。

董事長：孫思昭



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 101 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	\$ 763(仟元)
董監事酬勞	382(仟元)
合 計	\$1,145(仟元)

員工分紅及董監事酬勞於 101 年度以費用列帳，上述配發數與列帳費用 716 仟元之差異數 429 仟元列帳 102 年度費用。

4. 100 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	\$ 954(仟元)
董監事酬勞	477(仟元)
合 計	\$1,431(仟元)

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。

(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、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

八、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	一〇一年度	一〇〇年度
叢書	77.23%	72.67%
漫畫(流行時尚)	4.61%	8.21%
外版	18.16%	19.12%
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、2011 年臺灣圖書出版產業概況：

回首 2011 年大事件的衝擊，不意外的也影響著出版市場的質與量。建國百年普天同慶，臺灣史學等相關書籍也大舉出現；311 日本石破天驚大地震衝擊人心，核汙染題材等環保書籍再度湧現；臺灣爆發塑化劑及瘦肉精等飲食危機衝擊生活，也造就飲食養生類書籍的熱賣；希

職等負債國面臨破產毀約衝擊歐元區進而重創全世界經濟，也影響財經類書籍的出版方向；蘋果創辦人賈伯斯的逝世，出版了唯一授權的自傳，成為2011全世界最暢銷書籍，也影響其他相關書籍的誕生。另外，近年崛起的「名人風」勵志類書籍也持續運作；翻譯小說還是占出版及銷售方向的大宗；華文創作也大放異彩；持續流行的「御宅文化」，也帶動輕小說系列的熱賣；生活設計類為了提升物質生活興趣發展而持續蔓延；而電子書方面還是維持小幅度增加，沒有太大的改變。然而，數位化是世界趨勢，紙本書減少也是必然，出版界如何在這規則中找到最有利的平衡，還是今年最重要的課題。

百年出版 崩壞、重整與夢想

根據經濟部商業司數據，2010年臺灣圖書出版業有12,493家，出版圖書43,309種。據《99年圖書出版產業報告》，2010年在國家圖書館ISBN中心登記圖書出版量4本以上的公司，僅1,050家。推估2011年圖書出版產值（不含行銷通路）約為277.9億元。21世紀初，歷史悠久的新學友書局、光復書局、錦繡出版公司先後爆發財務危機，再加上1999年的九二一大地震，2003年SARS的衝擊，2008年的金融海嘯等影響，經濟環境衰退，數位狂潮席捲，圖書出版市場呈現衰退的警訊。

民國百年（2011）的出版，資深媒體人蘇惠昭以「崩壞、重整與夢想」來概括內憂外患、卻又處處萌動新生的力量。電影《賽德克·巴萊》、《那些年我們一起追的女孩》，不僅燃起臺灣電影業的雄心壯志，更帶動原著及衍生的相關著作熱銷。《賈伯斯傳》、《正義》、《臺灣新文學史》都是年度具影響力的著作。華文創作風潮在2010年即成形，一舉翻轉之前翻譯書當道的現象。金石堂書店總結2011年度的出版趨勢，提出「翻譯主流下，臺灣自製輕小說、漫畫、投資、健康、養生、成功傳記皆翻盤告捷。」由網路小說轉型的「輕小說」，在多家連鎖書店已設有專區。尖端、東立、蓋亞、天使和角川等5家為輕小說的主要出版社，九把刀、御我、莫仁、水泉、張廉等輕小說作家，也名列金石堂十大暢銷作家。這股廣受年輕族群接受的「輕閱讀」風，以及投資理財、美容養生等構成書市主流。

臺灣出版 期待浴火重生

數位化令臺灣出版業人人自危，數位出版的威脅短期內雖不能令傳統出版業者致命，卻明顯可見是未來發展的必然，近幾年來業界一直在思考數位時代的因應策略。如何更完整的發展數位出版？受到版權的限制及網路安全的威脅，臺灣數位出版的未來走向並無起色，如何過關斬將，定出適合臺灣的完美策略，還有待努力。

傳統出版如何轉型？受到數位的威脅，傳統出版努力思考如何在這場戰爭中生存，如何創造多元化？如何與其他傳播產業合作？是否改變其定位？如何加強行銷活動等等，都是目前傳統出版的研究目標。如

何走向國際擴大圖書市場？臺灣市場太小眾所皆知，但是放眼世界的華人市場，卻是相當龐大，如何將圖書外銷及等待大陸市場的開放，一直都是業界努力的目標，近年大陸與臺灣互動頻率趨高、合作機制日益增強，讓我們一起期待出版業盛況再次來臨的黎明。

唯有政產魄力合作 才能突破困境

從近年產業鏈上的一連串改變狀況，已經明顯感到產業經營發展環境日益嚴峻，而整體產業的變化，業者當自立自強外，更應該積極推動與督促政府，在相關出版產業政策上，共同擬定出有效率、有方法、有策略及有實質性的協助產業辦法。

出版產業在臺灣是弱勢產業，但卻是這塊土地文化深耕與創造生命力最豐盛與不可缺少的一份滋養沃土。當全世界政府將下一個經濟未來都聚焦在文化創意產業之上時，有前瞻眼光的領導者都了解，出版產業才是一切產業的創意核心與源頭。

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。

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系所，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。

(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：

一〇一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 9.97%。

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三名。
- (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。

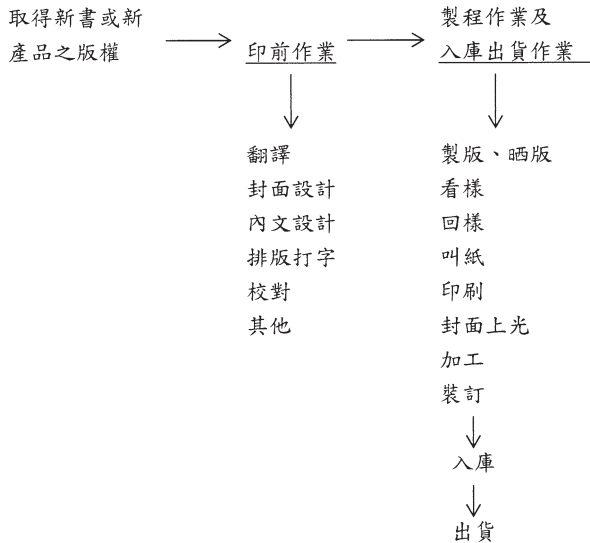
- ⑥參與國內外所舉辦國際性之書展，以增加對外之銷售機會，並積極為本版書爭取翻譯成外文的機會，在歐、美、日出版。

(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；%

一〇〇年				一〇一年			一〇二年度截至前一季止		
項目	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	67,644	17.58	C00036	57,952	17.41	BJ0001	14,069	17.37
2	BJ0001	55,069	14.31	BJ0001	42,439	12.75	C00036	11,353	14.02
3							BK0001	9,390	11.60
	其他	262,115	68.11	其他	232,537	69.84	其他	46,168	57.01
	銷貨淨額	384,828	100.00	銷貨淨額	332,928	100.00	銷貨淨額	80,980	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；%

一〇〇年				一〇一年			一〇二年度截至前一季止		
項目	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	26,704	13.21	SA0075	22,869	12.35	SA0075	4,472	10.19
	其他	175,453	86.79	其他	162,303	87.65	其他	39,432	89.81
	進貨淨額	202,157	100.00	進貨淨額	185,172	100.00	進貨淨額	43,904	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	年度	一〇一年度		一〇〇度	
		產量	產 值	產量	產 值
		(仟本)	(仟元)	(仟本)	(仟元)
叢書類		1,845	132,113	1,813	130,373
漫畫類		84	6,921	198	13,841
外版類		319	46,138	373	57,943
其他		0	0	0	0
合計		2,248	185,172	2,384	202,157

(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	年度	一〇一年度				一〇〇年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
叢書類		1,485	240,695	102	16,433	1,543	261,871	97	17,762
外版類		219	44,450	100	15,995	341	66,526	32	7,067
漫畫類		96	14,590	5	765	214	30,953	4	649
其他		0	0	0	0	0	0	0	0
合計		1,800	299,735	207	33,193	2,098	359,350	133	25,478

三、從業員工：

年 度		102 年 4 月 30 日	一〇一年度	一〇〇年度
人 數	業務人員	24	25	25
	行政人員	73	69	64
	合計	97	94	89
平均年歲		42	41	40
平均服務年資		8	7	7
學 歷 分 佈	博士	0	0	0
	碩士	13	13	15
	大專	62	60	55
	高中	22	21	19
	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	鄧麗君文教基金	102.01.01-102.12.31	版權出版	無
版權	博達	102.01.01-102.12.31	代理版權出版或翻譯	無
版權	黃易出版	102.01.01-102.12.31	版權出版	無
總代理	蝴蝶蘭創作	102.01.01-103.12.31	書籍之代銷	無
總代理	泰電電業	102.01.01-102.12.31	書籍之代銷	無
總代理	時周文化	102.01.01-102.12.31	書籍之代銷	無
銷售	快捷(博客來)	101.01.01-102.12.31	書籍之承銷	無
銷售	金石盟	102.04.01-102.03.31	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	101.12.01-102.12.31	書籍之承銷	無
供應	鴻嘉印刷	102.01.01-102.12.31	書籍之印刷	無
供應	日勝紙業	102.01.01-102.12.31	紙張之供應	無
供應	協聲企業	102.01.01-102.12.31	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綜合損益表：

(一)、簡明資產負債表及綜合損益表：

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		截至 102 年度 3 月 31 日 財務資料(註 3)
流動資產		467,402
不動產、廠房及設備		10,573
無形資產		66,142
其他資產		130,426
資產總額		694,547
流動負債	分配前	237,915
	分配後	(註 1)
非流動負債		27,957
負債總額	分配前	265,872
	分配後	(註 1)
歸屬於母公司業主之權益		428,675
股本		303,758
資本公積		12,800
保留盈餘	分配前	107,074
	分配後	(註 1)
其他權益		5,043
庫藏股票		-
非控制權益		-
股東權益總額	分配前	428,675
	分配後	(註 1)

2. 簡明綜合損益表：

單位：新台幣仟元

年度 項目	截至 102 年度 3 月 31 日 財務資料(註 3)
營業收入淨額	80,980
營業毛利	37,556
營業利益	1,493
營業外收入及支出	3,803
稅前淨利	5,296
繼續營業單位 本期淨利	4,427
停業單位損失	-
本期淨利(損)	4,427
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	2,323
本期綜合損益總額	6,750
淨利歸屬於 母公司業主	4,427
淨利歸屬於非控制權益	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	2,323
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-
每股盈餘(元)(註 2)	0.15

註 1. 一〇一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。

(二)、簡明資產負債表及損益表-我國財務會計準則

1. 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	97 年度
流動資產		426,912	463,288	539,085	486,000	418,829
基金及投資		31,224	32,160	31,197	31,714	65,435
固定資產		9,039	118,755	122,226	125,344	122,885
無形資產		62,716	56,757	0	0	0
其他資產		119,370	6,386	9,670	10,761	13,501
資產總額		649,261	677,346	702,178	653,819	620,650
流動	分配前	199,255	218,999	233,271	200,391	185,100
負債	分配後	(註1)	249,375	271,241	230,767	210,919
長期負債		-	-	-	-	-
其他負債		23,059	21,315	20,434	19,146	18,728
負債	分配前	222,314	240,314	253,705	219,537	203,828
總額	分配後	(註1)	270,690	291,675	249,913	229,647
股本		303,758	303,758	303,758	303,758	303,758
資本公積		12,800	12,800	12,800	12,800	12,800
保留	分配前	105,840	117,994	122,107	109,981	101,869
盈餘	分配後	(註1)	87,618	84,137	79,605	76,050
金融商品						
未實現損益		3,180	651	8,951	6,215	-3,431
累積換算調整數		1,369	1,829	857	1,528	1,826
未認為退休金						
成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權	分配前	426,947	437,032	448,473	434,282	416,822
益總額	分配後	(註1)	406,656	410,503	403,906	391,003

2. 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料				
	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	97 年度
營業收入淨額	332,928	384,828	431,927	415,721	366,592
營業毛利	151,910	181,226	209,144	201,968	179,148
營業利益	16,783	40,732	58,895	50,510	40,493
營業外收入及利益	12,923	5,284	4,170	4,710	20,270
營業外費用及損失	7,779	4,776	6,758	8,570	14,914
稅前利益	21,927	41,240	56,307	46,650	45,849
稅後純益	18,222	33,857	42,502	33,931	30,638
每股盈餘(元)(註2)	0.60	1.11	1.40	1.12	1.01

註 1. 一〇一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。

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
101 年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、陳清祥	無保留意見
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

二、最近五年度財務比率分析：

(1) 財務分析

年度 項目		截至 102 年度 3 月 31 日 (註 2)
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,318.85
償債能力 (%)	流動比率	196.46
	速動比率	159.21
	利息保障倍數	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.28
	應收款項收現日數	111.28
	存貨週轉率(次)	2.11
	應付款項週轉率(次)	1.02
	平均售貨日數	172.99
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	30.38
	總資產週轉率(次)	0.47
獲利能力	資產報酬率(%)	2.57
	權益報酬率(%)	4.16
	占實收資本比率(%)	營業利益 1.97
	稅前純益	6.97
	純益率(%)	5.47
現金流量 (%)	每股盈餘(元)(註1)	0.15
	現金流量比率	6.23
	現金流量允當比率(註3)	125.69
槓桿度	現金再投資比率	3.67
	營運槓桿度	8.31
	財務槓桿度	1.00

註 1. 按當年度加權平均股數計算。

註 2. 經會計師核閱。

註 3. 現金流量允當比率過去五年度之資訊係採用我國財務會計準則合併資訊計算。

(2) 財務分析-我國財務會計準則

項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		101 年	100 年	99 年	98 年	97 年
財務結構	負債占資產比率	34.24	35.48	36.13	33.58	32.84
	(%) 長期資金占固定資產比率	4,723.39	368.01	366.92	346.47	339.20
償債能力	流動比率	214.25	211.55	231.10	242.53	226.27
	速動比率	172.69	174.86	173.54	172.98	151.21
(%)	利息保障倍數	-	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.30	4.00	4.03	4.42	4.83
	應收款項收現日數	84.88	91.25	90.57	82.58	75.57
	存貨週轉率(次)	2.22	2.49	2.64	2.35	2.00
	應付款項週轉率(次)	1.05	1.33	1.33	1.41	1.14
	平均售貨日數	164.41	146.59	138.26	155.32	182.50
	固定資產週轉率(次)	36.83	3.24	3.53	3.32	2.98
	總資產週轉率(次)	0.50	0.56	0.64	0.65	0.57
獲利能力	資產報酬率(%)	2.75	4.91	6.27	5.32	4.80
	股東權益報酬率(%)	4.22	7.65	9.63	7.97	7.39
	占實收資本	營業利益	5.53	13.41	19.39	16.63
	本比率(%)	稅前純益	7.22	13.58	18.54	15.36
	純益率(%)	5.47	8.80	9.84	8.16	8.36
	每股盈餘(元)(註1)	0.60	1.11	1.40	1.12	1.01
現金流量	現金流量比率	22.34	29.26	40.68	18.52	0.13
	現金流量允當比率	142.97	146.15	119.62	117.36	110.31
	(%) 現金再投資比率	3.75	6.36	13.59	2.48	-
槓桿度	營運槓桿度	3.66	2.07	1.86	2.10	1.94
	財務槓桿度	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、長期資金占固定資產比率及固定資產週轉率分別增加 1,183.50% 及 1,036.73%：						
主要係中和倉庫轉列出租資產。						
2、資產報酬率、股東權益報酬率及每股盈餘分別減少 43.99%、44.84% 及 45.95%：						
主要係一〇一年度稅後損益減少。						
3、營業利益占實收資本比率減少 58.76%：主要係一〇一年度銷貨收入淨額減少。						
4、稅前純益占實收資本比率減少 46.83%：主要係一〇一年度稅前損益減少。						
5、現金流量比率及現金再投資比率分別減少 23.65% 及 41.04%：主要係一〇一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)。

三、最近年度財務報告之監察人查核報告

時報文化出版企業股份有限公司

監察人查核報告



董事會造送本公司一〇一年度財務報表(含合併)，業經勤業眾信聯合會計師事務所張清福、陳清祥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

本公司一〇二年股東常會

監察人：章晶



監察人：曹昇加



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 八 日

四、最近年度財務報告：詳 74 至 103 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：詳 104 至 143 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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇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一〇一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一〇一及一〇〇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 張 清 福

張清福



會計師 陳 清 祥

陳清祥



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 二 年 三 月 二 十 七 日

單位：除每股面額為新台幣外，餘值行元

代碼	資產	一〇一一年十二月三十一日			一〇〇九年十二月三十一日		
		金額	%	金額	金額	%	金額
1100	現金(附註四)	\$ 32,442	5	\$ 41,182	6		\$ 30,274
1321	備供出售金融資產—流動(附註二及五)	217,680	34	212,142	31		149,552
1120	應收票據(附註二)	18,846	3	27,191	4		25,390
1140	應收帳款—淨額(附註二、三及六)	47,475	7	61,194	9		13,383
1210	存貨(附註二及七)	82,528	13	80,358	12		218,999
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及十)	11,726		16,034	2		-
1298	其他流動資產(附註十五)	15,213	2	25,202	4		21,315
11XX	流動資產合計	426,912	66	463,288	68		21,315
1421	長期投資	11,220	2	12,156	2		22,192
1480	採權益法之長期聯權投資(附註二及三)	-		-			23,599
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二及九)	20,004	3	20,004	3		21,315
14XX	長期投資合計	31,224	5	32,160	5		222,314
1501	固定資產(附註二及十)	-		-			-
1521	土地	-		81,095	12		58,398
1521	房屋及建築	-		40,543	6		47,442
1551	運輸設備	-		323	-		105,840
1571	生財器具	-		399	-		-
1631	租賃改良	2,856	1	7,608	1		1,369
1681	其他設備	7,473	1	18,029	3		3,180
15X1	成本合計	18,709	3	147,997	22		651
15X9	累計折舊	9,670	2	29,442	4		2,480
15XX	固定資產淨額	9,039	1	118,755	18		459
1740	無形資產(附註二及十一)	60,826	10	54,991	8		426,947
1750	出廠權	1,890		1,766			-
17XX	無形資產合計	62,716	10	56,757	8		-
1800	其他資產	112,781	17	-	-		-
1880	出地資產—淨額(附註二及十二)	6,589	1	6,386	1		-
18XX	其他資產合計	119,370	18	6,386	1		-
19XX	資產總計	\$ 649,261	100	\$ 677,346	100		\$ 677,346



董事長：孫思聰

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：黃顯元





報 表

民國一〇一年及一〇〇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	一〇一年度		一〇〇年度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入總額	\$ 493,615	148	\$ 541,152	141
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>160,687</u>	<u>48</u>	<u>156,324</u>	<u>41</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二）	332,928	100	384,828	100
5000 銷貨成本（附註二、七及十七）	<u>181,018</u>	<u>54</u>	<u>203,602</u>	<u>53</u>
5910 銷貨毛利	<u>151,910</u>	<u>46</u>	<u>181,226</u>	<u>47</u>
營業費用（附註十七及十九）				
6100 推銷費用	44,852	14	51,715	13
6200 管理費用	<u>90,275</u>	<u>27</u>	<u>88,779</u>	<u>23</u>
6000 營業費用合計	<u>135,127</u>	<u>41</u>	<u>140,494</u>	<u>36</u>
6900 營業利益	<u>16,783</u>	<u>5</u>	<u>40,732</u>	<u>11</u>
營業外收入及利益				
7140 處分投資利益（附註二）	700	-	2,111	-
7480 其 他	<u>12,223</u>	<u>4</u>	<u>3,173</u>	<u>1</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>12,923</u>	<u>4</u>	<u>5,284</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）	476	1	9	-
7560 兌換損失（附註二）	420	-	-	-
7880 其他（附註二及十七）	<u>6,883</u>	<u>2</u>	<u>4,767</u>	<u>1</u>
7500 營業外費用及損失合計	<u>7,779</u>	<u>3</u>	<u>4,776</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一 金	〇 額	一 年	度 %	一 金	〇 額	〇 年	度 %
7900 稅前利益	\$	21,927		6	\$	41,240		11
8110 所得稅（附註二及十五）		<u>3,705</u>		<u>1</u>		<u>7,383</u>		<u>2</u>
9600 純 益	\$	<u>18,222</u>		<u>5</u>	\$	<u>33,857</u>		<u>9</u>

代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘（附註十六）				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</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



民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘皆仟元

	發行股數 (仟股)	股本金額	資本公積金	溢價	未分配盈餘	其他項目	股東權益合計
一〇〇一年一月一日餘額	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 50,762	\$ 71,345	\$ 857	\$ 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)
現金股利—每股 1.25 元	-	-	-	-	33,857	-	33,857
一〇〇一年度純益	-	-	-	-	-	-	(8,300)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇一年十二月三十一日餘額	30,376	303,758	12,800	55,012	62,982	972	437,032
一〇〇一年度盈餘分配	-	-	-	3,386	(3,386)	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	(30,376)	-	(30,376)
現金股利—每股 1 元	-	-	-	-	18,222	-	18,222
一〇〇一年度純益	-	-	-	-	-	-	2,529
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇一年十二月三十一日餘額	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 58,398	\$ 47,442	\$ 1,369	\$ 426,947

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



	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 18,222	\$ 33,857
折舊及攤銷	29,504	23,511
處分投資利益	(700)	(2,111)
提列(迴轉)備抵呆帳	(1,716)	138
轉回備抵銷貨退回	(3,600)	(17,740)
存貨報廢損失	28,207	18,223
迴轉存貨跌價損失	(18,208)	(14,178)
存貨盤盈	(110)	(216)
處分固定資產利益	(43)	-
採權益法認列之投資損失	476	9
遞延所得稅	4,146	4,527
提列退休金負債	884	881
其 他	-	20
資產及負債之淨變動		
應收票據	8,345	9,889
應收帳款	19,035	23,405
存 貨	(12,379)	(645)
其他流動資產	(7,814)	(1,216)
應付票據	(8,326)	9,478
應付帳款	(6,334)	(7,862)
應付所得稅	-	(9,419)
應付費用	(4,952)	(4,312)
其他流動負債	(132)	(2,157)
營業活動之淨現金流入	<u>44,505</u>	<u>64,082</u>
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(248,919)	(395,780)
處分備供出售金融資產價款	264,012	379,382
購置無形資產	(31,751)	(23,788)
購置固定資產	(6,777)	(171)
處分固定資產價款	43	-
其他資產減少(增加)	(337)	31
投資活動之淨現金流出	<u>(23,729)</u>	<u>(40,326)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(\$ 30,376)	(\$ 37,970)
存入保證金增加	<u>860</u>	<u>-</u>
融資活動之現金流出	(<u>29,516</u>)	(<u>37,970</u>)
現金淨減少	(8,740)	(14,214)
年初現金餘額	<u>41,182</u>	<u>55,396</u>
年底現金餘額	<u>\$ 32,442</u>	<u>\$ 41,182</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 14,952</u>
不影響現金流量之投資活動		
固定資產轉列出租資產	<u>\$ 113,027</u>	<u>\$ -</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

民國一〇一及一〇〇年度

(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。

本公司於一〇一及一〇〇年十二月底，員工人數分別為 93 人及 89 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、固定資產及出租資產折舊、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、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括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

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。

針對某些應收帳款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。

應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收帳款視為無法回收時，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。

(七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產、無形資產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) 固定資產及出租資產

固定資產及出租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，五至十年；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。

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產及出租資產之利益或損失，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) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限攤銷。出版權及電腦軟體成本主要按三至十年以直線法平均攤銷。

(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，相關成本配合收入於發生時認列。

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。

(十六) 重分類

一〇〇年度財務報表若干科目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

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。

四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
零用金	\$ 185	\$ 185
支票及活期存款	11,757	21,497
定期存款一年利率一〇一年 0.83-1.34% 及 一〇〇年 0.83-1.09%	<u>20,500</u>	<u>19,500</u>
	<u>\$ 32,442</u>	<u>\$ 41,182</u>

截至一〇一年及一〇〇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

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
基金受益憑證	<u>\$217,680</u>	<u>\$212,142</u>

六、應收帳款－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 84,458	\$103,554
減：備抵呆帳	5,303	7,080
備抵銷貨退回	<u>31,680</u>	<u>35,280</u>
	<u>\$ 47,475</u>	<u>\$ 61,194</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 7,080	\$ 11,067
加：本年度提列	-	138
減：本期迴轉	1,716	-
本年度沖銷	<u>61</u>	<u>4,125</u>
年底餘額	<u>\$ 5,303</u>	<u>\$ 7,080</u>

本公司備抵銷貨退回之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 35,280	\$ 53,020
減：本年度迴轉	<u>3,600</u>	<u>17,740</u>
年底餘額	<u>\$ 31,680</u>	<u>\$ 35,280</u>

七、存 貨

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 48,516	\$ 42,085
商品存貨	16,976	18,993
在 製 品	1,034	964
製成品－備抵銷貨退回	<u>16,302</u>	<u>18,296</u>
	<u>\$ 82,828</u>	<u>\$ 80,338</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失分別為 38,964 仟元及 57,172 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 181,018 仟元及 203,602 仟元。一〇一及一〇〇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 9,889 仟元及 3,829 仟元。

八、採權益法之長期股權投資

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 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>\$ 11,220</u> 100.0	<u>\$ 12,156</u> 100.0

依權益法認列投資損失之內容如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
SINO CULTURAL (SAMOA)		
GROUP LTD.	<u>(\$ 476)</u>	<u>(\$ 9)</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 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 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	○	一	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	\$ 18,029	\$ 147,997		
本年度增加	-	-	-	2,780	2,370	1,627	6,777		
本年度減少	-	-	323	323	1,598	7,655	9,899		
本年度重分類	(81,095)	(40,543)	-	-	-	(4,528)	(126,166)		
年底餘額	-	-	-	2,856	8,380	7,473	18,709		
累計折舊									
年初餘額	-	9,713	316	327	5,922	12,964	29,242		
本年度增加	-	603	7	154	720	1,982	3,466		
本年度減少	-	-	323	323	1,598	7,655	9,899		
本年度重分類	-	(10,316)	-	-	-	(2,823)	(13,139)		
年底餘額	-	-	-	158	5,044	4,468	9,670		
淨 額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,698	\$ 3,336	\$ 3,005	\$ 9,039		

	一	○	○	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	
本年度減少	-	-	-	-	-	98	98	
本年度重分類	-	-	-	-	-	(20)	(20)	
年底餘額	81,095	40,543	323	399	7,608	18,029	147,997	
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	
本年度減少	-	-	-	-	-	98	98	
年底餘額	-	9,713	316	327	5,922	12,964	29,242	
淨 額	\$ 81,095	\$ 30,830	\$ 7	\$ 72	\$ 1,686	\$ 5,065	\$ 118,755	

十一、無形資產

	一	○	一	年	度			
	出	版	電	腦	軟	體	合	計
成 本								
年初餘額	\$ 130,237		\$ 12,742				\$ 142,979	
本年度增加	30,707		1,044				31,751	
年底餘額	160,944		13,786				174,730	
累計攤銷								
年初餘額	75,246		10,976				86,222	
本年度增加	24,872		920				25,792	
年底餘額	100,118		11,896				112,014	
年底淨額	\$ 60,826		\$ 1,890				\$ 62,716	

	一 出	○ 版 權	○ 電 腦 軟 體	年 合	度 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 117,246		\$ 12,742		\$ 129,988
本年度增加	23,788		-		23,788
本年度減少	10,797		-		10,797
年底餘額	<u>130,237</u>		<u>12,742</u>		<u>142,979</u>
<u>累計攤銷</u>					
年初餘額	67,165		9,965		77,130
本年度增加	18,878		1,011		19,889
本年度減少	10,797		-		10,797
年底餘額	<u>75,246</u>		<u>10,976</u>		<u>86,222</u>
年底淨額	<u>\$ 54,991</u>		<u>\$ 1,766</u>		<u>\$ 56,757</u>

十二、出租資產－淨額

	一 土	○ 地	一 房 屋 及 建 築	年 其 他 設 備	度 合 計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -
本年度重分類	81,095		40,543	4,528	126,166
年底餘額	<u>81,095</u>		<u>40,543</u>	<u>4,528</u>	<u>126,166</u>
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	-		-	-	-
本年度增加	-		121	125	246
本年度重分類	-		10,316	2,823	13,139
年底餘額	<u>-</u>		<u>10,437</u>	<u>2,948</u>	<u>13,385</u>
年底淨額	<u>\$ 81,095</u>		<u>\$ 30,106</u>	<u>\$ 1,580</u>	<u>\$ 112,781</u>

本公司將倉庫及其相關設備暫予出租，租金按月收取，租期於一

○六年十二月到期，依租約未來可收取之租金如下：

期	間	金	額
一○二年度		\$	5,160
一○三年度			5,160
一○四年度			6,360
一○五年度			6,360
一○六年度			6,360

十三、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

司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 2,991 仟元及 2,849 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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
服務成本	\$ 442	\$ 420
利息成本	482	657
退休基金資產預期報酬	(104)	(185)
攤銷數	<u>435</u>	<u>404</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,255</u>	<u>\$ 1,296</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 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 9,544	\$ 9,116
非既得給付義務	<u>17,896</u>	<u>16,814</u>
累積給付義務	27,440	25,930
未來薪資增加之影響數	<u>6,022</u>	<u>6,198</u>
預計給付義務	33,462	32,128
退休基金資產公平價值	(<u>7,177</u>)	(<u>6,739</u>)
提撥狀況	26,285	25,389
未認列過渡性淨給付義務	-	(406)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>4,086</u>)	(<u>3,668</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 22,199</u>	<u>\$ 21,315</u>

(三) 依職工退休辦法之既得給付 \$ 10,060 \$ 9,690

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
折現率	1.30%	1.50%
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	1.30%	1.50%

(五) 退休準備金提撥及支付情況

	一〇一年度	一〇〇年度
本年度提撥	\$ 370	\$ 415
本年度支付	\$ -	\$ 2,811

十四、股東權益

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

盈餘分派及股利政策

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，依下列比例分配：

- (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。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利之估列金額分別為 477 仟元及 954 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 239 仟元及 477 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。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

上述盈餘分配，應於次年度股東常會議決之，並列於盈餘分配年度之財務報表內。

本公司股東常會於一〇一年六月五日及一〇〇年六月二日決議之一〇〇及九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 3,386	\$ 4,250		
現金股利	<u>30,376</u>	<u>37,970</u>	<u>\$ 1.00</u>	<u>\$ 1.25</u>
	<u>\$ 33,762</u>	<u>\$ 42,220</u>		

本公司分別於一〇一年六月五日及一〇〇年六月二日之股東會議決配發一〇〇及九十九年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	一〇〇年度	九十九年度
	現金紅利	現金紅利
員工紅利	\$ 954	\$ 1,193
董監事酬勞	477	596

	一〇〇年度		九十九年度	
	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	\$ 954	\$ 477	\$ 1,193	\$ 596
各年度財務報表認列金額	<u>954</u>	<u>477</u>	<u>1,193</u>	<u>596</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。

本公司一〇二年三月二十七日董事會擬議一〇一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	\$ 1,822	
現金股利	24,301	\$ 0.8

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月十八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。

十五、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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 3,728	\$ 7,011
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	(33)	(197)
暫時性差異	(3,457)	(3,991)
當年度應納所得稅	238	2,823
未分配盈餘加徵稅額	9	28
以前年度所得稅調整	(688)	5
當年度所得稅費用(利益)	<u>(\$ 441)</u>	<u>\$ 2,856</u>

(二) 所得稅費用之構成項目如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
當年度所得稅費用(利益)	<u>(\$ 441)</u>	<u>\$ 2,856</u>
暫時性差異	<u>4,146</u>	<u>4,527</u>
	<u>\$ 3,705</u>	<u>\$ 7,383</u>

(三) 資產負債表上應付所得稅（應收退稅款）之變動如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	(\$ 2,677)	\$ 9,419
當年度所得稅費用（利益）	(441)	2,856
當年度支付稅額	(1,092)	(14,952)
應收退稅款（包含於其他流動資產項下）	(\$ 4,210)	(\$ 2,677)

(四) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流動		
存貨跌價損失	\$ 6,624	\$ 9,719
呆帳損失	2,484	3,429
備抵銷貨退回	2,614	2,887
未實現兌換損失	4	(1)
	<u>\$ 11,726</u>	<u>\$ 16,034</u>
非流動（包含於其他資產）		
退休金超限	\$ 3,833	\$ 3,682
國外金融商品未實現利益	(296)	-
折舊超限	-	69
採權益法認列之投資損失（利益）	56	(24)
	<u>\$ 3,593</u>	<u>\$ 3,727</u>

(五) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 15,763</u>	<u>\$ 25,576</u>

一〇一年預計及一〇〇年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 31.50% 及 27.76%。

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，因此本公司預計一〇一年度盈餘

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) 一〇一及一〇〇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

本公司截至九十九年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十六、每股盈餘

單位：新台幣元

	一〇一 年 度		一〇〇 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</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>一〇一 年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$ 21,927	\$ 18,222	30,376	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
員工分紅	-	-	54		
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>\$ 21,927</u>	<u>\$ 18,222</u>	<u>30,430</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>
<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>

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。

十七、用人、折舊及攤銷費用

	一	○	一	年	度
	屬於銷貨者	屬於營業者	屬於營業外費用及損失者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ -	\$ 69,417	\$ -	\$ 69,417	
勞健保費用	-	5,469	-	5,469	
退休金費用	-	4,246	-	4,246	
伙食費	-	1,968	-	1,968	
福利金	-	499	-	499	
其他用人費用	-	1,003	-	1,003	
小計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,602</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,602</u>	
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,466</u>	<u>\$ 246</u>	<u>\$ 3,712</u>	
攤銷費用	<u>\$ 18,235</u>	<u>\$ 920</u>	<u>\$ 6,637</u>	<u>\$ 25,792</u>	

	一	○	○	年	度
	屬於銷貨者	屬於營業者	屬於營業外費用及損失者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ -	\$ 72,182	\$ -	\$ 72,182	
勞健保費用	-	5,172	-	5,172	
退休金費用	-	4,145	-	4,145	
伙食費	-	1,933	-	1,933	
福利金	-	577	-	577	
其他用人費用	-	1,060	-	1,060	
小計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,069</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,069</u>	
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,622</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,622</u>	
攤銷費用	<u>\$ 14,111</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ 4,767</u>	<u>\$ 19,889</u>	

十八、金融商品相關資訊

(一) 公平價值之資訊

資 產	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	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	\$ 217,680	\$ 217,680	\$ 212,142	\$ 212,142
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 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
備供出售金融資產—流動	<u>\$217,680</u>	<u>\$212,142</u>

(四) 利率變動之金融資產如下：

利 率 變 動 風 險	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
現金流量風險	\$ 31,750	\$ 40,650

(五) 一〇一及一〇〇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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
年初餘額	\$ 651	\$ 8,951
直接認列為股東權益調整項目	3,229	(6,189)
轉列損益項目	(700)	(2,111)
年底餘額	<u>\$ 3,180</u>	<u>\$ 651</u>

(六) 財務風險資訊：

1. 市場風險

本公司所持有之金融商品，主要係為國內基金受益憑證，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及定期存款，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。

十九、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及其關係：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
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 一 年	一 〇 〇 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	\$ 4,405 58	\$ 4,405 64

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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
薪 資	\$ 12,154	\$ 10,524
董監勞	477	596
獎 金	3,508	3,333
紅 利	60	40
	<u>\$ 16,199</u>	<u>\$ 14,493</u>

二十、重大承諾事項及或有事項

截至一〇一年十二月三十一日止，本公司之重大承諾事項如下：

(一) 本公司與其他公司簽訂倉庫營業租賃合約，租金按月支付，租期於一一一年七月底到期，一〇一年租金費用約為 1,250 仟元。因租賃合約而提存之存出保證金為 500 仟元。

未來年度需支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
一〇二年	\$ 3,000
一〇三年	3,050
一〇四年	3,120
一〇五年	3,170
一〇六年	3,240

一〇七年以後應支付之租金總額約為 15,570 仟元，按一年期定期存款年利率 1.355% 折算之現值約為 14,012 仟元。

二一、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。

二二、營運部門財務資訊

本公司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，係著重於書籍之財務資訊，非書籍部分之金額並不重大，故本公司彙總為單一營運部門報導。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。

二三、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

	一〇一年十二月三十一日				一〇〇年十二月三十一日			
	外	幣	匯	率	外	幣	匯	率
金 融 資 產								
貨幣性項目								
港 幣	\$	495	3.747	\$	1,853	\$	482	3.897
美 金		30	29.04		885		24	30.275
歐 元		-	-		-		0.1	39.18
非貨幣性項目								
美 金		2,035	29.04		59,083		555	30.275
採權益法之長期								
股權投資								
美 金		386	29.04		11,220		401	30.275

時報文化出版企業股份有限公司及其轉投資公司

年底持有有價證券明細表

民國一〇一年十二月三十一日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

時報出版公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股淨值	底價	註
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	300,000	\$ 11,220	100.0	\$ 11,220		註一
		-	以成本衡量之金融資產－非流動	833,500	20,004	13.3	-		註二
	愛益豐證券	-	備供出售金融資產－流動	2,000,000	20,539	-	20,539		註三
	群益全球新興收益債券基金	-	備供出售金融資產－流動	2,088,161	23,529	-	23,529		註三
	凱基凱旋貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	1,335,079	17,843	-	17,843		註三
	柏瑞巨輪貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	330,239	4,973	-	4,973		註三
	新光吉星基金	-	備供出售金融資產－流動	684,772	10,076	-	10,076		註三
	元大慕泰貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動						
	宏利東方明珠短期收益美元計價基金	-	備供出售金融資產－流動	29,934	8,777	-	8,777		註三
	摩根富第一貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	1,032,907	15,244	-	15,244		註三
	STI 動力基金 powerfund	-	備供出售金融資產－流動	1,023,687	50,306	-	50,306		註三
	國泰台灣貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	510,705	6,193	-	6,193		註三
	國泰策略高收益債券基金	-	備供出售金融資產－流動	1,000,000	10,000	-	10,000		註三
	匯達貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	1,028,788	15,106	-	15,106		註三
	未來資產環球債券 A 類基金	-	備供出售金融資產－流動	577,617	7,078	-	7,078		註三
	安泰 ING 貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	1,000,000	10,383	-	10,383		註三
	聯邦雙禧新興亞洲債券基金	-	備供出售金融資產－流動	316,532	5,016	-	5,016		註三
	復華貨幣市場基金	-	備供出售金融資產－流動	500,000	5,145	-	5,145		註三
		-	備供出售金融資產－流動	531,724	7,472	-	7,472		註三
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. (註五)	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	-	11,220	100.0	11,220		註一

註一：係按未經會計師查核之一〇一一年度財務報表計算。

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：係按一〇一一年底之基金淨值計算。

註四：本表係按新台幣兌美元匯率 1：29.04 換算。

註五：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

民國一〇一一年度

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		年底 數比率(%)	持有		被投資公司 本半年度損失	本年度認列之 投資損失	備註
				一〇一一年 一月一日	一〇一一年 十二月三十一日		帳面金額				
時報出版公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	SAMOA	一般投資業	\$ 8,712 (300 仟美元)	\$ 8,712 (300 仟美元)	300,000	100	\$ 11,220	(\$ 476)	(\$ 476)	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	14,520 (500 仟美元)	14,520 (500 仟美元)	-	100	11,220	(476)	(476)	註一

註一：係按未經會計師查核之一〇一一年度財務報表計算。

註二：本表係按新台幣兌美元匯率 1：29.04 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其轉投資公司

大陸投資資訊

民國一〇一一年度

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年初自本 年年初自 台灣匯出累積 投資金額	本年度匯出 資金	收回金額	本年度自 台灣匯出累積 投資金額	本公司直接或 間接投資比例	本年度認列 投資損失 (註一)	年底帳 面價值	截至本 年底已 實現回 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	\$ 14,520 (500 仟美元)	透過轉投資第三 地區現有公司 再投資大陸公 司	\$ 14,520 (500 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 14,520 (500 仟美元)	100%	(\$ 476)	\$ 11,220	\$ -

本年年底累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	審計委員會依 經濟部核准 投資金額	審計委員會依 經濟部核准 投資金額	審計委員會依 經濟部核准 投資金額	規定 投資 限額
\$14,520 (500 仟美元)	\$14,520 (500 仟美元)	\$256,168 (註二)			

註一：係按未經會計師查核之一〇一一年度財務報表計算。

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 1：29.04 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

本公司民國一〇一年度依「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證券發行人財務報告編製準則及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 二 年 三 月 二 十 七 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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇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 張 清 福

張清福



會計師 陳 清 祥

陳清祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 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 二 年 三 月 二 十 七 日



時報文化出版集團股份有限公司及子公司

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣
幣元外，餘值計元

代 碼	資 產	一〇一一年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一一年十二月三十一日		代 碼	金 額	一〇〇年十二月三十一日	
		金	%			金	%			金	%
1100	流動資產			2120	應付票據	\$ 21,948	4		\$ 30,274	4	
1321	現金 (附註四)	\$ 43,649	7	2140	應付帳款	143,618	22		149,952	22	
	備用出售金融資產－流動 (附註二及五)	217,680	34	2170	應付費用	20,509	3		25,438	4	
1120	應收票據 (附註二)	18,846	3	2298	其他流動負債	13,318	2		13,394	2	
1140	應收帳款－淨額 (附註二及六)	47,475	7	21XX	流動負債合計	199,393	31		219,058	32	
1210	存貨－淨額 (附註二及七)	82,828	13		其他負債						
1286	遞延所得稅資產－流動 (附註二及十四)	11,726	2	2820	存入保證金	860	-		-	-	
1298	其他流動資產 (附註十四)	25,934	4	2810	應計退休金負債 (附註二及十)	22,199	3		21,315	3	
11XX	流動資產合計	438,138	68	28XX	其他負債合計	23,059	3		21,315	3	
				2XX	負債合計	222,452	34		240,373	35	
1480	長期投資				股 本						
	以成本衡量之金融資產－非流動			3110	股本－每股面額10元，額定30,458仟股；發行30,376仟股	303,758	47		303,758	45	
	固定資產 (附註二及八)	20,004	3	32XX	資本公積－股本溢價	12,800	2		12,800	2	
1501	成 土 地	81,095	12		保留盈餘						
1521	房屋及建築	40,543	6	3310	法定盈餘公積	58,398	9		55,012	8	
1551	運輸設備	323	-	3350	未分配盈餘	47,442	7		62,982	10	
1571	生財器具	478	-	33XX	保留盈餘合計	105,540	16		117,994	18	
1631	租賃改良	7,661	1		股東權益其他項目						
1681	其他設備	18,029	3	3420	累積換算調整數	1,369	-		1,829	-	
15X1	成本合計	148,129	22	3450	備供出售金融資產未實現損益	3,180	1		651	-	
15X9	減：累計折舊	29,321	4	34XX	股東權益其他項目合計	4,549	1		2,480	-	
15XX	固定資產淨額	118,808	18	3XXX	股東權益合計	426,547	66		437,032	65	
	無形資產 (附註二及十)										
1740	出版權	60,826	10								
1750	電腦軟體成本	1,890	-								
17XX	無形資產合計	62,716	10								
	其他資產										
1800	出讓資產－淨額 (附註二及十一)	112,781	17								
1880	其他資產 (附註二及十四)	6,386	1								
18XX	其他資產合計	119,570	18								
1XXX	資 產 總 計	\$ 649,392	100		負債及股東權益總計	\$ 649,392	100		\$ 677,405	100	



董事長：楊昭熙



經理人：黃昭平

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負債及股東權益總計

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

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇一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	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入總額	\$ 494,022	148	\$ 541,152	141
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>160,687</u>	<u>48</u>	<u>156,324</u>	<u>41</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二）	333,335	100	384,828	100
5000 銷貨成本（附註二、七及十六）	<u>181,029</u>	<u>55</u>	<u>203,602</u>	<u>53</u>
5910 銷貨毛利	<u>152,306</u>	<u>45</u>	<u>181,226</u>	<u>47</u>
營業費用（附註十六及十八）				
6100 推銷費用	44,852	14	51,715	13
6200 管理費用	<u>91,496</u>	<u>27</u>	<u>89,055</u>	<u>23</u>
6000 營業費用合計	<u>136,348</u>	<u>41</u>	<u>140,770</u>	<u>36</u>
6900 營業利益	<u>15,958</u>	<u>4</u>	<u>40,456</u>	<u>11</u>
營業外收入及利益				
7140 處分投資利益（附註二）	700	-	2,111	-
7480 其他	<u>12,572</u>	<u>4</u>	<u>3,440</u>	<u>1</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>13,272</u>	<u>4</u>	<u>5,551</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失				
7560 兌換損失（附註二）	420	-	-	-
7880 其他（附註二及十六）	<u>6,883</u>	<u>2</u>	<u>4,767</u>	<u>1</u>
7500 營業外費用及損失合計	<u>7,303</u>	<u>2</u>	<u>4,767</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇一年度			一〇〇一年度		
		金	額	%	金	額	%
7900	合併稅前利益	\$	21,927	6	\$	41,240	11
8110	所得稅(附註二及十四)		<u>3,705</u>	<u>1</u>		<u>7,383</u>	<u>2</u>
9600	合併純益	\$	<u>18,222</u>	<u>5</u>	\$	<u>33,857</u>	<u>9</u>
代碼		稅前		稅後	稅前		稅後
		稅	後		稅	後	
	每股盈餘(附註十五)						
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>		<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.11</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>		<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 1.11</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



單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係仟元

	發行股數(仟股)	股本	資本公積一 股本溢價 (附註十三)	保留盈餘	未分配盈餘 (附註三)	合計	股東權益其他項目		
							累積換算 (附註二)	金融資產 未實現(損)益 (附註二)	股東權益合計
一〇〇年一月一日餘額	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)
現金股利一每股 1.25 元	-	-	-	-	33,857	33,857	-	-	33,857
一〇〇年度合併純益	-	-	-	-	-	-	-	(8,300)	(8,300)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	972	-	972
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
一〇〇年度盈餘分配	-	-	-	3,386	(3,386)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	(30,376)	(30,376)	-	-	(30,376)
現金股利一每股 1 元	-	-	-	-	18,222	18,222	-	-	18,222
一〇一年度合併純益	-	-	-	-	-	-	-	2,529	2,529
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(460)	-	(460)
外幣長期股權投資累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇一年十二月三十一日餘額	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 58,398	\$ 47,442	\$ 105,840	\$ 1,369	\$ 3,180	\$ 426,947

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

經理人：莫昭平

會計主管：黃振元

董事長：孫思照

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

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併純益	\$ 18,222	\$ 33,857
折舊及攤銷	29,528	23,514
處分投資利益	(700)	(2,111)
提列(迴轉)備抵呆帳	(1,716)	138
轉回備抵銷貨退回	(3,600)	(17,740)
存貨報廢損失	28,207	18,223
迴轉存貨跌價損失	(18,208)	(14,178)
存貨盤盈	(110)	(216)
處分固定資產利益	(43)	-
遞延所得稅	4,146	4,527
提列退休金負債	884	881
其他	-	20
資產及負債之淨變動		
應收票據	8,345	9,889
應收帳款	19,035	23,405
存貨	(12,379)	(645)
其他流動資產	(7,774)	(1,274)
應付票據	(8,326)	9,478
應付帳款	(6,334)	(7,862)
應付所得稅	-	(9,419)
應付費用	(4,929)	(4,267)
其他流動負債	(76)	(2,153)
營業活動之淨現金流入	<u>44,172</u>	<u>64,067</u>
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(248,919)	(395,780)
處分備供出售金融資產價款	264,012	379,382
購置無形資產	(31,751)	(23,788)
購置固定資產	(6,884)	(224)
處分固定資產價款	43	-
其他資產減少(增加)	(337)	31
投資活動之淨現金流出	<u>(23,836)</u>	<u>(40,379)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(\$ 30,376)	(\$ 37,970)
存入保證金增加	<u>860</u>	<u>-</u>
融資活動之現金流出	(<u>29,516</u>)	(<u>37,970</u>)
現金淨減少	(9,180)	(14,282)
匯率影響數	(457)	972
年初現金餘額	<u>53,286</u>	<u>66,596</u>
年底現金餘額	<u>\$ 43,649</u>	<u>\$ 53,286</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 14,952</u>
不影響現金流量之投資活動		
固定資產轉列出租資產	<u>\$ 113,027</u>	<u>\$ -</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

民國一〇一及一〇〇年度

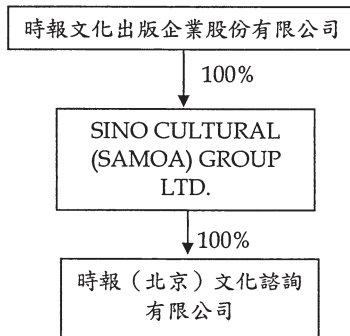
(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

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。

一〇一及一〇〇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。

母公司及子公司於一〇一及一〇〇年十二月底，員工人數分別為95人及90人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及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。

一〇一及一〇〇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、固定資產及出租資產折舊、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、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括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

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。

針對某些應收帳款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。

應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收帳款視為無法回收時，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、出租資產與無形資產）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列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) 固定資產及出租資產

固定資產及出租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，五至十年；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。

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產及出租資產之利益或損失，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) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限攤銷。出版權及電腦軟體成本主要按三至十年以直線法平均攤銷。

(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。

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，相關成本配合收入於發生時認列。

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。

(十六) 重分類

一〇〇年度合併財務報表若干科目經重分類，俾配合一〇一年度合併財務報表之表達。

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。

四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
零用金	\$ 185	\$ 185
支票及活期存款	22,964	33,601
定期存款一年利率一〇一年 0.83-1.34% 及 一〇〇年 0.83-1.09%	<u>20,500</u> <u>\$ 43,649</u>	<u>19,500</u> <u>\$ 53,286</u>

五、備供出售金融資產－流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
基金受益憑證	<u>\$217,680</u>	<u>\$212,142</u>

六、應收帳款－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 84,458	\$103,554
減：備抵呆帳	5,303	7,080
備抵銷貨退回	<u>31,680</u>	<u>35,280</u>
	<u>\$ 47,475</u>	<u>\$ 61,194</u>

母公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 7,080	\$ 11,067
加：本年度提列	-	138
減：本年度迴轉	1,716	-
減：本年度沖銷	<u>61</u>	<u>4,125</u>
年底餘額	<u>\$ 5,303</u>	<u>\$ 7,080</u>

母公司及子公司備抵銷貨退回之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 35,280	\$ 53,020
減：本年度迴轉	<u>3,600</u>	<u>17,740</u>
年底餘額	<u>\$ 31,680</u>	<u>\$ 35,280</u>

七、存貨－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
製成品	\$ 48,516	\$ 42,085
商品存貨	16,976	18,993
在製品	1,034	964
製成品－備抵銷貨退回	<u>16,302</u>	<u>18,296</u>
	<u>\$ 82,828</u>	<u>\$ 80,338</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失分別為 38,964 仟元及 57,172 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 181,029 仟元及 203,602 仟元。一〇一及一〇〇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 9,889 仟元及 3,829 仟元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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：

	一〇一年 土 地	〇 房屋及建築	一 運輸設備	年 生財器具	度 租賃改良	其他設備	合 計
成 本							
年初餘額	\$ 81,095	\$ 40,543	\$ 323	\$ 478	\$ 7,661	\$ 18,029	\$ 148,129
本年度增加	-	-	-	2,829	2,370	1,685	6,884
本年度減少	-	-	323	323	1,598	7,655	9,899
本年度重分類	(81,095)	(40,543)	-	-	(1)	(4,528)	(126,167)
換算調整數	-	-	-	(3)	(2)	(2)	(7)
年底餘額	-	-	-	2,981	8,430	7,529	18,940
累計折舊							
年初餘額	-	9,713	316	406	5,922	12,964	29,321
本年度增加	-	603	7	159	730	1,991	3,490
本年度減少	-	-	323	323	1,598	7,655	9,899
本年度重分類	-	(10,316)	-	-	-	(2,823)	(13,139)
換算調整數	-	-	-	(3)	(1)	-	(4)
年底餘額	-	-	-	239	5,053	4,477	9,769
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,742</u>	<u>\$ 3,377</u>	<u>\$ 3,052</u>	<u>\$ 9,171</u>

	一	○	○	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	\$ 472	\$ 7,608	\$ 17,976	\$ 148,017
本年度增加	-	-	-	-	53	171	224
本年度減少	-	-	-	-	-	98	98
本年度重分							
類	-	-	-	-	-	(20)	(20)
換算調整數	-	-	-	6	-	-	6
年底餘額	<u>81,095</u>	<u>40,543</u>	<u>323</u>	<u>478</u>	<u>7,661</u>	<u>18,029</u>	<u>148,129</u>
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
本年度減少	-	-	-	-	-	98	98
換算調整數	-	-	-	6	-	-	6
年底餘額	-	<u>9,713</u>	<u>316</u>	<u>406</u>	<u>5,922</u>	<u>12,964</u>	<u>29,321</u>
淨 額	<u>\$ 81,095</u>	<u>\$ 30,830</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 72</u>	<u>\$ 1,739</u>	<u>\$ 5,065</u>	<u>\$ 118,808</u>

十、無形資產

	一	○	一	年	度
	出 版 權	電 腦 軟 體	合	計	
成 本					
年初餘額	\$ 130,237	\$ 12,742	\$ 142,979		
本年度增加	<u>30,707</u>	<u>1,044</u>	<u>31,751</u>		
年底餘額	<u>160,944</u>	<u>13,786</u>	<u>174,730</u>		
累計攤銷					
年初餘額	75,246	10,976	86,222		
本年度增加	<u>24,872</u>	<u>920</u>	<u>25,792</u>		
年底餘額	<u>100,118</u>	<u>11,896</u>	<u>112,014</u>		
年底淨額	<u>\$ 60,826</u>	<u>\$ 1,890</u>	<u>\$ 62,716</u>		

	一	○	○	年	度
	出 版 權	電 腦 軟 體	合	計	
成 本					
年初餘額	\$ 117,246	\$ 12,742	\$ 129,988		
本年度增加	23,788	-	23,788		
本年度減少	<u>10,797</u>	<u>-</u>	<u>10,797</u>		
年底餘額	<u>130,237</u>	<u>12,742</u>	<u>142,979</u>		
累計攤銷					
年初餘額	67,165	9,965	77,130		
本年度增加	18,878	1,011	19,889		
本年度減少	<u>10,797</u>	<u>-</u>	<u>10,797</u>		
年底餘額	<u>75,246</u>	<u>10,976</u>	<u>86,222</u>		
年底淨額	<u>\$ 54,991</u>	<u>\$ 1,766</u>	<u>\$ 56,757</u>		

十一、出租資產－淨額

	一 土	○ 地	一 房屋及建築	年 其他設備	度 合計
成本					
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
本年度重分類	81,095	40,543	4,528	126,166	
年底餘額	81,095	40,543	4,528	126,166	
累計折舊					
年初餘額	-	-	-	-	-
本年度增加	-	121	125	246	
本年度重分類	-	10,316	2,823	13,139	
年底餘額	-	10,437	2,948	13,385	
年底淨額	\$ 81,095	\$ 30,106	\$ 1,580	\$ 112,781	

母公司將倉庫及其相關設備暫予出租，租金按月收取，租期於一〇六年十二月到期，依租約未來可收取之租金如下：

期	間	金	額
一〇二年度		\$	5,160
一〇三年度			5,160
一〇四年度			6,360
一〇五年度			6,360
一〇六年度			6,360

十二、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。母公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 2,991 仟元及 2,849 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

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 442	\$ 420
利息成本	482	657
退休基金資產預期報酬	(104)	(185)
攤銷數	<u>435</u>	<u>404</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,255</u>	<u>\$ 1,296</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 9,544	\$ 9,116
非既得給付義務	<u>17,896</u>	<u>16,814</u>
累積給付義務	27,440	25,930
未來薪資增加之影響數	<u>6,022</u>	<u>6,198</u>
預計給付義務	33,462	32,128
退休基金資產公平價值	(<u>7,177</u>)	(<u>6,739</u>)
提撥狀況	26,285	25,389
未認列過渡性淨給付義務	-	(406)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>4,086</u>)	(<u>3,668</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 22,199</u>	<u>\$ 21,315</u>

(三) 依職工退休辦法之既得給付 \$ 10,060 \$ 9,690

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.30%	1.50%
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	1.30%	1.50%

(五) 退休準備金提撥及支付情況

	一〇一年度	一〇〇年度
本年度提撥	<u>\$ 370</u>	<u>\$ 415</u>
本年度支付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,811</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。

十三、股東權益

資本公積

母公司資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

盈餘分派及股利政策

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，依下列比例分配：

- (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。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利之估列金額分別為 477 仟元及 954 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 239 仟元及 477 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。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

上述盈餘分配案，應於次年度股東常會議決之，並列於盈餘分配年度之財務報表內。

母公司股東常會於一〇一年六月五日及一〇〇年六月二日決議之一〇〇及九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 3,386	\$ 4,250		
現金股利	<u>30,376</u>	<u>37,970</u>	<u>\$ 1.00</u>	<u>\$ 1.25</u>
	<u>\$33,762</u>	<u>\$42,220</u>		

母公司分別於一〇一年六月五日及一〇〇年六月二日之股東會決議配發一〇〇及九十九年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	現 金 紅 利	現 金 紅 利
員工紅利	\$ 954	\$ 1,193
董監事酬勞	477	596

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 954	\$ 477
各年度財務報表認列金額	<u>954</u>	<u>477</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。

母公司一〇二年三月二十七日董事會擬議一〇一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	\$ 1,822	
現金股利	24,301	\$ 0.5

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月十八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。

十四、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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 3,728	\$ 7,011
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	(33)	(197)
暫時性差異	(3,457)	(3,991)
當年度應納所得稅	238	2,823
未分配盈餘加徵稅額	9	28
以前年度所得稅調整	(688)	5
當年度所得稅費用（利益）	<u>(\$ 441)</u>	<u>\$ 2,856</u>

(二) 所得稅費用之構成項目如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
當年度所得稅費用（利益）	<u>(\$ 441)</u>	\$ 2,856
暫時性差異	4,146	4,527
	<u>\$ 3,705</u>	<u>\$ 7,383</u>

(三) 資產負債表上應付所得稅（應收退稅款）之變動如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
年初餘額	(\$ 2,677)	\$ 9,419
當年度所得稅費用（利益）	(441)	2,856
當年度支付稅額	(1,092)	(14,952)
年底餘額(包含於其他流動資產項下)	(\$ 4,210)	(\$ 2,677)

(四) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流動		
存貨跌價損失	\$ 6,624	\$ 9,719
備抵銷貨退回	2,484	2,887
呆帳損失	2,614	3,429
虧損扣抵	19	192
未實現兌換損失	<u>4</u>	(<u>1</u>)
	11,745	16,226
備抵評價	(<u>19</u>)	(<u>192</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 11,726</u>	<u>\$ 16,034</u>
非流動（包含於其他資產）		
退休金超限	\$ 3,833	\$ 3,682
虧損扣抵	250	311
國外金融商品未實現利益	(296)	-
採權益法認列之投資損失（利益）	56	(24)
折舊超限	<u>-</u>	<u>69</u>
	3,843	4,038
備抵評價	(<u>250</u>)	(<u>311</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 3,593</u>	<u>\$ 3,727</u>

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）。一〇一及一〇〇年度適用之所得稅稅率為 25%。

截至一〇一年底止，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：

到 期 年 度	尚 未 抵 減 金 額
一〇二年	\$ 75
一〇三年	521
一〇五年	10
一〇六年	469
	<u>\$ 1,075</u>

(五) 兩稅合一相關資訊：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額		
母 公 司	<u>\$ 15,763</u>	<u>\$ 25,576</u>

母公司一〇一年度預計及一〇〇年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 31.50% 及 27.76%。

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，因此母公司預計一〇一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) 母公司一〇一及一〇〇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

母公司截至九十九年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十五、每股盈餘

單位：新台幣元

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.72</u> <u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 1.36</u> <u>\$ 1.11</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.72</u> <u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 1.35</u> <u>\$ 1.11</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>一〇一年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益	\$ 21,927	\$ 18,222	30,376	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>
具稀釋作用潛在普通					
股之影響					
員工分紅	_____ -	_____ -	_____ 54		
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>\$ 21,927</u>	<u>\$ 18,222</u>	<u>30,430</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 0.60</u>
<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>

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。

十六、用人、折舊及攤銷費用

	一	○	一	年	度
	屬於銷貨 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業外 費用及損失者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ -	\$ 69,984	\$ -	\$	69,984
勞健保費用	-	5,469	-		5,469
退休金費用	-	4,342	-		4,342
伙食費	-	1,978	-		1,978
福利金	-	499	-		499
其他用人費用	-	1,003	-		1,003
小計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 83,275</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>83,275</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,490</u>	<u>\$ 246</u>	<u>\$</u>	<u>3,736</u>
攤銷費用	<u>\$ 18,235</u>	<u>\$ 920</u>	<u>\$ 6,637</u>	<u>\$</u>	<u>25,792</u>

	一	○	○	年	度
	屬於銷貨 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業外 費用及損失者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ -	\$ 72,366	\$ -	\$	72,366
勞健保費用	-	5,172	-		5,172
退休金費用	-	4,145	-		4,145
伙食費	-	1,933	-		1,933
福利金	-	577	-		577
其他用人費用	-	1,060	-		1,060
小計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,253</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>85,253</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,625</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>3,625</u>
攤銷費用	<u>\$ 14,111</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ 4,767</u>	<u>\$</u>	<u>19,889</u>

十七、金融商品相關資訊

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
資 產	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	\$ 217,680	\$ 217,680	\$ 212,142	\$ 212,142
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：

	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
<u>資 產</u>		
備供出售金融資產－流動	<u>\$217,680</u>	<u>\$212,142</u>

(四) 利率變動之金融資產如下：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
<u>利 率 變 動 風 險</u>		
現金流量風險	\$ 31,750	\$ 52,754

(五) 一〇一及一〇〇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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
年初餘額	\$ 651	\$ 8,951
直接認為股東權益調整項目	3,229	(6,189)
轉列損益項目	(700)	(2,111)
年底餘額	<u>\$ 3,180</u>	<u>\$ 651</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，主要係為國內基金受益憑證，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。母子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及定期存款，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、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及其關係：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 母 公 司 之 關 係</u>
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：

	<u>一 〇 一 年</u>	<u>一 〇 〇 年</u>
	<u>估各該</u>	<u>估各該</u>
<u>年 度</u>	<u>金 額 科目 %</u>	<u>金 額 科目 %</u>
營業費用—租金支出		
余蔡玉輝	<u>\$ 4,405</u> <u>58</u>	<u>\$ 4,405</u> <u>64</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：

	一〇一年度	一〇〇年度
薪 資	\$ 12,154	\$ 10,524
董監酬勞	477	596
獎 金	3,508	3,333
紅 利	60	40
	<u>\$ 16,199</u>	<u>\$ 14,493</u>

十九、重大承諾及或有事項

截至一〇一年十二月三十一日止，母公司及子公司之重大承諾事項如下：

- (一) 母公司與其他公司簽訂倉庫營業租賃合約，租金按月支付，租期於一一一年七月底到期，一〇一年租金費用約為 1,250 仟元。因租賃合約而提存之存出保證金為 500 仟元。

未來年度需支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
一〇二年	\$ 3,000
一〇三年	3,050
一〇四年	3,120
一〇五年	3,170
一〇六年	3,240

一〇七年以後應支付之租金總額約為 15,570 仟元，按一年期定期存款年利率 1.355% 折算之現值約為 14,012 仟元。

二十、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。

二一、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，係著重於書籍之財務資訊，非書籍部份之金額並不重大，故母子公司彙總為單一營運部門報導。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，故一〇一及一〇〇年度應報導之部門收入與營運結果可參照一〇一及一〇〇年度之合併損益表。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 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	估 該	估 該	估 該	估 該
銷 貨 金 額	科目 %	銷 貨 金 額	科目 %	銷 貨 金 額
C00036	\$ 68,481	14	\$ 74,484	14
BJ 0001	\$ 64,149	13	\$ 74,742	14
BK0001	\$ 60,833	12	\$ 84,534	16

二二、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

金 融 資 產	一〇一一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
貨 幣 性 項 目						
美 金	\$ 31	29.04	\$ 920	\$ 31	30.275	\$ 940
人 民 幣	2,418	4.620	11,173	2,512	4.807	12,074
歐 元	-	-	-	0.1	39.18	4
港 幣	495	3.747	1,853	482	3.897	1,879
非 貨 幣 性 項 目						
美 金	2,035	29.04	59,083	555	30.275	16,798

二三、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

母子公司依據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 0990004943 號函令之規定，於一〇一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

- (一) 依據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暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs）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
6.完成 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	財 務 部	已完成
7.完成資訊系統應做調整之評估	資訊部／財務部	已完成
8.完成內部控制應做調整之評估	稽核部／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 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」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	已完成
12.完成編製 IFRSs 二〇一二年比較財務資訊之編製	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	稽核部／財務部	進行中

(二) 母子公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>資 產</u>				
應收帳款－淨額	\$ 61,194	\$ 35,280	\$ 96,474	6.(1)
遞延所得稅資產－流動	16,034	(16,034)	-	6.(2)
其他資產	6,386	17,101	23,487	6.(2)、6.(3)及 6.(4)
<u>負 債</u>				
應付費用	25,438	2,055	27,493	6.(3)
負債準備	-	35,280	35,280	6.(1)
遞延所得稅負債－非流動	-	25	25	6.(2)
其他負債－應計退休金負債	21,315	4,074	25,389	6.(4)
<u>權 益</u>				
保留盈餘	62,982	(3,258)	59,724	5.、6.(3)及 6.(4)
累積換算調數	1,829	(1,829)	-	5.

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>資 產</u>				
應收帳款－淨額	\$ 47,475	\$ 31,680	\$ 79,155	6.(1)
遞延所得稅資產－流動	11,726	(11,726)	-	6.(2)
固定資產	9,171	1,580	10,751	6.(5)
投資性不動產	-	111,201	111,201	6.(5)
出租資產－淨額	112,781	(112,781)	-	6.(5)
其他資產	6,589	13,051	19,640	6.(2)、6.(3)及 6.(4)

(接 次 頁)

(承前頁)

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>負 債</u>				
應付費用	\$ 20,509	\$ 1,965	\$ 22,474	6.(3)
負債準備	-	31,680	31,680	6.(1)
遞延所得稅負	-	296	296	6.(2)
債—非流動				
其他負債—應計退休金負債	22,199	4,086	26,285	6.(4)
<u>權 益</u>				
保留盈餘	47,442	(3,193)	44,249	5.、6.(3)及 6.(4)
累積換算調數	1,369	(1,829)	(460)	5.

3. 一〇一年度綜合損益表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
營業費用	\$ 136,348	(\$ 398)	\$ 135,950	6.(3)、6.(4) 及 6.(5)
營業外費用及 損失	7,303	(126)	7,177	6.(5)
所得稅費用	3,705	89	3,794	6.(3)及 6.(4)
<u>其他綜合損益</u>				
國外營運機構 財務報表換 算之兌換差 額			(460)	
備供出售金融 資產未實現 評價利益			2,825	
確定福利之精 算損失			(446)	6.(4)
與其他綜合損 益組成部分 相關之所得 稅費用			(220)	6.(4)

4. 轉換日特別盈餘公積提列

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

因首次採用IFRSs對母公司保留盈餘造成減少，故不擬提列特別盈餘公積。

5. 國際財務報導準則第1號之豁免選項

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用IFRSs作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，母子公司應建立IFRSs下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至IFRSs日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。母子公司採用之主要豁免選項說明如下：

員工福利

母子公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至IFRSs日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

母子公司於轉換至IFRSs日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

上述豁免選項對母子公司之影響已併入以下「6.轉換至IFRSs之重大調節說明」中說明。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

母子公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 備抵退貨及折讓

中華民國一般公認會計原則下，銷貨退回及折讓係依經驗估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，並認列備抵退回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，且金額或時點具有不確定性，故重分類為負債準備（帳列流動負債項下）。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，母子公司備抵銷貨退回重分類至負債準備之金額分別為 31,680 仟元及 35,280 仟元。

(2) 遞延所得稅資產／負債

中華民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為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民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。

於一〇一年十二月三十一日，母子公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產及非流動負債之金額為 11,751 仟元及 296 仟元；於一〇一年一月一日，母子公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產及非流動負債之金額分別為 16,059 仟元及 25 仟元。

(3) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，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，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，母子公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加應付費用 1,965 仟元及 2,055 仟元；遞延所得稅資產分別調整增加 334 仟元及 349 仟元。另一〇一年度薪資費用調整減少 90 仟元及所得稅費用調整增加 15 仟元。

(4) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用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。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，母子公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調整增加應計退休金負債 4,086 仟元及 4,074 仟元；遞延所得稅資產分別調整增加 695 仟元及 693 仟元。另一〇一年度退休金成本調整

減少 434 仟元及所得稅費用調整增加 74 仟元；確定福利之精算損失調整增加 446 仟元及其相關之其他綜合損益所得稅費用減少 76 仟元。

(5) 出租資產之分類

中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後依性質分別重分類至固定資產與投資性不動產項下。

於一〇一年十二月三十一日母子公司出租資產重分類至固定資產與投資性不動產之金額分別為 1,580 仟元及 111,201 仟元；一〇一年度出租資產折舊費用自營業外支出重分類至營業費用為 126 仟元。

(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認可之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二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發布規範採用 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

民國一〇一年十二月三十一日

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	權 利 類 別	年 度 目 的	年 度 股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	額 持 股 比 率 (%)	市 價 / 股 權 淨 值	處 備	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	300,000 833,500	\$ 11,220 20,004	100.0 13.3	\$ 11,220	註一及四 註二	300,000 833,500
	基金總覽 群益全球新興收益債券基金 群益全球股貨幣市場基金 柏瑞巨輪貨幣市場基金 新兆吉星基金 元大萬泰貨幣市場基金 宏利東方明珠短期收益美元計價基金	— — — — — —	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動	2,000,000 2,088,161 1,335,079 330,239 684,772	20,539 23,529 17,843 4,973 10,076	— — — — —	— — — — —	20,539 23,529 17,843 4,973 10,076	註三 註三 註三 註三 註三	2,000,000 2,621,774 2,839,749 330,239 684,772
	廣瑞富第一貨幣市場基金 STI 動力基金 powerfund 國泰台灣貨幣市場基金 國泰策略高收益債券基金 匯達貨幣市場基金 未來資產所屬門貨幣市場基金 未來資產環球債券 A 類基金 安泰 ING 貨幣市場基金 聯邦雙線新興亞洲債券基金 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 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動	29,934 1,032,907 1,023,687 510,705 1,000,000 1,028,788 577,617 1,000,000 316,532 500,000 531,724	8,777 15,244 50,306 6,193 10,000 15,106 7,078 10,383 5,016 5,145 7,472	— — — — — — — — — — —	— — — — — — — — — — —	8,777 15,244 50,306 6,193 10,000 15,106 7,078 10,383 5,016 5,145 7,472	註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三	29,934 1,032,907 1,023,687 510,705 1,000,000 1,028,788 1,395,753 1,000,000 316,532 500,000 531,724
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	—	—	11,220	100.0	11,220	註一及四	—

註一：係按未經會計師查核之計算。

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：係按一〇一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 1：29.04 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

民國一〇一一年度

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 一〇一一年 一〇一二年 一〇一三年 一〇一四年 一〇一五年 一〇一六年 一〇一七年 一〇一八年 一〇一九年 一〇二〇年 一〇二一年 一〇二二年 一〇二三年 一〇二四年 一〇二五年 一〇二六年 一〇二七年 一〇二八年 一〇二九年 一〇三〇年	實收資本 一〇一一年 一〇一二年 一〇一三年 一〇一四年 一〇一五年 一〇一六年 一〇一七年 一〇一八年 一〇一九年 一〇二〇年 一〇二一年 一〇二二年 一〇二三年 一〇二四年 一〇二五年 一〇二六年 一〇二七年 一〇二八年 一〇二九年 一〇三〇年	股數比率(%)	持 有 額 面 金 額	被投資公司 本年度 損失	本公司 本年度 投資 損失	本年度 認列之 投資 損失	註
時報出版公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	SAMOA	一般投資業	8,712 \$ (300 仟美元)	8,712 \$ (300 仟美元)	300,000	100	\$ 11,220	(\$ 476)	(\$ 476)	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、設計及繪 圖業務等	14,520 \$ (500 仟美元)	14,520 \$ (500 仟美元)	-	100	11,220	(476)	(476)	註一

註一：係按未經會計師查核之一〇一一年度財務報表計算。

註二：本表係按新台幣兌美元匯率 1：29.04 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

民國一〇一一年度

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年年末自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回金額	收回或匯出金額	本年度匯出或收回金額	本公司直接持有或間接持有之持股比例	本年度投資損失(註一)	年底投資面價	截至本年年止匯回投資收益
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	\$ 14,520 (500 仟美元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ 14,520 (500 仟美元)	\$ -	\$ -	-	\$ -	100%	(\$ 476)	\$ 11,220	\$ -

本年年底累計大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額
\$14,520 (500 仟美元)	\$14,520 (500 仟美元)	\$256,168 (註二)		

註一：係按未經會計師查核之一〇一一年度財務報表計算。

註二：依據投資審會 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 1：29.04 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、財務狀況及財務績效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	101 年度	100 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	426,912	463,288	-36,376	-7.85
固定資產	9,039	118,755	-109,716	-92.39
無形資產	62,716	56,757	5,959	10.50
其他資產	119,370	6,386	112,984	1,769.25
資產總額	649,261	677,346	-28,085	-4.15
流動負債	199,255	218,999	-19,744	-9.02
長期負債	0	0	0	0
負債總額	222,314	240,314	-18,000	-7.49
股本	303,758	303,758	0	0
資本公積	12,800	12,800	0	0
保留盈餘	105,840	117,994	-12,154	-10.30
股東權益總額	426,947	437,032	-10,085	-2.31
最近二年度增減比例變動達 20% 分析說明：				
固定資產減少 92.39% 及其他資產增加 1,769.25%：主要係中和倉庫轉列其他資產項下之出租資產。				

二、財務績效：

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

	101 年度		100 年度		增 (減)	變 動 比
	小 計	合 計	小 計	合 計	金 額	例 (%)
銷貨收入總額	\$493,615		\$541,152		-47,537	-8.78
減：銷貨退回及折讓	160,687		156,324		4,363	2.79
銷貨收入淨額		\$332,928		\$384,828	-51,900	-13.49
銷貨成本		181,018		203,602	-22,584	-11.09
銷貨毛利		151,910		181,226	-29,316	-16.18
營業費用		135,127		140,494	-5,367	-3.82
營業利益		16,783		40,732	-23,949	-58.80
營業外收入及利益		12,923		5,284	7,639	144.57
營業外費用及損失		7,779		4,776	3,003	62.88
繼續營業部門稅前淨利		21,927		41,240	-19,313	-46.83
所得稅		3,705		7,383	-3,678	-49.82
繼續營業部門稅後淨利		18,222		33,857	-15,635	-46.18
增減比例變動分析說明：						
1. 營業外收入及利益增加 144.57%：主要係因大陸及海外轉授權版稅收入增加。						
2. 營業外費用及損失增加 62.88%：主要係因預付版稅損失提列增加。						
3. 營業利益、繼續營業部門稅前及稅後淨利分別減少 58.80%、46.83% 及 46.18%：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	101 年度	100 年度	變動金額	增減比例(%)
1. 營業活動	44,505	64,082	(19,577)	(30.55)
2. 投資活動	(23,729)	(40,326)	16,597	41.16
3. 融資活動	(29,516)	(37,970)	8,454	22.26

1. 主要係因一〇一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. 主要係因購買無形資產減少所致。
3. 主要係因發放現金股利減少所致。

(二) 本年度流動性分析：

年 度 項 目	101 年	100 年	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)	22.34	29.26	(23.65)
現金流量允當比率(%)	142.97	146.15	(2.18)
現金再投資比率(%)	3.75	6.36	(41.04)
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：一〇一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
32,442	25,043	29,926	27,559	-	-
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.

說明 項目	金額 (新台幣仟元)		獲利或虧損之 主要原因	改善計 劃	未來其他 投資計畫
Sino Culture (SAMOA) Group Ltd.	14,520	持股 100% 之子公司	本期認列 損失 476 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、拓展電子書相關業務及文化創意產業之投資為主，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，101 年度淨兌換損失 420 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 100 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 102 年全面採用國際會計準則(IFRS)，本公司已依規

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 101 年度最大之進貨客戶約僅佔進貨淨額 12.35%，故無集中所面臨之風險，前三大銷貨客戶約佔銷貨淨額 40%，本公司除嚴格管控其信用額度外，並積極開發新通路，以分散銷貨集中的問題。

(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

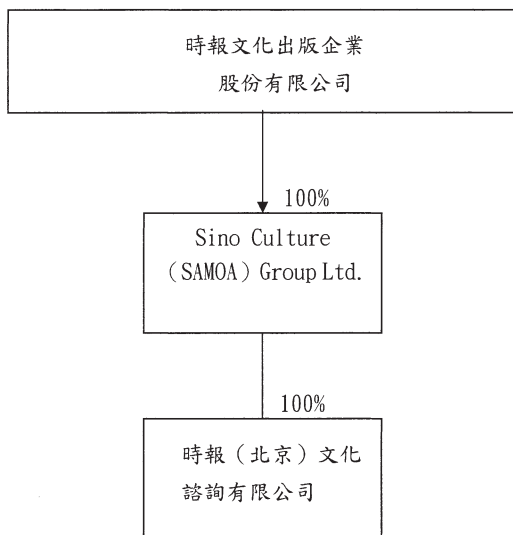
部 門	姓 名	相 關 研 習 證 照
財 務 部	黃 振 元	CPA 會計師執照、公開發行公司財會主管專業認證
稽核(註)	胡 華 捷	企業內部控制在職訓練班~新修訂內控準則之 IFRS 稽核 篇稽核實務 EXCEL 技巧實演應用班
稽核	王 若 婕	CIA 國際內部稽核師證照

註：已於 102 年 2 月 22 日離職。

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.	8,712	11,220	0	11,220	0	0	(476)	(0.55)
時報(北京)文化諮詢有限公司	14,520	11,359	139	11,220	0	0	(476)	(註2)

註1：101年年底匯率：USD1=NTD29.04

註2：有限公司不適用。

(二)、關係企業合併財務報告：詳104至143頁。

(三)、關係企業關係報告書：詳151至158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，子公司持有或處分本公司股票情形：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。

102.3.27 勤審 10202018 號

受文者：時報文化出版企業股份有限公司

主 旨：就 貴公司民國一〇一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、貴公司於民國一〇二年三月二十七日編製之民國一〇一年度之關係報告書，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 貴公司民國一〇一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 張 清 福

會計師 陳 清 祥

張清福
陳清祥



關係報告書聲明書

本公司一〇一年度（自一〇一年一月一日至一〇一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 一〇二 年 三 月 二十七 日

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
民國一〇一年十二月三十一日

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 董 事、監 察 人 姓 名	司 公 派 理 人 情 形
		持 有 股 數	持 股 比 例	職 設 質 股 數	姓 名
德茂興資本股份有限公司	本公司大股東	12,761,000	42.01%	無	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
民國一〇一一年度

單位：新臺幣仟元；％

與控制公司間交易情形			與控制公司間交易條件			應收(付)帳款、票據			逾期應收帳項			備註						
進(銷)貨	金額	占總(銷)之率	銷毛	貨利	單(元)	價	授期	信問	差原	異因	應收餘額		占總應收(付)帳款、票據之比率	金	額	處方	理式	備抵呆帳金額
無																		

表二

時報文化出版企業股份有限公司
財產交易情形
民國一〇一一年度

單位：新臺幣仟元

交易類 型（取 得處分）	財 名 稱	交 易 期 事 實 發 生 日 或 發 生 日	交 金 額	交 付 款 件 條	價 款 收 付 情 形	分 益 處 損	交 易 對 象 為 控 制 公 司 之 原 因	前次移轉資料				交 易 決 定 方 式	價 格 決 定 之 參 考 依 據	取 得 或 處 分 之 目 的 及 使 用 情 形	其 他 約 定 事 項
								所 有 人	與 公 司 關 係	移 日	轉 期	金 額			
無															

表四

時報文化出版企業股份有限公司
資金融通情形
民國一〇一一年度

單位：新臺幣仟元；％

交易類 (貸與或 借入)	最高餘額	期末餘額	利率區間	本期利息 總額	融通期限	融通原因	取得(提供)擔保品			交易方	決定式	提呆帳情形
							名稱	金額	品額			
無												

表五

時報文化出版企業股份有限公司

資產租賃情形

民國一〇一一年度

單位：新臺幣仟元

交易類型或承租承	標名	物的		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取（支付）方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項
		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
民國一〇一一年度

單位：新臺幣仟元；％

最高餘額	期	末餘額		背書保證原因	提供擔保品為保證者			解除保證責任或收回擔保品之條件或日期	財務報表已認列或有損失之金額	違反所訂相關作業情形
		金額	占財務淨值之比率		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

