

股票代號：3662



樂陞科技股份有限公司

九十八年度

年 報

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 一 日 刊 印

年報查詢網址：公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：李柏衡
職稱：財務長
電話：(02)25232378
電子郵件信箱：peter_lee@xpec.com

代理發言人
姓名：楊蕙慈
職稱：稽核經理
電話：(02)25232378
電子郵件信箱：vivian_yang@xpec.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：台北市南京東路二段 53 號 5 樓
分公司地址：無
工廠地址：無
電話：(02)25232378

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新銀行股務代理部
地址：台北市建國北路一段九十六號 B1
網址：www.tsc.com.tw
電話：(02)2504-8125

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：

會計師姓名：張耿禧、仲偉
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
網址：www.deloitte.com.tw
電話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

無

六、公司網址：<http://www.xpec.com>

目 錄

壹、	致股東之營業報告	2
貳、	公司簡介.....	5
參、	公司治理報告.....	8
	一、組織系統.....	8
	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	10
	三、公司治理運作情形.....	21
	四、會計師公費資訊.....	31
	五、更換會計師資訊.....	31
	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之情形.....	32
	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.....	32
	八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資 訊或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	33
	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.....	33
肆、	募資情形.....	34
	一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購 （包括合併、收購及分割）之辦理情形.....	34
	二、資金運用計劃執行情形.....	38
伍、	營運概況.....	39
	一、業務內容.....	39
	二、市場及產銷概況.....	44
	三、從業員工.....	52
	四、環保支出資訊.....	52
	五、勞資關係.....	52
	六、重要契約.....	54
陸、	財務概況.....	55
	一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見.....	55
	二、最近五年度財務分析.....	56
	三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	58
	四、最近年度財務報表.....	60
	五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	60
	六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困 難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	60
柒、	財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估.....	61
	一、財務狀況.....	61
	二、經營結果.....	62
	三、現金流量.....	63
	四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	63
	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.....	63
	六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項應分析評估.....	64
	七、其他重要事項.....	68
捌、	特別記載事項.....	69
	一、關係企業相關資料.....	69
	二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	71
	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.....	71
	四、其他必要補充說明事項.....	71
玖、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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之事項.....	71

壹、致股東之營業報告書：

各位股東女士、先生：

公司在 98 年度仍沿續 97 年之發展，聚焦遊戲研發本業，投入與國際大廠合作開發家用遊戲機平台之遊戲、自製線上遊戲與擴大美術製作產能之餘，仍不斷地投入各項技術基礎之研發計劃，期能與同業在研發能力上拉開距離，並建立差異化。

一、營業計劃實施成果

本公司 98 年度營業收入 274,708 仟元，稅後淨利 17,702 仟元；就收入而言較 97 年度增加 178.54%，其中遊戲開發營收為 132,462 仟元，佔整體營收比率略降為 48.22%，美術製作營收為 72,886 仟元，佔整體營收比率為 26.531%，線上遊戲授權金及權利金分成為 69,360 仟元，佔整體營收比率為 25.25%，後者為 98 年度新增之主要營收項目。

本公司之核心競爭能力在研發，為厚植競爭實力，過去幾年投入研發人力持續上升，研發費用較上年度增加 18,389 仟元，其實力展現於營收之成長，並帶來毛利及毛利率大幅上昇，惟營業利益則因投入高端技術研發及遊戲專案增加致研發費用同步上升，使營業利益增加幅度略低於毛利，且稅後淨利下降。惟 98 年度在僅有一款遊戲問世營運之情況下，授權金收入及權利金分成收入已佔整體營收之達 1/4，展望 99 年新款作品陸續完成後，營收及獲利成長力道可期。

二、財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

年度 項目		97 年度	98 年度	增(減)比例(%)
財務 收支	營業收入	153,861	274,708	78.54
	營業毛利	39,229	120,167	206.32
	營業利益	(33,861)	21,336	163.01
	稅後淨利	32,959	17,702	(46.29)
獲	資產報酬率(%)	12.56	4.87	(61.23)

項目		年度	97 年度	98 年度	增(減)比例(%)
利 能 力 分 析	股東權益報酬率(%)		20.04	6.83	(65.92)
	佔實收資本比率(%)	營業利益	(28.22)	12.19	143.20
		稅前純益	27.47	10.86	(60.47)
	純益率(%)		21.42	6.44	(69.93)
	每股盈餘(元)		2.20	1.11	(49.55)

註:每股盈餘係將盈餘轉增資股數追溯調整至各年度。

三、98 年預算執行情形：本公司 98 年並未出具財務預測，故不適用。

四、九十九年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. 銷售計劃:

①持續進行跨平台 Console 遊戲之研發

以本公司現有之國際開發能力為基礎，持續進行跨平台次世代 Console 遊戲之開發（包括 Xbox360、PS3、Wii 及 PC 平台），維持全方位遊戲研發能力之優勢。

②增加次世代線上遊戲比重

利用本公司所擁有的全球知名 IP，與多年開發經驗與能力，推出具次世代之大型多人線上遊戲，預計將於 99 年度率先在台上市，並續向國際進軍。

③以既有技術發展體感互動遊戲

以既有體感互動遊戲之開發經驗，開發體感互動遊戲。

④發展輕薄短小之 SNS 遊戲

以本公司 WebGame 平台之開發優勢，投入 SNS 遊戲開發。

⑤在現有的 Web MMORPG 基礎上，擴大戰果

以現有 Web MMORPG 之經營實績，迅速產製多款作品，並投入更尖端領域之技術研發，以保持 Web MMORPG 領域的全球領先地位。

⑥美術製作服務

持續參與歐美日遊戲大廠 AAA 遊戲美術製作。

2. 研發製作計劃:

①根據遊戲產業特性，標準化遊戲開發流程及管理體系，更提高遊戲

開發效率，掌控開發風險。

②建置成熟之次世代線上遊戲開發團隊。

③持續投入次世代 3D 引擎及線上遊戲引擎研發，厚植競爭實力。

3. 成本費用控制計劃：

①嚴格控制遊戲研發費用之支出成長失控。

②行銷費用因應公司發展策略及國際品牌露出等參展活動將大幅增加，惟仍應力求行銷費用之投資效益。

4. 財務結構計劃：

針對未來營運資金需求，增加銀行往來實績，並透過增資方式強化資本結構，降低負債比率以健全財務結構。

在此感謝所有同仁的努力及全體股東、董監事的全力支持與信任，才能讓公司持續成長。

最後謹祝各位股東 心想事成

董事長：許金龍



總經理：謝東波



會計主管：李柏衡



貳、公司簡介：

一、設立日期：中華民國八十九年八月十四日。

總公司、分公司及工廠之地址及電話

名 稱	地 址	電 話
總 公 司	台北市中山區南京東路二段 53 號 5 樓	(02)2523-2378
分 公 司	無	無
工 廠	不適用	不適用

二、公司沿革：

89 年	樂陞科技股份有限公司成立，資本額新台幣 26,500 仟元
	與日本遊戲廠商 IdeaFactory 合作開發「異界」及「Neverland Sega」兩套作品。
90 年	獲得日本 IdeaFactory 手機遊戲「渾國王國」代理權，進行台灣第一套網頁型線上遊戲開發。
	初次參加東京電玩展。並以「異界」及「Neverland Sega」兩套作品以台灣遊戲研發商的角色進入日本市場。
	取得 XBOX 開發權
	樂陞科技獨自開發的網頁型線上遊戲「和平的曙光」正式上市。
	於香港地區推出「和平的曙光」，並委託香港 Tom. Com 負責香港地區之營運權。
91 年	網頁型線上遊戲「和平的曙光」獲得經濟部工業局主辦的第六回遊戲之星最受歡迎線上遊戲獎第三名。
	開發之 PC/XBOX 3D 引擎，通過台灣經濟部工業局「主導性新產品開發計劃」審查合格。
	Xbox 遊戲「異界」榮獲台灣「2002 年優質數位內容產品獎」。
	於台灣及香港地區發行單機版電腦遊戲「三國封神」。
92 年	由發行商 Xicat Interactive 於北美地區發行樂陞所開發之全球華人的第一款 Xbox 遊戲「異界」。
	成為第一家獲得任天堂 GameCube 開發權的台灣廠商。
	Xbox 遊戲「異界」於台灣、日本、香港、新加坡等亞洲地區推出，並獲得日本地區 Xbox 類當週銷售冠軍寶座。
	樂陞科技首次發表第三款建構於 java 程式語言的網頁型線上遊戲「創世之光」。
	發行由日本電遊社的得獎 PC Lane game「焰影神兵」中文版，並與 Hinet 遊戲網合作提供多方下載遊戲功能。
	Xbox 遊戲「鬼疫」榮獲台灣 2003 年數位內容雛型獎遊戲類獲獎作品。
93 年	Xbox 遊戲「異界」榮獲日本地區 Xbox 遊戲 2003 年 4-9 月總銷售排行榜第六名。
	樂陞科技正式發表第一款能橫跨電腦及手機平台的線上遊戲「創世之光」。此款遊戲將由日本電信公司負責於日本營運並定名為

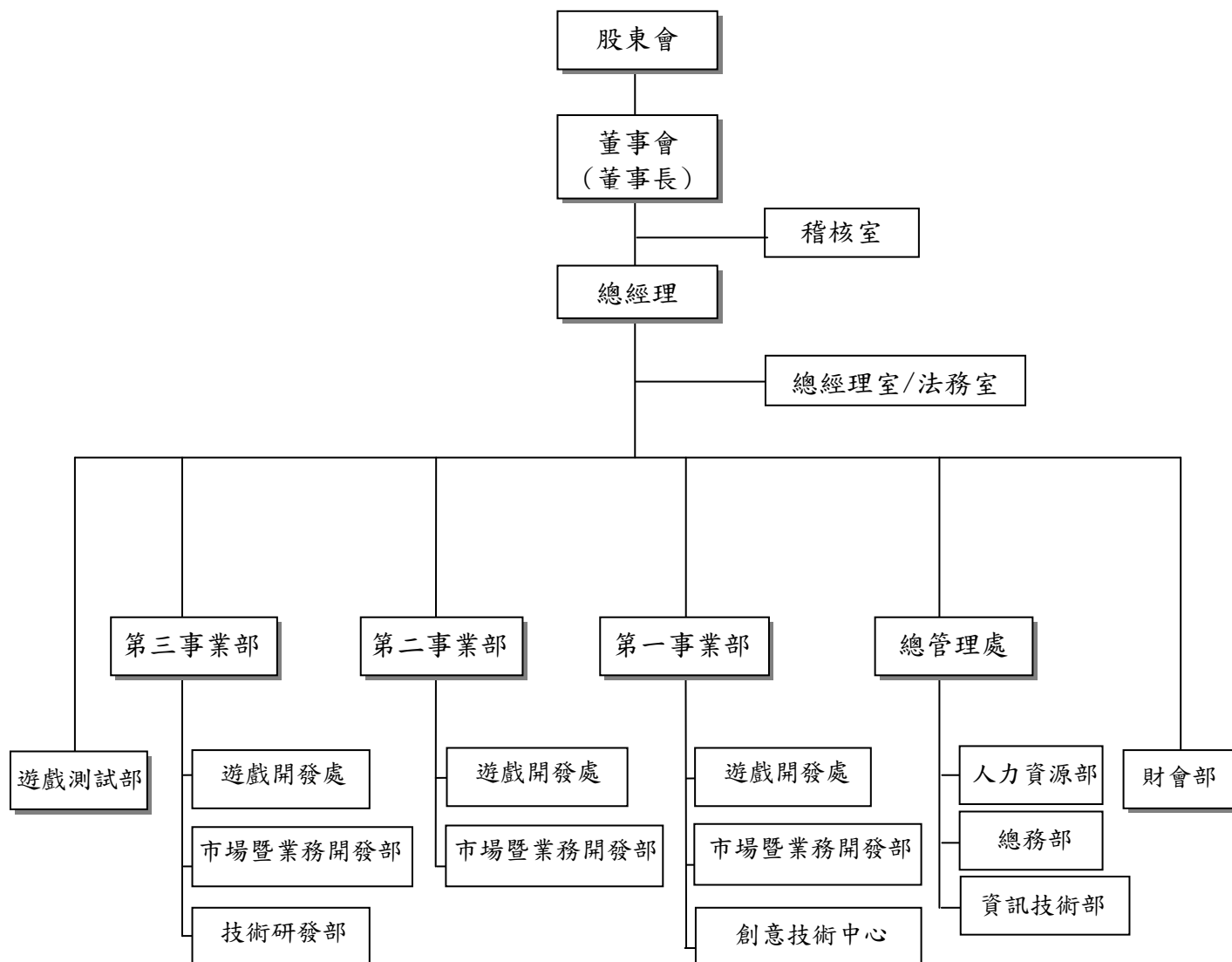
	「Elementalia」。此款遊戲同時也為第一款於日本地區營運的台灣自製線上遊戲。
93 年	微軟家庭娛樂事業部亞太區總經理 Alan Bowman 於 Xbox Live 發表會中介紹「鬼疫」為第一款由亞洲開發商研發並支援 Xbox Live 的遊戲，日後將於全球發行。
	與日本 IdeaFactory 合作的 PS2 產品「爆炎覺醒」於日本發行。
	開發之「Hello Kitty-友情總動員」於 2004 東京電玩展中首次曝光。
	樂陞科技與日本知名遊戲大廠 NAMCO 於經濟部大禮堂召開合作締結記者會，宣佈共同開發計劃。
	Xbox 遊戲「鬼疫」榮獲 2004 年【數位內容產品獎】。
	Xbox 遊戲「鬼疫」榮獲 2004 年資訊月【傑出資訊應用暨產品獎】。
94 年	Xbox 遊戲「鬼疫」再度榮獲 2005 年遊戲之星【最佳電視機遊戲軟體獎項】。
	樂陞第一款全平台遊戲「Hello Kitty-友情總動員」於亞洲率先發行 Xbox 版本。
	與日本 Idea Factory 共同開發的 IF 十週年創社作品「聖魔戰記編年史」正式推出。
	於美國 E3 展中首次公開與日本 NAMCO 共同合作的 PSP 軟體「Bounty Hounds」。
	「Hello Kitty-友情總動員」榮獲 94 年【資訊月傑出資訊應用暨產品獎】
95 年	與 Namco 合作開發之 PSP 軟體「Bounty Hounds」於 2006 台北電玩展首次於台灣公開，現場試玩獲得玩家一致好評。
	Hello Kitty-友情總動員榮獲 2006 年台北電玩展 GameStar 專家評鑑類「最佳遊樂器遊戲」獎項。
	第一款 Xbox360 軟體「聖魔戰記三~無罪的狂熱」正式於日本推出
	與 Namco Bandai Game 共同開發的 PSP 軟體「Bounty Hounds 星戰傭兵」於亞洲全球首發
	Xbox360 軟體「聖魔戰記三~無罪的狂熱~」中文版於亞洲推出。
	PSP 專用軟體「Bounty Hounds 星戰傭兵」自亞洲首發後，陸續於日本、北美、韓國、歐洲等地以多種語言版本發行。
	推出第一款國人自製之 NDS 專用軟體「數學益智卡 DS」。
	與日本電遊社共同開發之線上遊戲「Sorcerian online」正式於日本地區開始營運。
96 年	PSP 專用軟體「Bounty Hounds 星戰傭兵」榮獲 2007 台北國際電玩展 GameStar 專家評鑑類「最佳遊樂器遊戲」、「最佳製作人」、「最佳程式設計」等三項大獎肯定。
	「聖魔戰記 3」榮獲中小企業創新研究獎。
97 年	推出首款國人自製 Wii 好萊塢動畫電影改編遊戲「功夫熊貓」。

	「功夫熊貓」榮獲 97 年資訊月『傑出資訊應用暨產品獎』。
	「樂土 Canaan」正式於中國市場上市。
98 年	股票公開發行
	登錄興櫃
	「樂土 Canaan」於中國榮獲第二屆中國網頁遊戲高峰論壇最佳角色扮演類網頁遊戲獎。
	自製網頁遊戲「樂土」以「大家的冒險大陸 Cannan」名稱正式在日本地區上市。
	自製網頁遊戲「樂土」以「寵物森林」名稱正式在台灣地區上市。
99 年	樂陞以「多平台 3D 遊戲引擎及網路連線引擎核心技術」獲得 98 年度經濟部技術處創新成果表揚獎。
	「Canaan」於北美、馬來西亞、德國、英國、法國上市。
	「Shrek Goes Fourth 史瑞克 4」上市。

參、公司治理報告：

一、組織系統

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

單 位	工 作 職 掌
總經理	1. 公司經營管理方針與品質政策目標之制定規劃、監督 2. 公司階段或整體性之經營策略訂定及經營績效之修訂 3. 對董事會決議事項之規劃與執行 4. 負責公司的營運和管理 5. 參與公司經營管理方針與整體策劃
稽核室	1. 調查、評估各單位內控制度之健全性及執行情形 2. 年度稽核計劃之執行 3. 稽核報告之撰寫及改善作業之考核
法務室	1. 負責綜理各項合約之擬定、審核及提供與業務有關之法務諮詢服務 2. 統籌本公司之專利著作權商標、技術授權等智慧財產相關業務。
財會部	1. 會計帳務、稅務處理、管理報表編製與分析 2. 財務規劃、資金籌措、調度及管理 3. 預算彙編、控制與分析
(總管理處) 人力資源部 總務部 資訊技術部	1. 負責公司人力需求規劃、招募、薪資福利、員工關係以及人力訓練及發展等人事管理業務 2. 負責規劃與執行採購作業、資產管理及公共行政、公共安全及公共服務等總務相關業務 3. 負責公司資訊系統之資料備份及安全管理，電腦軟體及硬體之管理及維護
市場暨業務開發部	1. 國內外市場客戶開發與維持 2. 取得授權及產品對外授權之各項事宜 3. 客戶應收帳款之跟催及處理 4. 行銷計畫的規劃與執行 5. 客戶關係、售後服務管理
遊戲開發處	1. 新產品開發之規劃、管理與執行 2. 軟體專案之風險與成本管理 3. 軟體研發流程之規劃、管理與執行 4. 軟體人員技術提升、訓練規劃 5. 專案研發文件製作與時程管理
技術研發部創意技術中心	1. 各項製作工具之研究開發 2. 新技術/平台之研究開發 3. 公司現有各項軟體技術之改善及發展
遊戲測試部	負責公司所有開發之遊戲的測試

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

1. 董事及監察人之姓名、學(經)歷、持有股份及性質

99年4月16日

職 稱	姓 名	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 學 (經) 歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	許金龍	89.9.20	98.3.23	三年	0	0%	146,052	0.83%	-	-	4,904,007	28.02%	政治大學新聞研究所 台灣大學法律、政治系學士雙學位 聯合報財經、政治記者	啟陞科技有限公司董事長及總經理 蘇州工業園區樂陞軟件有限公司董事長 北京樂陞軟件有限公司董事長及總經理 上海樂陞軟件有限公司董事長及總經理 博樂千里科技(蘇州)有限公司董事長 Mega Bonus International Development Ltd. 法人代表董事 KingKong Development LLC. 負責人 鑫龍投資顧問有限公司負責人	監察人	許飛龍	兄弟
董事 (註1)	KingKong Development LLC. 代表人：謝東波	98.6.30	98.6.30	三年	3,923,206	32.69%	4,904,007	28.02%	-	-	146,052	0.83%	台灣大學商研所碩士 東帝士集團 Tuntex Group 經營管理課長	上海樂陞軟件有限公司法人代表董事 蘇州工業園區樂陞軟件有限公司法人代表董事及總經理 博樂千里科技(蘇州)有限公司法人代表董事兼總經理	-	-	-
董事	張銘光	98.3.23	98.3.23	三年	15,000	0.13%	79,603	0.45%	-	-	-	-	清華大學電機工程研究所碩士 昱泉國際(股)公司軟體設計組長 全威資訊(股)公司軟體設計組長 美商創世紀藝術科技(股)公司程式部門主管及總工程師	上海樂陞軟件有限公司法人代表監察人 蘇州工業園區樂陞軟件有限公司法人代表董事	-	-	-
董事 (註2)	張書泓	98.6.30	98.6.30	三年	171,000	1.43%	242,862	1.39%	271,267	1.55%	-	-	方元開發有限公司總經理	方元開發有限公司總經理	-	-	-

職 稱	姓 名	初次選任日期	就任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 學（經） 歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	許仁慈	98.12.11	98.12.11	三年	0	0%	0	0%	-	-	-	-	中興大學會計系 仁濟醫院會計	無	-	-	-
董事 (註3)	XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 代表人:葛之剛	95.6.30	98.3.23	三年	10,465,200	87.21%	4,565	0.03%	-	-	-	-	美國亞瑟迪利特(ADL)管理學院管理科學碩士 全球策略投資管理公司總經理 全球策略投資管理公司投資長 經濟部技術處副處長 經濟部工業局第二組副組長 經濟部工業局第二組專門委員 經濟部工業局第二組科長 經濟部工業局第二組研究員	全球策略投資管理公司總經理	-	-	-
	XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 代表人:張書泓												方元開發有限公司總經理	方元開發有限公司總經理			
獨立 董事 (註4)	柯淑敏	98.3.23	98.3.23	三年	0	0%	0	0.00%	-	-	-	-	美國貝佛大學企業管理碩士 中國文化大學觀研所碩士 蘆洲市市民代表主席 上升建材(股)公司執行董事 協禾消防企業(股)公司執行董事	中殼潤滑油股份有限公司董事長	-	-	-
獨立 董事	葉一青	98.3.23	98.3.23	三年	0	0%	0	0.00%	-	-	-	-	政治大學企研所碩士 中國國際商銀企劃處/信託部/國外部專員 環訊創業投資公司董事代表 佳通創業投資公司董事代表 台翔航太(股)公司董事代表 兆豐商銀財務部/信託部專員	兆豐國際商業銀行財務部專員	-	-	-
監察人 (註5)	許瀚崙	98.3.23	98.3.23	三年	0	0%	0	0.00%	-	-	-	-	東吳大學會計學研究所碩士 資誠會計師事務所審計部副理	資誠會計師事務所審計部副理	-	-	-
監察人	張嘉群	89.8.14	98.3.23	三年	0	0%	0	0.00%	-	-	-	-	美國德州達拉斯大學企管碩士 盛華創業投資(股)公司執行副總經理 榮華創業投資(股)公司總經理	-	-	-	-
監察人	許飛龍	98.3.23	98.3.23	三年	0	0%	211,242	1.21%	-	-	-	-	德國國立羅斯托克音樂暨戲劇院演奏家文憑 財團法人山葉音樂振興基金會指導部 札克室內樂團團長	財團法人山葉音樂振興基金會指導部 札克室內樂團團長	董事長	許金龍	兄弟

職 稱	姓 名	初次選任日期	就任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 學（經） 歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
具獨立職能監察人	陳國華	98.12.11	98.12.11	三年	0	0%	0	0.00%	-	-	-	-	紐約普瑞特藝術學院視覺傳達所藝術碩士，主修複合多媒體設計 Pratt Institute, School of art and design, Graduate Communications Design Department, M. F. A., New York, USA 東海大學國際關係組政治學學士 國立台北商專五專部財政稅務科 北京數字娛樂節藝術指導 北京服裝設計學院客座講師 國立東華大學數位文化中心兼任講師 台中嶺東科技大學視覺傳達系兼任講師 台北知世網路視覺設計顧問 台北旭聯科技網路同學會藝術總監 台北 104 人力銀行藝術總監	NALAKUVARA 潮流品牌創意長暨CEO MURA 東西設計CEO暨創意總監 大葉大學視覺傳達系兼任講師	-	-	-

註：1. 原以自然人身份當選，於 98/6/25 辭任董事，後於 98/6/30 就任 KingKong Development LLC. 之法人代表董事。

2. 原就任代表人之法人董事於 98/4/23 自然解任，後於 98/6/30 就任董事。

3. 該法人於 98/3/23 當選第五屆法人董事，惟於 98/4/23 因轉讓選任時之持股超過 1/2，而自然解任。

4. 該董事因業務繁忙於 99/3/29 提出辭呈，擬於 99/6/11 辭去董事職務。

5. 該監察人因業務繁忙於 98/9/9 辭去監察人職務。

2. 法人股東之主要股東：

99 年 4 月 30 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
KingKong Development LLC.	許金龍(100%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無

3. 董事及監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列各項目所列之情事：

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(註1)										兼任其 他公 司董 事數
		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	
許金龍(董事)			✓								✓		✓	✓	無
KingKong Development LLC. 代表人：謝東波(董 事)			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓		無
張銘光(董事)			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	無
張書泓(董事)			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
許仁慈(董事)			✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
柯淑敏(獨立董 事)(註2)			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
葉一青(獨立董事)			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張嘉群(監察人)			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
許飛龍(監察人)			✓		✓	✓			✓	✓			✓	✓	無
陳國華(監察人)	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：1. 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) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
 - (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
 - (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
 - (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
 - (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
 - (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
 - (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
 - (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
 - (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。
2. 該董事因業務繁忙於99/3/29提出辭呈，擬於99/6/11辭去董事職務。

(二)總經理、副總經理、協理各部門及分支機構主管資料：

99 年 4 月 16 日

職 稱	姓 名	就任 日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 (學) 歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之總經理、副總經理			經理人取得 員工認股權 憑證情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	謝東波	98/10/1	199,025	1.14%	3,400	0.02%	-	-	台灣大學商研所碩士 東帝士集團 TuntexGroup 經營管理課長	上海樂陞軟件有限公司法人代表董事 蘇州工業園區樂陞軟件有限公司法人代表董事及總經理 博樂千里科技(蘇州)有限公司法人代表董事兼總經理	-	-	-	-
法務長	劉恩紘	94/6/1	9,750	0.06%	-	-	-	-	政治大學法律學系 福田法律事務所法務主任 和鑫光電(股)法務長	-	-	-	-	-
稽核經理	楊蕙慈	97/2/20	2,000	0.01%	-	-	-	-	東海大學企管學系 空中大學人文學系 東洋休閒產物(股)客服專員/行政專員 欣鋁國際(股)稽核專員/管理部課長 凱華實業(股)公司稽核主管 東森購物百貨(股)稽核資深專員	-	-	-	-	-
財務長	李柏衡	97/7/3	7,800	0.04%	-	-	-	-	台灣大學財務金融研究所碩士 中國國際商銀高級辦事員 東貿國際(股)財務副理 醫新(股)財務經理 亞洲透析服務(股)營運長	-	-	-	-	-
第一事業部總經理	林蓓心	98/10/1	52,722	0.3%	-	-	-	-	淡江大學大眾傳播學系 台北之音廣播節目主持人 年代集團/ TVBS 國外節目採購組長 元定科技/ 遠流集團新事業開發經理 藝動網科技/ 宏廣集團行銷總監 ING 互動行銷(股)行銷總監	蘇州工業園區樂陞軟件有限公司法人代表監察人	-	-	-	-
第二事業部總經理	陳姍妤	98/10/1	18,750	0.11%	-	-	-	-	台北商專商業文書科 台灣科技大學管理研究所(EMBA) 動網科技 EVP 動網科技協理 友笙資訊經理	-	-	-	-	-

職 稱	姓 名	就任 日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 經 (學) 歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之總經理、副總經理			經理人取得 員工認股權 憑證情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
技術長暨第三事業部總經理	張銘光	98/10/1	79,603	0.45%	-	-	-	-	清華大學電機工程研究所碩士 昱泉國際(股)軟體設計組長 全歲資訊(股)軟體設計組長 美商創世紀藝術科技(股)程式部門主管及總工程師	上海樂陞軟件有限公司法人代表監察人 蘇州工業園區樂陞軟件有限公司法人代表董事	-	-	-	-
第二事業部市場暨業務開發部經理	周 榮	99/3/8	0	0%	-	-	-	-	交通大學傳播研究所碩士 和信超媒體經理(2007/7-2010/3) 網擎科技行銷經理(2005/11/2007/4) 第三波資訊專案副理(2000/8-2005/6)	-	-	-	-	-
遊戲測試部副理	林恩申	98/8/17	6,623	0.04%	-	-	-	-	交通大學資工研究所碩士 全陽科技軟體工程師	-	-	-	-	-
經理/派駐上海樂陞副總經理	尤曉霜	95/5/22	31,231	0.18%	-	-	-	-	文化大學政治研究所碩士 程炬企業有限公司產品經理 凱華實業(股)商品部經理 程普公司業務經理	上海樂陞軟件有限公司法人代表董事	-	-	-	-
協理/派駐蘇州樂陞副總經理	翁先弘	97/4/1	2,500	0.01%	-	-	-	-	交通大學資訊科學研究所碩士 明基電通(股)市場經理 明基電通(股)產品經理/市場經理 明基電通(股)關務長 明基電通(股)總監	-	-	-	-	-
經理/派駐北京樂陞協理	陳珊珊	98/4/7	7,868	0.04%	-	-	-	-	文化大學新聞學系 正聲廣播公司記者	-	-	-	-	-
人力資源部資深經理	施義輝	96/4/18	9,500	0.05%	-	-	-	-	雲林科技大學企業管理研究所碩士 矽連科技(股)行政管理部人資專員 峻新電腦(股)總經理室規劃管理師 友立資訊(股)人資部經理 美商英特維數位科技(股)人資部經理	-	-	-	-	-
總務部經理	廖珮君	97/9/1	7,750	0.04%	-	-	-	-	致理技術學院企管科 華泰商業銀行僱員 佛朗明歌傳播內勤業務 AUTO2000 汽車出口公司會計 台灣通信工業(股)企劃人員	-	-	-	-	-

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(一)董事之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

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（註1）										A、B、C、D、E 、F及G等七項總 額占稅後純益 之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬 勞(C)		業務執行費 用(D)				薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休 金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)				
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	
董事長	許金龍	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	\$2,678	\$6,557	—	—	—	100	—	100	—	—	15.69	37.61	
董事	KingKong Development LLC. 代表人：謝東波 (註2)																							
董事	張銘光																							
董事	張書泓(註3)																							
董事	許仁慈																							
董事	XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd.代表人：葛之 剛、張書泓(註4)																							
獨立 董事	柯淑敏(註5)																							
獨立 董事	葉一青																							

註：1. 98 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過，故盈餘分配員工紅利金額係依據 97 年度分配比例進行估算。

2. 謝東波先生於 98/6/25 辭任董事，後於 98/6/30 就任 KingKong Development LLC. 之法人代表董事。

3. 原就任代表人之法人董事於 98/4/23 自然解任，後於 98/6/30 就任董事。

4. 該法人於 98/4/23 因轉讓選任時之持股超過 1/2，而自然解任。

5. 該董事因業務繁忙於 99/3/29 提出辭呈，擬於 99/6/11 辭去董事職務。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司(G)	本公司	合併報表內所有公司(H)
低於 2,000,000 元	許金龍、謝東波、張銘光、張書泓、許仁慈、柯淑敏、葉一青、葛之剛	許金龍、謝東波、張銘光、張書泓、許仁慈、柯淑敏、葉一青、葛之剛	許金龍、謝東波、張銘光、張書泓、許仁慈、柯淑敏、葉一青、葛之剛	張銘光、張書泓、許仁慈、柯淑敏、葉一青、葛之剛
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	許金龍、謝東波
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(含)以上	—	—	—	—
總計	8	8	8	8

(二)監察人之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	監察人酬金(註1)								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	許瀚崴(註2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
監察人	張嘉群											
監察人	許飛龍											
具獨立職能監察人	陳國華											

註：1. 98 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

2. 該監察人因業務繁忙於 98/9/9 辭去監察人職務。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	張嘉群、許飛龍、陳國華、許瀚崴	張嘉群、許飛龍、陳國華、許瀚崴
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(含)以上	—	—
總計	3	3

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註)				A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%)		取得員工認股 權憑證數額		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金
		本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司		合併報表內所有 公司		本公司	合併報表內 所有公司	本公 司	合併報 表內所有 公司	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	謝東波	\$4,333	\$6,198	-	-	\$834	\$993	-	152	-	152	30.04	41.48	-	-	無
第一事業 部總經理	林蓓心															
第二事業 部總經理	陳姵妤															
第三事業 部總經理	張銘光															

註：98 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過，故盈餘分配員工紅利金額係依據 97 年度分配比例進行估算。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	林蓓心、陳姵妤、張銘光	林蓓心、陳姵妤、張銘光
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	謝東波	謝東波
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(含)以上	-	-
總計	2	2

(四)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元/98年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利金額 (註 2)	現金紅利金額 (註 2)	總計	總額佔稅後純益 之比例(%)
經理人	總經理	謝東波	226	-	226	1.28
	法務長	劉恩紘				
	第一事業部總經理	林蓓心				
	第二事業部總經理	陳珮好				
	技術長暨第三事業部 總經理	張銘光				
	財務長	李柏衡				
	經理/派駐上海樂陞副 總經理(註 1)	尤曉霜				
	協理/派駐蘇州樂陞副 總經理(註 1)	翁先弘				
	經理/派駐北京樂陞協 理	陳珊珊				

註：1.歸屬本公司組織，但外派大陸之重要主管

2. 98 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過，故盈餘分配員工紅利金額係依據 97 年度分配比例進行估算。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理及各部門主管酬金總額占稅後純益比例之分析

本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額及占稅後純益比例如下：

單位：新台幣仟元

職稱	97 年度				98 年度			
	酬金總額		占稅後純益比率 (%)		酬金總額		占稅後純益比率 (%)	
	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司
董事	3,220	7,293	9.77	22.13	5,997	10,336	33.88	58.39
監察人								
總經理								
營運長 (註 4)								
事業部 總經理 (註 4)								

註：1. 董事及監察人酬金包括車馬費、報酬及盈餘分配之董事酬勞。

2. 總經理及副總經理酬金包括薪資、獎金、特支費及盈餘分配之員工紅利金額。

3. 98 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過，故盈餘分配員工紅利金額係依據 97 年度分配比例進行估算。

4. 98 年 10 月因組織架構變動，董事長不再兼任總經理，營運長晉升為總經理，營運長職缺配置消除，並

增設事業部總經理。

2. 給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1) 董事及監察人

董事及監察人之酬勞包括報酬、盈餘分配之酬勞及業務執行費用，盈餘分配之酬勞係明訂於公司章程內，惟本公司最近二年度均未支付董事及監察人各項酬勞。

(2) 總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

最近年度(98年度)董事會，董事出席情形如下：

職稱	姓名	總計開會 次數【A】	實際出 (列)席次數 【B】	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】	備註
董事	許金龍	8	8	0	100.00%	98/3/23 當選
董事	KingKong Development LLC. 代表人：謝東波	5	5	0	100.00%	98/6/30 當選
董事	張銘光	8	7	1	87.50%	98/3/23 當選
董事	張書泓	5	2	0	40.00%	98/6/30 當選
董事	許仁慈	2	1	0	50.00%	98/12/11 當選
董事	XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 代表人：葛之剛	1	0	1	0%	該法人於 98/4/23 自然 解任
董事	XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 代 表人：張書泓	1	1	0	100%	該法人於 98/4/23 自然 解任
獨立 董事	柯淑敏(註)	8	5	1	62.50%	98/3/23 當選
獨立 董事	葉一青	8	6	1	75.00%	98/3/23 當選
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：98 年度董事會之議案，無任何經獨立董事反對或保留意見者。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此狀況。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估： (一)本公司本屆董事係於98年3月23日選任，公司董事間均未具有配偶或二親等以內之親屬關係。						

(二)本公司董事會之運作皆依董事會議事規範辦理。

(三)本公司第五屆董事會成員98年度已參加上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點所指定機構舉辦涵蓋公司治理主題相關之進修課程，99年度將安排持續參加董監持續進修課程。

(四)在獨立董事制度方面，本公司設置二席獨立董事，分別為葉一青先生及柯淑敏小姐。本公司獨立董事均以其產業知識、會計及財務分析等專業能力，就董事會中有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會良好之建議。

(註)該董事因業務繁忙於99/3/29提出辭呈，擬於99/6/11辭去董事職務。

(二)審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會故不適用。

(三)監察人參與董事會運作情形

最近年度(98年度)董事會，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	總計開會 次數【A】	實際出(列) 席次數【B】	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】	備註
監察人	許瀚崑	5	1	0	20.00%	於 98/9/9 辭任
監察人	張嘉群	8	1	0	12.50%	98/3/23 當選
監察人	許飛龍	8	3	0	37.50%	98/3/23 當選
監察人	陳國華	2	1	0	50.00%	98/12/11 當選

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)

公司監察人藉由參與董事會、股東會或其他時間至公司，與員工保持互動良好之溝通關係。

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

公司監察人參與董事會，審視稽核報表，並不定時面晤會計師、內部稽核主管及財會主管，以關心經營績效。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果，以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情況。

(四) 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) 委託專業股務代理機構處理股務外，並由公司股務人員處理之。 (二) 本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東之名單並由股務代理機構-台新銀行股務代理部協助辦理。 (三) 本公司已制定「集團企業、特定公司及關係人交易作業辦法」等書面具體財務作業辦法，已規範與關係企業間之往來事項，並經董事會通過。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
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) 本公司章程訂定設置獨立董事二席，二名均由具有專業之學者擔任，其學經歷應對本司之營運有相當之助益。 (二) 本公司依規定定期評估。 本公司之簽證會計師係由董事會聘任，其與本公司無任何利害關係，並嚴守獨立性。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益，另本公司設有發言人及代理發言人擔任公司對外之溝通管道。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。

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
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) 本公司於公司官方網站中，建置有公司治理專區，揭露財務業務及公司治理資訊之情形，另財務業務等資訊揭露，請至公開資訊觀測站查詢，網址為 http://newmops.tse.com.tw。 (二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，且業已建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，及時允當揭露。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司由監察人善盡職行審查之責，目前並無設置左列功能性委員會。	公司目前尚未設立薪酬委員會，惟已設置獨立董事與具獨立職能監察人，已達達審計委員會之功能。
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：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，惟公司一切運作均遵守法令規定辦理。 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)： 1. 本公司重視員工意見，定期舉辦員工大會與員工互動，並鼓勵員工與管理階層直接進行溝通，適度反應員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見。		

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
	2. 本公司公平對待所有股東，鼓勵其踴躍出席股東會，積極參與董監事之選舉或公司章程等之增修事宜，並給予股東適當、充分發問或提案之機會，俾達制衡之效，並確實遵守資訊公開之相關規定，將公司財務、業務及內部人持股情形，即時利用公開資訊觀測站提供訊息予股東。 3. 本公司對往來銀行及其他債權人、員工、供應商、社區或公司之利害關係人，均保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。若利害關係人之合法權益受到侵害時，公司亦會秉持誠信原則，妥適處理。 4. 董事及監察人進修之情形：本公司並未強制要求董事及監察人進修專業知識課程，係以積極態度鼓勵董事及監察人參與，本公司第五屆董事及監察人於 98 年 3 月 23 日上任，已於日前安排證基會所舉辦之相關課程。 5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依相關法令及本公司內部之「取得或處分資產處理程序」辦理。 6. 客戶政策之執行情形：與客戶溝通情形良好，本公司有專職人員可適時解決或滿足客戶需求，另內部控制制度中設有完善之客訴處理作業。 7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司董事及監察人秉持誠信經營原則，並無訴訟事件或違法行為之情事，但為保障公司權益，未來將規劃購買董事、監察人及重要職員責任保險。 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：本公司執行公司治理自行評估，並未發現重大缺失需改善之情事。	
註一：	董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。	
註二：	如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。	
註三：	所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。	

- (五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司未設置薪酬委員會。
- (六)履行社會責任情形：本公司雇用身心障礙人士，以照顧弱勢團體，促進弱勢族群就業，並積極參與社會公益活動，如企業認養稻田之「一畝田」活動等等。
- (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：不適用。
- (八)其他足以增進對公司治理運作情形之重要資訊：無。
- (九)內部控制制度執行狀況應揭露事項：
1. 內部控制聲明書：請參閱第27頁。
 2. 委託會計師專案審查之內部控制制度審查報告：不適用。

公開發行公司內部控制聲明書
表示設計及執行均有效

(本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用)

樂陞科技股份有限公司
內部控制聲明書

日期：99 年 03 月 29 日

本公司民國九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制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，認為本公司上開期間的內部控制制度(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九十九年三月二十九日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

樂陞股份有限公司

董事長：許金龍

總經理：謝東波



(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:本公司尚無公司及其內部人員依法被處罰之情形，故不適用。

(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:

項次	會議別	開會時間	案由說明
1	董事會	98/01/16	1. 台北富邦商業銀行融資提案。 2. 集團關係企業資金往來提案。
2	董事會	98/02/11	1. 修訂「公司章程」部分條文案。 2. 改選董事及監察人案。 3. 擬解除新任董事及其代表人之競業禁止案。 4. 召集本公司九十八年第一次股東臨時會相關事宜案。
3	董事會	98/02/13	1. 提名獨立董事候選人案。 2. 上海商業儲蓄銀行借款案。
4	董事會	98/02/24	1. 審查獨立董事資格案。 2. 融資額度案。 3. 九十七年度內部控制制度聲明書。
5	董事會	98/03/23	1. 選任第五屆董事長案。 2. 為配合申請登錄興櫃相關法令規定，擬訂定全面無實體換票基準日案。
6	股東臨時會	98/03/23	1. 修訂「公司章程」部分條文案。 2. 改選董事及監察人案。 3. 擬解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。
7	董事會	98/04/24	1. 九十七年度營業報告書及財務報表案。 2. 九十七年度盈餘分配案。 3. 擬辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。 4. 內控相關制度及辦法修訂案。 5. 資金貸與他人作業辦法修訂案。 6. 修訂「公司章程」部分條文案。 7. 召集本公司九十八年股東常會相關事宜案。 8. 補選董事及監察人案。 9. 擬解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。 10. 更正召集本公司九十八年股東常會相關事宜案。
8	董事會	98/05/20	1. 擬辦理現金增資發行新股案。 2. 修訂「公司章程」部分條文案。 3. 修訂「取得或處分資產處理辦法」案。 4. 更正召集本公司九十八年度股東常會相關事宜案。 5. 補選董事及監察人案。 6. 呈報授信額度執行狀況。
9	股東常會	98/6/30	1. 九十七年度營業報告書及財務報表案。 2. 九十七年度盈餘分派案。

項次	會議別	開會時間	案由說明
			3. 九十七年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。 4. 修訂「公司章程」部分條文案。 5. 修訂「董事及監察人選舉辦法」案。 6. 修訂「股東會議事規則」案。 7. 修訂「資金貸與他人作業辦法」案。 8. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 9. 補選董事及監察人案。 10. 擬解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。
10	董事會	98/7/20	1. 訂定 97 年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股之增資基準日案。 2. 盈餘配發現金之發行條件及決定配息基準日案。 3. 訂定本公司 98 年現金增資發行新股之相關事宜。 4. 本公司訂定「九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法」，並決議發行員工認股權憑證 12,000 單位。 5. 修訂「內部稽核制度」案。 6. 子公司香港啟陞科技有限公司擬投資 Mega 股權事宜。 7. 民國九十八年上半年更換簽證會計師。 8. 呈報銀行授信額度執行情形。
11	董事會	98/8/31	1. 九十八年上半年度財務報表案。 2. 修改 98 年度稽核計畫。 3. 呈報銀行授信額度執行狀況。
12	董事會	98/9/30	1. 組織架構調整。 2. 本公司總經理異動案。 3. 訂定經理人薪酬案。 4. 本公司經理人職稱調整案。 5. 擬解除新任經理人之競業禁止限制案。 6. 孫公司蘇州工業園區樂陞軟件有限公司投資成立博樂匯科技有限公司案。 7. 修訂本公司「九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法」。 8. 補選董事及監察人案。 9. 擬提請股東會解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。 10. 召集本公司九十八年第二次股東臨時會相關事宜。 11. 孫公司蘇州工業園區樂陞軟件有限公司盈餘轉增資案。
13	股東臨	98/12/11	1. 補選董事及監察人案。

項次	會議別	開會時間	案由說明
	時會		2. 擬解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。
14	董事會	98/12/11	1. 我國即將直接採用國際會計準則之因應方案。 2. 99 年度營運計畫。 3. 99 年度預算案。 4. 推動上市櫃(興櫃)公司 XBRL 申報財務報告計畫案。 5. 「內部控制制度」修訂。 6. 「內部稽核制度」修訂。 7. 「資金貸與他人作業程序」修訂。 8. 「員工認股權證發行及認股辦法」修訂。 9. 99 年內部稽核計畫案。 10. 「會計制度」修訂。 11. 呈報銀行授信額度執行狀況。
15	董事會	98/12/18	子公司組織架構調整案。
16	董事會	99/3/29	1. 集團關係企業資金往來案。 2. 融資額度案。 3. 「九十八年度內部控制制度聲明書」案。 4. 修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 5. 修訂「公司章程」部分條文案。 6. 辦理現金增資發行新股作為上櫃前公開承銷之股份來源案。 7. 召集本公司九十九年股東常會相關事宜案。 8. 補選獨立董事案。 9. 擬解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。 10. 召集本公司九十九年股東常會相關事宜案。
17	董事會	99/4/29	1. 九十八年度營業報告書及財務報表案。 2. 九十八年度盈餘分配案。 3. 擬辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。 4. 修訂「資金貸與他人作業辦法」案。 5. 修訂「集團企業、特定公司及關係人交易作業辦法」案。 6. 審查獨立董事資格案。 7. 操作衍生性金融商品(避險操作)額度案。

(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：

董事會日期	案 由	董事意見
99/4/29	操作衍生性金融商品(避險操作)額度案	經全體出席董事討論後決議，請財務單位提出更具體之評估報告，此案延至下次董事會再進行討論。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	許金龍	94/4/8	98/10/1	為強化公司治理功能，董事長解除兼任總經理職務，由本公司營運長謝東波先生升任總經理。

四、會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	審計 公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計		
勤業眾信聯合 會計師事務所	張耿禧 仲 偉	2,320	-	-	-	330	2,650	98/01/01~98/12/31	

單位：新臺幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 仟元	-	330	330
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元	2,320	-	2,320
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元	-	-	-
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元	-	-	-
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元	-	-	-
6	10,000 仟元（含）以上	-	-	-

五、更換會計師資訊：

更換日期	九十八年七月二十日		
更換原因及說明	事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委託	當 事 人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委託	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發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	✓	
	說明	無	
其他揭露事項	無		

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之情形：無此情事。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及持股比例達 10%之股東，股權變動及質押情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		99 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	許金龍	146,052	100,000	0	(100,000)
董事/總經理	謝東波	199,025	0	0	0
董事/第三事業部總經理	張銘光	79,603	0	0	0
董事	張書泓	71,862	0	0	0
董事	許仁慈	0	0	0	0
獨立董事(註 1)	柯淑敏	0	0	0	0
獨立董事	葉一青	0	0	0	0
監察人	張嘉群	0	0	0	0
監察人	許飛龍	211,242	0	0	0
監察人	陳國華	0	0	0	0
監察人(註 2)	許瀚崴	0	0	0	0
法務長	劉恩紘	2,750	0	0	0
第一事業部總經理	林蓓心	39,722	0	0	0
第二事業部總經理	陳姵妤	0	0	0	0
財務長	李柏衡	7,800	0	0	0
上海樂陞副總經理	尤曉霜	24,231	0	0	0
蘇州樂陞副總經理	翁先弘	2,500	0	0	0
法人董事/大股東	KingKong Development LLC.	223,780	3,915,000	0	(3,915,000)
法人董事/大股東 (註 3)	Xpec Entertainment Holdings(Cayman) Ltd. (註 9)	(10,458,362)	0	0	0

註：1. 該董事因業務繁忙於 99/3/29 提出辭呈，擬於 99/6/11 辭去董事職務。

2. 已於 98/9/9 辭任。

3. 已於 98/4/23 自然解任，並已非大股東身份。

(二)董事、監察人、經理人及持股比例達 10%以上大股東股權移轉之相對人為關係人者：無此情形

(三)股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無此情形。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

99年4月16日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
KingKong Development LLC.	4,904,007	28.02%	0	0%	146,052	0.83%	許金龍	董事長	
Red Giant Limited	1,133,623	6.48%	0	0%	0	0%	-	-	
陳中興	775,808	4.43%	0	0%	0	0%	-	-	
兆豐國際商業銀行受經濟部中小企業處加強投資中小企業信託專戶	700,000	4.00%	0	0%	0	0%	-	-	
元富證券股份有限公司	643,591	3.68%	0	0%	0	0%	-	-	
陳春紗	580,113	3.31%	0	0%	0	0%	-	-	
全球策略創業投資股份有限公司	500,000	2.86%	0	0%	0	0%	-	-	
羅偉芃	497,137	2.84%	0	0%	352,576	2.01%	羅學誠	為羅偉芃之二親等	
羅學誠	352,576	2.01%	0	0%	497,137	2.84%	羅偉芃	為羅學誠之二親等	
李義泓	343,866	1.96%	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，並合併計算綜合持股比例：

98年12月31日；單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
香港啟陞科技有限公司	12,324	100%	—	—	12,324	100%
北京樂陞科技有限公司	註	100%	—	—	註	100%
上海樂陞軟件有限公司	註	100%	—	—	註	100%
蘇州工業園區樂陞軟件有限公司	註	100%	—	—	註	100%
Mega Bouns International Development Ltd.	註	49%	—	—	註	49%
博樂千里科技(蘇州)有限公司	註	100%	—	—	註	100%

註：非為股份有限公司，故無股數之登記。

肆、募資情形

一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

（一）股份種類

99 年 4 月 16 日/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	
記名式普通股	17,500,000	2,500,000	20,000,000	興櫃股票

（二）股本來源

單位：仟股/新台幣仟元

年/月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之 財產抵充股款 者	其他
93/6 (註 1)	13	14,000	140,000	14,000	140,000	現金增資 27,500 仟元	—	—
94/6 (註 2)	17	20,000	200,000	18,000	180,000	現金增資 40,000 仟元	—	—
95/8 (註 3)	10	20,000	200,000	2,000	20,000	減資 160,000 仟元	—	—
96/5 (註 4)	10	20,000	200,000	3,000	30,000	現金增資 10,000 仟元	—	—
96/8 (註 5)	10	20,000	200,000	3,985	39,849	現金增資 9,849 仟元	—	—
96/8 (註 6)	10	20,000	200,000	4,600	46,000	現金增資 6,151 仟元	—	—
96/9 (註 7)	10	20,000	200,000	5,500	55,000	現金增資 9,000 仟元	—	—
96/10 (註 8)	10	20,000	200,000	6,800	68,000	現金增資 13,000 仟元	—	—
97/7 (註 9)	0	20,000	200,000	12,000	120,000	盈餘 24,800 仟元 資轉 27,200 仟元	—	—
98/7 (註 10)	0	20,000	200,000	17,500	175,000	現增 22,700 仟元 盈餘 32,300 仟元	—	—

註 1：台北市政府 93 年 6 月 15 日府建商字第 09311348820 號。

註 2：台北市政府 94 年 6 月 1 日府建商字第 09409192710 號。

註 3：台北市政府 95 年 8 月 8 日府建商字第 09581192710 號。

註 4：台北市政府 96 年 5 月 14 日府建商字第 09684597200 號。

註 5：台北市政府 96 年 8 月 23 日北市商一字第 0960035630 號。

註 6：台北市政府 96 年 8 月 31 日北市商一字第 0960037120 號。

註 7：台北市政府 96 年 9 月 27 日北市商一字第 0960040273 號。

註 8：台北市政府 96 年 10 月 22 日北市商一字第 0960044028 號。

註 9：台北市政府 97 年 7 月 3 日府產業商字第 09786146100 號。

註 10：經行政院金融監督管理委員會 98 年 7 月 14 日金管證發字第 0980035111 號及第 0980035112

號核准，台北市政府 98 年 8 月 28 日府產業商字第 09888063000 號核准。

(三)股權分散情形

1. 股東結構

99 年 4 月 16 日/單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	0	4	7	545	14	570
持有股數	0	1,559,971	882,648	8,448,696	6,608,685	17,500,000
持有比率	0%	8.91%	5.04%	48.28%	37.77%	100%

2. 股權分散情形

(1)普通股

99 年 4 月 16 日/單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	75	41,570	0.24 %
1,000 至 5,000	294	642,809	3.67 %
5,001 至 10,000	90	660,550	3.77 %
10,001 至 15,000	16	195,402	1.12 %
15,001 至 20,000	9	157,642	0.90 %
20,001 至 30,000	19	475,337	2.72 %
30,001 至 40,000	9	308,254	1.76 %
40,001 至 50,000	14	649,267	3.71 %
50,001 至 100,000	22	1,523,725	8.71 %
100,001 至 200,000	6	909,561	5.20 %
200,001 至 400,000	8	2,201,604	12.58 %
400,001 至 600,000	3	1,577,250	9.01 %
600,001 至 800,000	3	2,119,399	12.11 %
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00 %
1,000,001 股以上	2	6,037,630	34.50 %
合 計	570	17,500,000	100.00%

(2)特別股：無

3. 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱，持股數額及比例：

99 年 4 月 16 日/單位：股

主要股東名稱\股份	持有股數	持股比例
KingKong Development LLC.	4,904,007	28.02%
Red Giant Limited	1,133,623	6.48%

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元/股

項 目 \ 年 度			97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 4 月 30 日
每股市價	最 高		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	最 低		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	平 均		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		15.26	19.18	—
	分配後		14.96	註 1	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		15,000	15,937	—
	每股盈餘(註 2)	調整前	2.75	1.11	—
		調整後	2.20	1.11	—
每股股利	現金股利		0.3	註 1	—
	無償配股	盈餘配股	2.5	註 1	—
		資本公積配股	—	註 1	—
	累積未付股利(註 3)		—	註 1	—
投資報酬分析	本益比(註 4)		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比(註 5)		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率(註 6)		未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：98 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比=當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比=當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率=每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

依本公司之公司章程第三十條可分配盈餘依據公司當年度盈餘及以前年度之累積盈餘，考量公司獲利情形、資本預算規劃及未來營運需求後，決定公司擬分配之股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十，但得視當年度實際獲利狀況及未來資金規劃，由董事會提報議案經股東會決議後，調整之。。

2. 本年度(98 年度)擬議股利分配情形：

本公司 98 年度盈餘分配經 99/4/29 董事會決議通過，除提列法定盈餘公積外，預計分配 19,091,940 元，其中分配股東紅利 17,500,000 元(每股配發 0.9 元股票股利及 0.1 元現金股利)，員工紅利 1,591,940 元，惟 98 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

1. 本公司 98 年度每股稅後盈餘為 1.11 元，經董事會通過之盈餘分配案盈餘轉增資為每股配發股票股利 0.9 元，現金股利 0.1 元。
2. 依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開 99 年度財務預測資訊。
3. 由於本公司目前仍處成長階段，預估 99 年度獲利能力仍佳，故無償配股對本公司營運績效及每股盈餘之影響不大。

(七)員工分紅及董事監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，就其餘額提撥不高於百分之三為董監酬勞，及提撥百分之一至百分之十二為員工紅利後，其餘額酌予部份保留或併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。員工紅利如以股票配發時，員工股票紅利分配之對象，得包括符合董事會或其授權之人所定條件之從屬公司員工。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額，若與估列數有差異時之會計處理：

本公司依章程估列 98 年度員工紅利及董監酬勞金額，其員工股票紅利之發行股數以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎，若實際配發金額與估列數有差異時，將差異列為股東會通過年度相關費用之調整數。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議：

(1)董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞之金額

本公司董事會於 99/4/29 通過盈餘分配案，依章程規定，除提列法定盈餘公積後，提撥員工股票紅利 1,591,940 元，董監酬勞則不提撥。

(2)董事會擬議配發員工股票紅利金額及其佔本期稅後純益及員工紅利總合計數之比例：

本公司配發員工股票紅利 1,591,940 元，佔本期稅後純益及員工紅利總合計數比例約 8.25%，若依本公司 98 年度經會計師查核簽證財務報表每股淨值 19.18 元設算，約計發行新股 83,000 股。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：配發員工紅利及董監酬勞已於 98 年度以費用列帳，則 98 年稅後基本每股盈餘為 1.11 元。

4. 上年度(97 年度)盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

股東會決議九十七年度員工紅利及董監酬勞與原估列數差異情況說明如下：

分配項目	股東常會決議通過配發金額	認列費用年度估列金額	差異金額	差異原因及處理情形	配發股數	股價
員工股票紅利	3,509,800	3,500,000	9,800	(註)	230,000	-
董監酬勞	0	0	0	-	-	-

(註)九十七年度認列產生之差異金額已調整九十八年度損益。

(八)公司買回本公司股份情形:無

(九)公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

(十)特別股辦理情形：無。

(十一)海外存託憑證辦理情形：無。

(十二)員工認股權憑證辦理情形：本公司於 98/10/2 送件申請辦理員工認股權憑證之發行，並於 98/10/13 取得行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0980053430 號函核准，惟目前本公司尚未執行員工認股權憑證之發行。

(十三)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

二、資金運用計劃及執行情形

98年第一次現金增資

(一)計畫內容

1. 現金增資之核准日期及文號：98年7月14日金管證發字第0980035112號
2. 計劃金額：136,200仟元
3. 資金來源：現金增資2,270仟股，每股發行價格60元，總募集金額136,200仟元。
4. 現金增資計畫項目、進度：
本次現金增資計畫項目均用於充實營運資金，預計98年第四季使用完畢。
5. 增資計劃變更日期：無

(二)執行情形

依預定計畫於98年第四季執行完畢。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容

本公司公司執照及營利事業登記證所列之業務範圍如下：

- (1) 文教、樂器、育樂用品批發業
- (2) 資訊軟體批發業
- (3) 文教、樂器、育樂用品零售業
- (4) 首飾及貴金屬零售業
- (5) 國際貿易業
- (6) 資訊軟體服務業
- (7) 資料處理服務業
- (8) 電子資訊供應服務業
- (9) 會議及展覽服務業
- (10) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品	年度	98 年度	
		銷售額	比例%
遊戲開發收入		132,462	48.22
美術製作服務		72,886	26.53
授權及權利金收入		69,360	25.25
合計		274,708	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

- (1) 自製開發- 遊戲產品研發
- (2) 委製服務- 美術委託製作

4. 計劃開發之新商品及服務：

- (1) 自製開發- 遊戲產品研發
- (2) 委製服務- 美術委託製作

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展

權威統計機構國際數據集團(DFC Intelligence)在全球遊戲產業調查報告，遊戲產業早已成為全球最大的娛樂產業，重要性遠遠超過電影、音樂等產業。根據這報告指出，未來的遊戲產業主要還是以 Console Game、PC GAME (包含 online) 為主。而由 Facebook 引發的 Social Game 更是加速帶動擴增 PC 平台上的玩家族群。

- (1) 歐美日遊戲市場: 含 TV Game 以及 Handheld Game 的 Console 遊樂器主機平台為主流 (Xbox360、PS3、Wii、PSP、DS、PS2)。

歐美日是 Console Game 三大主要區域市場，也是整個全球遊戲市場產值最大的區域，而主機平台的龍頭老大則為 Nintendo，在遊戲機大廠降價以及新遊戲軟體推出的誘因之下，2009 年全球家用遊戲機主機，去年共銷售 8,906 萬台，總體已累積為 44,792 萬台，Wii 的成長已趨於平穩，而 PS3 隨著強片發行，表現。在遊戲軟體部分，NPD 調查機構報告表示 2009 年軟體在全球市場共銷售出 37,930 萬套以上，較去年降低了 8%，衰退的主要原因是在於 PS2 主機平台漸漸淡出市場，在三大主要區域市場，PS2 遊戲軟體的數量就減少高達 57%，這也是主機世代替換中，必要發生的過程。

(2)亞洲之中國市場: PC Online PC 平台之網絡遊戲 (MMOG、Casual Game..)

線上遊戲最重要的構成要素就是參與遊戲的用戶，中國有 13 億人口，而單單 15-29 歲人口數就已經達到 2.8 億，佔總人口數 22.51%，是線上遊戲的主要潛在用戶；而第二個要素則是要有穩定且優良的網路環境，中國目前寬頻用戶已經超過 1,000 萬，且因寬頻成本下降之影響，未來用戶數仍是處於高成長階段。第三個要素是要有強有力的運營商以及多樣化的遊戲供選擇，中國已經產生了幾個大型的遊戲運營商，擁有網路資源以及雄厚資金，包括上海盛大、網易、搜狐、新浪、第九城市等本土廠商；第四個要素是政策的支援，過去曾被視為玩物喪志的線上遊戲，一躍成為被列入中國國家級的 863 計畫之中的產業，並且以政策鼓勵方式補助企業及科技發展機構研發新遊戲引擎及關鍵技術。

根據 iResearch 艾瑞諮詢統計，2009 年大陸線上遊戲市場規模為 270.6 億元人民幣，年成長 30.2%，2010 年估計將成長 24.9%達 338 億元人民幣，是台灣的 12 倍以上。預計在 2013 前，每年成長率將在 20%左右，2013 年將達到 585 億元人民幣，占全球約 4 成比重，成為全球最大的線上遊戲市場。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

本公司為遊戲開發商，產業上、中、下游關聯圖列示如下：

遊戲產業中不同的功能扮演不同的角色，企業可互相兼任但缺一不可，其不同功能與角色如下：

(1)開發商(developer)

負責遊戲產品內容的研發製作，以開發出玩家欣賞，好玩的遊戲產品為目標。

(2)發行商/營運商 (Publisher/Operator)

①Console Game: 發行商主要的任務是與通路商進行此遊戲作品的市場販售，行銷活動的策進與操作，發行前必須進行遊戲作品的壓片製作遊戲開發中與 developer 共同合作的對象，並在市場銷售的目的上面對於內容進行把關，以及與主機平台授權廠商間的溝通者。

Console Game Publisher 亦會對 Developer 進行遊戲製作上

的資金挹注。

②PC Online: 營運商主要的任務是遊戲產品的銷售，與玩家之間的溝通，與行銷活動的策動。

如有實體產品生產，則負責光碟片壓片製作。

③開發商/營運商在市場上所得的收入，則要進行利潤的分享分配 (Royalty)。

(3)通路商 (Distributor)

實體產品操作上，透過店面、網站或是郵購等不同的通路形式，跟消費者直接進行銷售動作的交易者。

(4)主機平台授權廠商 (如:索尼 Sony、微軟 Microsoft、任天堂 Nintendo)

僅在 Console Game 產業有此角色存在，各主機平台廠商負責發行商與開發商的角色權利資格授權認可，唯有得到主機平台授權廠商授權認可的 publisher 以及 developer，才得以發行及營運。

在產品開發當中，進行各階段製作生產的品質控管以及主機硬體上技術的支援，開發商必須在各主機平台專有的開發機上面進行遊戲製作，發行商必須得到主機平台授權廠商在遊戲作品的最後審核通過後始可開始發行作業。

主機平台授權廠商會針對遊戲產品在上市之前，向發行商進行權利金的收取，以每片為單位計算。

在以上的角色定義後，這些不同功能的角色彼此間上中下游關係如下：

(1)Console Game

①Console Game Developer 協同 Publisher 進行遊戲的開發製作

遊戲企劃經由主機平台授權廠商的審核認可後，遊戲則進入產品製作生產作業。

②Developer 開發的遊戲內容由發行商把關，最終須由主機平台廠商審核通過。

③發行商進行壓片以及與通路商合作，進行產品的行銷活動與銷售。

(2)PC Online

Developer 的遊戲作品與營運商簽約合作，營運商協同開發商將進行遊戲作品的內部封閉測試(Close Beta)以及玩家壓力測試(Open Beta)，以確保遊戲產品在進入市場前遊戲技術效能高且遊戲性足夠，如有實體產品，則營運商將光碟片壓片送至通路商的通路點進行銷售，如無，則透過網路平台，利用點數進行商業銷售。

3. 產品(服務)之各種發展趨勢：

- (1)大者恆大，導致開發商門檻出現：不論 PC 線上遊戲或者 CONSOLE 單機遊戲因為製作經費日趨龐大導致作品出現製作門檻與大者恆大的效應，單機版的小型開發商只能朝著 NDS、Wii 甚至 DOWNLOAD 的休閒遊戲發展，PS3、Xbox360 或大型 MMORPG 則因為開發技術門檻與總成本門檻，導致有資格的開發商愈來愈少，發行商也有集中的趨勢。因此，市場上的大型開發商與小型開發在技術與資源上則產生極大的落差。
- (2)八二法則導致 CONSOLE 作品向大作、續集集中：由於暢銷產品與失敗作品銷售量相差懸殊，在考量行銷成本不菲的情況下，導致 CONSOLE 的作品向大作與續作靠攏，以確保產品的成功率。具有創意的小成本製作，則很難在市場冒出頭。
- (3)高度成長率導致 PCONLINE 產品與類型都更加多元：由於 PC ONLINE 市場的蓬勃發展，且中國大陸的複合成長率極為驚人，導致產品類型不斷發展，從 MMORPG、休閒遊戲到 WEB BROWTHERR GAME 都逐漸冒出頭，擁有一席之地。幾乎每一年都有某個類型，某個產品從默默無聞到獨領風騷。

4. 競爭情形：

遊戲是娛樂產品，娛樂產品的競爭特色就是「流行跟風」，當流行風大浪來襲，消費者瘋狂跟風多半都是不理智的，因此，娛樂產品的特性在於觀察市場創造流行，跟風者仍然會有一定的市場佔有率，直至風潮結束，消費者回歸理性。

(三)技術及研發概況：

1. 已投入之研發費用：

單位:仟元

年度 項目	98 年度	99 年截至 4 月 30 日止
研發費用	53,861	23,724

2. 開發成功之技術或產品：

產品名稱	說明
Xbox 平台遊戲軟體	「異界」(EX-Chaser)、「鬼疫」(Daemon Vector)、「Hello Kitty 友情總動員」(Hello Kitty - Mission Rescue)
PS2/PS3 平台遊戲軟體	「爆炎覺醒」(Neverland Saga)、「Hello Kitty 友情總動員」(Hello Kitty - Mission Rescue)、「聖魔戰記編年史」(Spectral Force Chronicle)、「功夫熊貓」(Kung Fu Panda)、「史瑞克」(Shrek Goes Fourth)
GameCube 平台遊戲軟體	「Hello Kitty 友情總動員」(Hello Kitty - Mission Rescue)
Xbox 360 平台遊戲軟體	「聖魔戰記 3~無罪的狂熱」(Spectral Force 3: The Sacred Force of Sin)

產品名稱	說明
	Innocent Rage)、「史瑞克」(Shrek Goes Fourth)
Wii 平台遊戲軟體	「功夫熊貓」(Kung Fu Panda)、「史瑞克」(Shrek Goes Fourth)
PSP 平台遊戲軟體	「星戰傭兵」(Bounty Hounds)
NDS 平台遊戲軟體	「數學益智卡 DS」Equal Card DS
PC 平台遊戲軟體	「三國封神」(Saga of Cathay)、「鬼疫」(Daemon Vector)、「Hello Kitty 友情總動員」(Hello Kitty - Mission Rescue)、「史瑞克」(Shrek Goes Fourth)
PC 平台網頁式線上遊戲	「和平的曙光」(Gleam of Peace)、「創世之光」(Dawn of Time)
PC 平台休閒線上遊戲	「野蠻碰碰王」(Zoo Puzzle)
跨平台 3D 遊戲引擎及網路連線引擎技術	91 年經濟部工業局主導性新產品開發輔導計畫 「PC/Xbox 3D 連線遊戲開發系統」 93 年經濟部工業局主導性新產品開發輔導計畫 「PC/Xbox/PS2/GameCube 跨平台 3D 連線遊戲開發系統」
自製網頁遊戲	「樂土」Canaan

(四)長、短期業務發展計畫：

1. 長期業務發展計畫：

成為大中華圈以自有品牌整合上、下游產業鏈，成功打入國際市場的娛樂內容提供者。

2. 短期業務發展計畫：

- (1)以自有品牌，與國際發行商合作，成為全球市場上頂尖的 CONSOLE 平台遊戲開發商。
- (2)以領先技術成為全球市場首屈一指的 WEB MMORPG BROWSER ONLINE GAME 的遊戲開發商。
- (3)以風險最小的策略位置，成為涉入大中華圈線上遊戲營運的遊戲開發商。
- (4)以自有智慧財產權，與國際頂尖遊戲公司合作，進軍全球線上遊戲市場。
- (5)以創新思維重新打造遊戲開發產業分工模式，提供全球最先進的遊戲美術製作服務。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 公司主要商品之銷售地區：

單位：新台幣仟元

地區別		97 年度		98 年度	
		銷售金額	比例	銷售金額	比例
內銷		80,712	52.46%	95,245	34.67%
外銷	美洲	57,133	37.13%	130,812	47.62%
	亞洲	16,016	10.41%	48,651	17.71%
	合計	73,149	47.54%	179,463	65.33%
總計		153,861	100.00%	274,708	100.00%

2. 市場佔有率：

遊戲機 (Console) 已經邁入次世代產品時代，對於軟體遊戲研發商來說，要擁抱次世代遊戲機的商機，挑戰其實是相當大的，因為，次世代遊戲機的技術限制、研發成本、國際夥伴資源等條件皆相對嚴格，業者進入門檻也拉高許多。

目前國內其他遊戲商或有參與微軟Xbox 360之研發，但唯有樂陞同時參與Xbox 360, SONY PS3/PS2/PSP，以及任天堂Wii/NDS平台之開發；也唯有樂陞同時推出跨平台遊戲作品，樂陞仍是華人第一。

國內雖有多家遊戲公司在發展線上遊戲，但是都只擁有 2D 或現世代 3D 美術的製作能力，樂陞結合國際合作的經驗及次世代美術技術，讓遊戲品質可以跟國外廠商製作的遊戲一較高下。同時樂陞不同於國內業者的是，不是只著眼國內市場，而是直接將營運目標放在全球市場，包括中國及歐美等外市場。

本公司最近二年度營收大幅成長(97年度153,861 仟元、98 年度274,708仟元)，未來不論在Console Game或線上遊戲，預計在遊戲研發市場佔有重要之地位。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

根據 Strategy Analytics 的分析報告，全球遊戲軟體產業產值到 2013 年為止，將由 2009 年的 465 億美元，增加到 649 億美元。

在 Console Game 主機銷售部分，過去任天堂在 Wii 銷售上面出盡風頭，而 2009 年在 console game 部分，因為這一代的遊戲機週期達到高峰，銷售會趨於平穩。PS3 與 Xbox360 在產品性能表現在仍屬較為優異的產品，所以主機的用戶累積高峰將為持續到 2012 到 2014 之間，也預測將在這階段各達到一億台銷售。此外，微軟與索尼主機也將於 2010 年下半年陸續推出玩家體感發展相關的計畫，包括微軟的「Natal」、以及索尼在動態控制器的「PlayStation Move」，都將會繼續帶動遊戲軟體多樣性與豐富度的需求。

全球線上遊戲市場在惡劣的經濟環境下逆勢成長，規模持續

且穩定的擴張。市場規模按區域劃分則以亞太市場市佔率最大，其次為北美及歐洲，而亞太市場又以中國大陸市場規模最大。

根據 MIC「線上遊戲市場發展概況研究報告」顯示，台灣線上遊戲市場規模將由 2007 年的 95.21 億元新台幣擴增到 2011 年的 134.74 億元新台幣，複合年成長率為 9.07%。2010 年國內線上遊戲市場可達 125.7 億元新台幣，年增率為 8.5%。

根據 MIC「中國大陸線上遊戲產業發展現況與趨勢」（2009 年 1 月），預計 2009 年中國線上遊戲產業的市場規模達 311 億元人民幣，較 2008 年大幅成長了 49.7%，進入了迅速成長的產業時期。

特別值得注意的是，線上遊戲在歐洲市場的發展，國際頗負盛名的市調公司 Screen Digest 發表的一項研究中，預計歐美網路遊戲市場，可望在 2011 年達到 1,000 萬組付費帳號，同時創造 15 億美元的市場總值，歐洲網路遊戲市場，因市場仍未飽和，且寬頻占有率逐年成長的雙重守護下，仍具有潛在的巨大商機。

4. 競爭利基：

- (1) 本公司為亞洲除日本外，唯一擁有全平台開發執照的華人電視遊戲開發商

從 PC 單機到線上遊戲，到電視機遊戲次世代 Xbox360, PS3, Wii 以及攜帶式的 PSP、NDS 到 Xbox、PS2、GameCube，本公司是亞洲唯一橫跨所有平台已擁有開發商執照，並在各平台上皆有作品的華人遊戲開發商。

此條件證明本公司已跨越遊戲技術開發之門檻，真正有資格在主流市場與其他國際遊戲同業競爭。

- (2) 少數在國際市場擁有十款以上產品的遊戲開發商

本公司過去九年豐富優秀的產品陣容如下：

年度	產品名稱	平台	國際銷售地區
92 年	EX- Chaser 異界	Xbox	亞洲、美國、日本、歐洲
93 年	Daemon Vector 鬼疫	Xbox Live/ PS2/ PC	亞洲、歐洲
	Neverland Saga Zero 爆炎覺醒	PS2	日本
94 年	Hello Kitty 友情總動員	Xbox/ PS2/ NGC/ PC	全球
	Spectral Force Chronicle	PS2	亞洲、日本
	Dawn of Time 創世之光	PC Web	亞洲、日本
95 年	Sprectral Force3 聖魔戰記 3	Xbox360	日本、台灣、韓國、北美、歐洲
	Bounty Hounds 星戰傭兵	PSP	亞洲、日本、美國
	Equal Card	NDS	亞洲、日本、美國

	Sorcerian Online	PC MMOG	日本
97 年	Kugn Fu Panda 功夫熊貓	Wii/ PS2	全球
	Hardy Boys- The Hidden Theft	PC	美國、歐洲
	樂土 Canaan	PC Web	中國大陸
98 年			台灣、日本
99 年			北美、馬來西亞、德國、英國、法國
99 年	Shrek Goes Fourth 史瑞克 4	PS3/ Wii/ PC/ Xbox360	全球

從發行平台面看，清楚呈現出本公司過去九年在各平台上皆有成績表現，更在國際銷售發行市場面，呈現出豐碩的產品成果，且每一款作品皆跨出海外，在北美、歐洲、日本等國際市場獲得良好的口碑與成績，具體的產品成果，再次凸顯本公司的國際化市場走向，以及獨特於其他同業夥伴的產品優越處。

(3) 遊戲產品得獎事例與海外成績卓越

第一款華人自製研發之 XBOX 遊戲作品：EX- Chaser 異界	得獎事績：
	◎ 2002 年經濟部工業局【台灣優質數位內容產品獎】
	評比紀錄： ◎ 2003 年根據日本主要遊戲雜誌 Fami 通調查，「異界」(EX-Chaser)除了是首週首月高居排行第一外、並為 2003 年日本地區 XBOX 全年軟體銷售排行榜第 6 名。
第一款華人自製研發之 XBOX Live 遊戲作品：Daemon Vector 鬼疫	得獎事績：
	◎ 2003 年第二屆「92 年國際級數位內容雛形獎」國家級之【數位內容雛形獎 - 遊戲類大獎】
	◎ 2004 年資訊月【傑出資訊應用暨產品獎】，以及【數位內容產品獎】、【GameStar 年度 TV Game 最佳獎項】
第一款華人自製研發之 PS2 遊戲作品：Neverland Saga Zero 爆炎覺醒	評比紀錄：
	◎ 日本黃金週推出即佔日本 PS2 排行榜十名內。
第一款華人自製研發跨全平台之遊戲作品：Hello Kitty 友情總動員	得獎事績：
	◎ 2005 年【台灣數位內容優良產品獎】
	◎ 2005 年【資訊月傑出資訊應用暨產品獎】
	◎ 2006 年台北電玩展 GameStar 專家評鑑類【最佳遊樂器遊戲獎項】。
	◎ 2006 年美國 FamilyFun.com 第二屆家用遊戲評審比賽 6-9 歲最高評價肯定！

	◎2006 年美國遊戲排名網站 Gameranking.com 歷年 Kitty 遊戲排名第一名。
	評比紀錄：
	◎ 北美：Gamespot: Very relaxing. Both the visual and audio elements are very simple and oddly soothing
	◎ 歐洲： entertainment.timesonline.co.uk: Hello Kitty will have to hit the enemies with her weapons (don' t worry there' s nothing here that would offend even the most sensitive of parents or children) ◎ 亞洲：巴哈姆特:具特色的魔王關卡。華麗豐富的可愛風世界，玩起來可忘卻壓力。
第一款華人自製研發之 PSP 遊戲作品：Bounty Hounds	得獎事績：
	◎ 2006 年【台灣數位內容雛形獎】 ◎ 2007 年台灣 Game Star 【最佳遊樂器獎】、【最佳遊戲製作人獎】、【最佳程式設計三項大獎】
	評比紀錄：
	上市一個月即成為中國 Chinagba BT 網站年度 PSP 遊戲下載量第一名。
第一款華人自製研發之 Wii 遊戲作品：Kung Fu Panda	得獎事績：
	◎ 2008 年台灣 Game Star 【專家評選類最佳遊樂器獎】【玩家票選類金獎】 ◎ 2008 資訊月傑出資訊應用產品獎
	評比紀錄：
	◎ Game Ranking 遊戲綜合評比中，得到各遊戲專業網站平均 7.2 分數，為電影同名遊戲作品中表現最優秀的成績
樂土 Canaan	得獎事績：
	◎2009 年榮獲第二屆中國網頁遊戲高峰論壇最佳角色扮演類網頁遊戲獎

(4)成功的國際合作案例

本公司在國際合作案例上，屢次建立新的標竿，多款作品包括「Bounty Hounds 星戰傭兵」、「Kung Fu Panda 功夫熊貓」、「Shrek Goes Fourth 史瑞克 4」並與國際知名發行商 Namco、Activision 等合作。

從 2003 年第一款遊樂器遊戲產品上市，本公司幾乎於每年

都有作品在國際市場發行。多項作品皆為國際合作模式共同開發，也因為跨國的深入合作，更讓每部作品在海外當地市場亦得到正面回響，亦給國內產業多起示範案例。

(5) 合作夥伴對象坐擁市場重要地位與價值

本公司的發行合作夥伴名列在全球前十大遊戲公司，包括全球第一的 Activision Blizzard、SEGA Sammy、Namco Bandai、EA 等；而在全球前五名最受歡迎的開發商中，與本公司共同製作的合作開發商就多達十八家以上，在這樣的基礎下，更增添本公司開發之遊戲產品的成功機會。

(6) 領先市場並創新發展網頁遊戲產品

本集團北京公司自主研發的「Canaan」(樂土)，用 Flash 技術為基礎開發的全新型態網頁遊戲，無須大費周章的下載用戶端，只要打開瀏覽器，就可隨時隨地上網享受遊戲的樂趣。

累積本集團過去前兩代網頁遊戲「和平的曙光」、「創世之光」的開發與運營經驗，新一代「Canaan」(樂土)更是突破的過去網頁遊戲技術上的門檻，遊戲受容量限制不順暢、視覺受頻寬限制等缺點。除此外，「Canaan」(樂土)兼備一般角色扮演線上遊戲該有的一切要素，但又能同時滿足在設備與環境上資源不足的玩家需求。本公司適時提供了一款成熟又樣樣齊備的網頁遊戲產品，在競爭激烈的線上遊戲市場中，更具備成功籌碼。

(7) 成本控制優勢

本公司除在台北設有遊戲研發中心外，亦透過遊戲開發製程的設計，讓開發製作在不同的階段中，透過集團在中國大陸的人才做大規模的美術製作分工，在蘇州成立美術製作中心，有效的控制遊戲研發在美術部分常會耗費整體研發較大比例的成本，減少整體開發費用。

5. 公司發展之有利、不利因素與因應對策：

(1) 發展遠景之有利條件

① 遊戲市場仍為娛樂產業最大主流

PriceWaterhouseCoopers 最新的報告顯示，全球遊戲市場的產值到 2012 年將到達 684 億美元，其中行動與線上遊戲市場的跳躍成長將是未來四年的關鍵。

此外，在經濟發展較趨緩的國家，也看不到遊戲市場會不振的條件，主要的原因是消費者願意在遊戲軟體上面消費的意願較高，且不景氣反倒可能讓遊戲產業成長，因為遊戲跟其他家庭娛樂成本相較，又相對便宜划算，這現象在經濟遲緩的 2009 年當中，遊戲產業不衰反長可以得到更有力的印證。

本公司為少數在遊戲主流市場上活躍的遊戲研發商，且跨越 Console 與 PC Online 遊戲的平台界線，在全球各地發行過的產品超過十三套以上，並在產業中擁有優良口碑。

②次世代遊戲機持續高漲，Wii 仍帶動更多新遊戲玩家進入市場

任天堂的 Wii 無疑是這波遊戲產業新高點的大贏家，DFC Intelligence 也預測 Wii 將成為這個世代主機平台最暢銷的遊戲機；其他平台如 PS3 以及 Xbox360 也不容小看，PS3 銷售預計將在 2012 年追平 Wii 平台，而 Xbox360 則在北美以及英國等地區持續保持領先的局面。

本公司為目前華人唯一擁有全平台的合法開發商身分，並在各平台上發表作品並積極研發當中，尤其在最暢銷平台 Wii 主機上的更有多款作品在未來幾年陸續開發完成，在市場需求擴大的同時，本公司在產品開發的領先地位，將帶來更大的機會。

③線上遊戲市場在歐洲成長強勁。

英國市調公司 Screen Digest 表示，網路遊戲市場在過去幾年內，全新種類的遊戲逐漸衍生出來，像是飼養虛擬寵物、創造虛擬事件等，這些全新的遊戲種類與平台，也正是帶來新玩家和新商機的主要因素。

在這些優異的數據中，Screen Digest 更預估至 2011 年，線上遊戲市場總值將超過 15 億美元，也由於目前歐洲線上遊戲市場尚未飽和，對於遊戲的需求相當廣大，相較於美國市場，歐洲地區更能接受亞洲遊戲風格與視覺表現，隨著歐洲各地規模較大的遊戲公司相繼投入線上遊戲經營的市場，對於歐洲線上遊戲市場成長可以投入更多的期待。

④網頁遊戲目前正紅

網頁遊戲之所以目前成為網路遊戲最紅的焦點，主要係因該市場正處於急速發展，且其成長空間巨大。此外，中國遊戲產業日趨成熟，玩家需求越成多樣區是網頁遊戲有更大的需求，卻未有足夠的遊戲加入，也是造成網頁遊戲日趨白熱化。

網頁遊戲最大的優勢在於無需下載客戶端軟體，使得這類遊戲能更方便地被移植到其他行動中端設備中，如手機、攜帶型遊戲機等。目前中國大陸已有 WAP 版的網頁遊戲，並且能與 PC 版資料互通，給上網受限制的使用者提供極大的便利。此外，一旦政府逐步實施在一線城市中建設廣域網路的計畫，隨著該網路的建成，網頁遊戲也將有新一輪的發展。

本公司深耕網頁遊戲八年以上，並開發了多款產品，甫出品的網頁遊戲「Canaan」(樂土)一上市就因為成熟的技術與完整的遊戲設計，再賦予目前市面上網頁遊戲看不到的順暢與豐富的視覺表現，而造成連續數月網頁遊戲關注度排行前三名的佳績。

憑藉著扎實的底層基礎與技術 Know-How，不只在中國市場，接受多元文化並在線上遊戲蓬勃發展的歐洲市場，也將是本公司網頁遊戲產品進軍的大好機會。

(2)發展遠景中之不利條件與因應對策

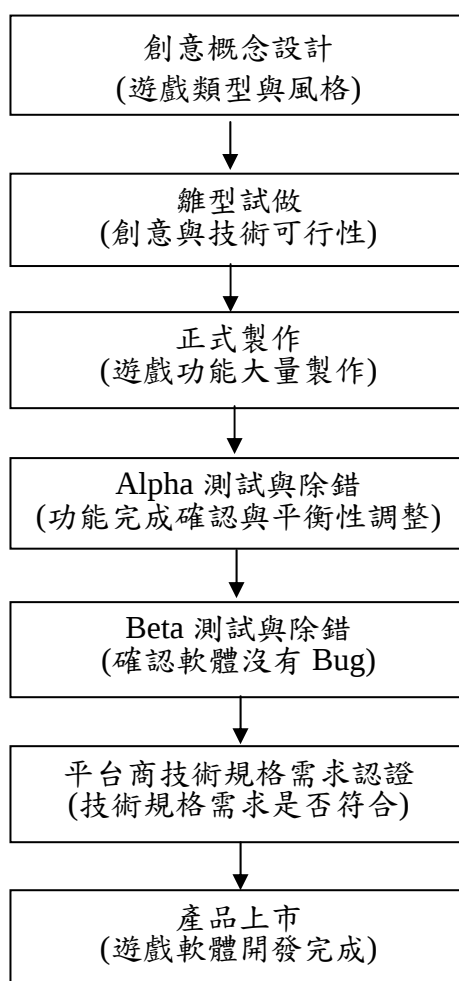
不利條件	因應對策
1. 逐漸高漲的遊戲研發成本 PS2、Xbox360 次世代遊戲因應硬體效能表現，反映在遊戲的技術突破與視覺效果，帶來遊戲開發經費上倍數的成長。	1. 利用成本優勢創造開發成本控制空間。 2. 透過政府產業推動與補助政策，包括主導性新產品計畫、數位內容除行競賽…。
2. 產業人才不足 國內產業規模較小，開發技術人才亦因為其他強勢技術產業的吸引而顯短缺。	1. 透過國際合作模式跟一流廠商接軌，創要工作環境中再培養訓練。 2. 積極鼓勵人才培育，例如贊助相關競賽項目的發展；並與學校以及政府相關單位(如：數位內容學院)建立建教合作案例，尋求有潛力的人才從學中做、做中學。 3. 海外招募計畫，讓投入國內產業的人才不侷限於國內環境。
3. 西方主流市場資訊不足	1. 透過與合作夥伴深度合作的模式發展產品事業，深入參與地方產業操作，吸收產業知識並偕同實務運作。 2. 參加國際與各地重要之商展，深入拓展各地市場與當地業者交流。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品重要用途：

主要產品	重要用途
各平台(PC、Xbox、PS2、GameCube、Xbox 360、PS3、Wii、PSP、NDS)之遊戲軟體	提供各平台可以執行之互動遊戲軟體，其中包含有趣的故事情節、漂亮的圖像與動人的影音效果、擬真的遊戲人物與敵人角色、或可以產生互動的虛擬環境等，以滿足玩家的想像及娛樂需求。
線上遊戲	提供萬人以上可同時連線進行遊戲的遊戲軟體，玩家除了可以與遊戲中的虛擬環境或虛擬角色進行互動之外，透過網際網路連線，玩家與玩家之間也可以進行遊戲上或社群上的互動。

2. 產製過程



(三)主要原料之供應狀況：不適用

(四)主要進銷貨供應商及客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額 10%以上之供應商名稱及進貨金額與比例：不適用
2. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額 10%以上客戶名稱及銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	49,049	31.88	無	A 公司	100,909	36.73	無
2	C 公司	42,536	27.65	無	OG 公司	48,713	17.73	無
3	F 公司	25,905	16.84	無	SE 公司	28,005	10.19	無
4	其他	36,371	23.63	-	其他	97,081	35.35	-
	銷貨淨額	153,861	100.00		銷貨淨額	274,708	100.00	

(五)最近二年度生產量值：本公司屬電腦遊戲之研發公司，非屬製造業，故無產量產值之適用。

(六)最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度 銷售值	97 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
遊戲開發收入	-	45,202	-	59,476	-	3,548	-	128,914
美術製作服務	-	35,510	-	8,578	-	42,983	-	29,903
權利金收入	-	-	-	3,569	-	48,714	-	20,646
其他	-	-	-	1,526	-	-	-	-
合 計	-	80,712	-	73,149	-	95,245	-	179,463

三、最近二年度從業員工人數

年度		97 年度		98 年度		截至 99 年 4 月 30 日止	
員 工 人 數	經理級以上人員	15		18		25	
	研發人員	152		164		172	
	一般人員	17		17		12	
	合 計	184		199		209	
平均年歲		30.4		31.1		31.1	
平均服務年資		2.1		2.7		2.8	
學歷分 佈比率%	博士	0	0%	0	0%	0	0%
	碩士	50	27%	53	26%	59	28%
	大專	110	60%	127	64%	128	61%
	高中	24	13%	19	10%	22	11%
	高中以下	0	0%	0	0%	0	0%
合計		184	100%	199	100%	209	100%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失及處分之總額及未來因應對策及可能之支出：本公司自 98 年度起，截至年報刊印日止，未有因污染環境而遭受任何損失賠償及處分；且本公司為電腦遊戲之專業開發公司，並無製造業有產品之產製過程，因而無環境污染之可能情形發生。

五、勞資關係：

(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護情形：

1. 員工福利措施

本公司擁有人性化貼心的福利制度，亦成立福委會運作，定期與不定期舉辦各項福利活動。

(1)員工三節獎金

(2)員工依法加勞保、健保並提供免費團保及職災保險

(3)彈性上班制度、額外提供休假制度

- (4)完善之職前及在職訓練並提供派外進修補助
- (5)舉辦旅遊活動、電影欣賞、免費按摩服務、年終尾牙活動
- (6)員工婚喪禮金、傷病津貼、停車費補助及健康檢查
- (7)提供員工現金增資之入股機會及分紅配股

2. 員工進修、訓練狀況

- (1)藉由新人引導訓練安排課程，協助新進人員了解公司產業定位及公司未來發展，並快速融入團隊。
- (2)各單位視實際需要於部門內安排適當訓練課程、技術研討，或依各職能專業課程所需，派員參加外部機構訓練課程，以提升員工專業素質與能力。
- (3)定期派員參加國、內外大型遊戲展覽及學術研討會，並於內部進行知識分享，使員工得以隨時吸收新知，增進公司在製程及研發的實力。
- (4)規劃年度管理訓練課程，培養基層及中階管理幹部，藉由管理技能的提升，使組織在人員管理及專案運作更加順利。

3. 退休制度與其實施情形

本公司依法以下列二種方式提撥退休金：

- (1)依勞動基準法規定設立退休準備金監督委員會，按月提撥 2%退休準備金於中央信託局之退休金帳戶，且依規定制訂勞工退休辦法據以實施。
- (2)依勞工退休金條例規定，由雇主按月提繳個人薪資百分之六至勞保局個人退休金帳戶。

4. 勞資間之協議情形

本公司勞資關係和諧，未曾發生勞資糾紛，加以本公司一向重視勞資雙向溝通，以維持良好勞資關係，因此迄今並無任何重大勞資糾紛情事發生。

5. 各項員工權益維護措施

本公司訂有完善之相關規範辦法，內容詳述相關之權利義務及福利措施，於文管中心妥善保管並定期檢討內容，以維護員工權益。

- (二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司並無因勞資糾紛遭受損失。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
委託製作	香港啟陞科技有限 公司	2008/7/1-2011/12/31	委託美術製作及遊 戲軟體開發	無
授權	NAMCO BANDAI Games Inc.	2007/12/26-2017/12/25	IP 授權	無
租賃	中央再保險(股)司	2008/6/1-2011/5/31	房屋租賃	無
銀行借款	台灣中小企業銀行	2007/5/1-2014/1/15	研發貸款	無
銀行借款	台灣中小企業銀行	2009/7/21-2010/7/21	短期借款	無

陸、財務概況：

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、簽證會計師姓名及查核意見

(一)簡明資產負債表資料：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		98 年	97 年	96 年	95 年	94 年
流動資產		136,016	111,765	117,382	115,081	38,112
基金投資		84,817	92,015	2,579	20,846	27,776
固定資產		14,750	13,299	5,156	10,939	13,289
無形資產		158,565	64,493	66,180	0	0
其他資產		42,627	39,775	15,534	19,253	14,147
資產總額		436,775	321,347	206,831	166,119	93,324
流動負債	分配前	87,458	116,301	50,425	106,542	30,298
	分配後	尚未分配	119,901	79,892	106,542	30,298
長期負債		13,000	20,431	10,559	16,623	19,740
其他負債		744	1,457	20	0	0
負債總額	分配前	101,202	138,189	61,004	123,165	50,038
	分配後	尚未分配	141,789	90,471	123,165	50,038
股本		175,000	120,000	68,000	20,000	180,000
資本公積		118,662	3,952	31,152	28,395	29,065
保留盈餘	分配前	38,936	54,834	46,675	(2,644)	(163,170)
	分配後	尚未分配	51,234	17,208	(2,644)	(163,170)
累積換算調整數		2,975	4,372	0	(2,797)	(1,598)
庫藏股		0	0	0	0	(1,011)
股東權益總額	分配前	335,573	183,158	145,827	42,954	43,286
	分配後	尚未分配	179,558	116,360	42,954	43,286

註：上述財務資料係經會計師查核簽證。

(二)簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		98 年	97 年	96 年	95 年	94 年
營業收入淨額		274,708	153,861	152,016	126,629	59,023
營業毛利		120,167	39,229	82,900	53,840	55,739
營業淨利(損)		21,336	(33,861)	35,718	4,307	(52,667)
營業外收入及利益		9,732	75,570	14,135	10,931	1,258
營業外支出及損失		12,058	8,750	534	14,696	19,745
繼續營業部門稅前損益		19,010	32,959	49,319	542	(71,154)
繼續營業部門損益		17,702	32,959	49,319	542	(71,154)
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益		17,702	32,959	49,319	526	(71,154)
每股盈餘(元)(註2)		1.11	2.20	5.46	0.12	(1.94)

註：1. 上述財務資料係經會計師查核簽證。

2. 每股盈餘計算係為追溯調整。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
98 年	勤業眾信會計師事務所	張耿禧/仲偉	無保留意見
97 年	勤業眾信會計師事務所	游智惠/韋亮發	修正式無保留意見
96 年	勤業眾信會計師事務所	游智惠/余鴻賓	修正式無保留意見
95 年	勤業眾信會計師事務所	游智惠	修正式無保留意見
94 年	資誠會計師事務所	支秉均	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目			年度	最近五年度財務資料（註1）				
				98 年	97 年	96 年	95 年	94 年
財務結構	負債占資產比率		(%)	23.17	43.00	29.49	74.14	53.62
	長期資金占固定資產比率		(%)	2,363.21	1,530.86	3,033.08	544.63	474.27
償債能力	流動比率		(%)	155.52	96.10	232.79	108.01	125.79
	速動比率		(%)	134.10	78.28	225.56	103.55	105.64
	利息保障倍數		(%)	2,006.72	12,307.04	11,955.53	169.67	(6,618.98)
經營能力	應收款項週轉率(次)			3.82	2.32	1.97	2.88	9.96
	應收款項收現日數			96	157	185	127	37
	存貨週轉率(次)			16.30	11.57	79.95	82.39	4.07
	平均銷貨日數			22	32	5	4	90
	固定資產週轉率(次)			18.62	11.57	29.48	11.58	4.44
	總資產週轉率(次)			0.63	0.48	0.73	0.76	0.63
獲利能力	資產報酬率(%)			4.87	12.56	26.62	0.86	(68.49)
	股東權益報酬率(%)			6.83	20.04	52.25	1.22	(154.22)
	占實收資本比率(%)	營業利益(損失)		12.19	(28.22)	52.53	21.54	(29.26)
		稅前純益(損)		10.86	27.47	72.53	2.71	(39.53)
	純益率(%)			6.44	21.42	32.44	0.42	(120.55)
	每股盈餘(元)	追溯調整後		1.11	2.20	5.46	0.12	(1.94)
現金流量	現金流量比率(%)			0.00	18.75	149.65	0.00	0.00
	現金流量允當比率(%)			46.00	73.20	66.45	27.33	26.10
	現金再投資比率(%)			(1.63)	12.77	48.24	(72.84)	(63.54)
槓桿度	營運槓桿度			1.89	—	1.29	3.14	—
	財務槓桿度			1.05	—	1.01	1.22	—

最近二年度(97、98 年度)各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 負債占資產比率變動(46.12%)，主要係因 98 年無形資產大幅增加所致。
2. 長期資金占固定資產比率變動 54.37%，係因 98 年現金增資溢價發行，致股東權益大幅增加所致。
3. 流動比率及速動比率變動分別達 61.83%及 71.31%，係因流動資產增加及流動負債減少所致。
4. 利息保障倍數變動達(83.69%)，係因本期淨利減少所致。
5. 應收款項週轉率及應收款項收現日數變動分別達 64.66%及 (38.85%)，係因本期銷貨收入大幅成長所致。
6. 存貨週轉率及平均售貨日數變動分別達 40.88%及(31.25%)，主要係因本期銷貨成本增加及存貨大幅減少所致。
7. 固定資產週轉率變動 60.93%，係因本期銷貨收入大幅成長所致。
8. 總資產週轉率變動達 31.25%，係因本期銷貨收入大幅成長所致。
9. 資產報酬率變動(61.23%)，主要係因 98 年無形資產大幅增加致平均資產總額大幅增加所致。
10. 股東權益報酬率變動(65.92%)，係因 98 年現金增資溢價發行，致平均股東權益大幅增加所致。。
11. 營業利益占實收資本比率變動達 143.20%，係因本期營業利益大幅成長所致。
12. 稅前純益占實收資本比率變動達(60.47%)，係因本期稅前純益減少及因本期現金增資及盈餘轉增資致實收資本增加所致。
13. 純益率變動達(69.93%)，係因本期稅後純益減少及本期銷貨收入大幅成長所致。
14. 現金流動比率變動達(351.84%)，主要係因本期營業活動之淨現金流出所致。
15. 現金流量允當比率變動達(37.16%)，主要係因本期營業活動之淨現金流出所致。
16. 現金再投資比率變動達(112.76%)，主要係因本期資本支出增加及發放現金股利所致。
17. 槓桿度變動均大幅增加，主要係因本期營業收入及營業利益增加所致。

註 1：上述財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：財務分析計算公式如下：

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 = $365 / \text{應收款項週轉率}$

(3) 存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$

(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 = $\text{銷貨成本} / \text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}$

(5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$

(6) 固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{固定資產淨額}$

(7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{資產總額}$

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$

(2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$

(3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$

(4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$

(2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近 5 年度營業活動淨現金流量} / \text{最近 5 年度(資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利)}$

(3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其它資產} + \text{營運資金})$

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$

(2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$

三、最近年度財務報告之監察人查核報告：請參閱第 59 頁

樂陞科技股份有限公司

監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司九十八年度財務報表暨合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧、仲偉會計師查核竣事，為足以允當表達本公司及子公司之財務狀況、經營成果及現金流量情形。並連同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人等查核完竣認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，報請 鑒察。

此致

樂陞科技股份有限公司九十九年股東常會

監察人：陳國華



監察人：許飛龍



監察人：張嘉群



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 三 十 日

四、最近年度財務報表

請參閱第 73 頁-122 頁

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

請參閱第 123 頁-176 頁

六、公司其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	136,016	111,765	24,251	21.70
基金及投資	84,817	92,015	(7,198)	(7.82)
固定資產	14,750	13,299	1,451	10.91
無形資產	158,565	64,493	94,072	145.86
其他資產	42,627	39,775	2,852	7.17
資產總額	436,775	321,347	115,428	35.92
流動負債	87,458	116,301	(28,843)	(24.80)
長期負債	13,000	20,431	(7,431)	(36.37)
其他負債	744	1,457	(713)	(48.94)
負債總額	101,202	138,189	(36,987)	(26.77)
股本	175,000	120,000	55,000	45.83
資本公積	118,662	3,952	114,710	2,902.58
保留盈餘	38,936	54,834	(15,898)	(28.99)
股東權益其他調整項目	2,975	4,372	(1,397)	(31.95)
股東權益總額	335,573	183,158	152,415	83.22
變動比率達百分之二十以上，且其變動金額超過新台幣一千萬元者說明：				
1. 本期流動資產增加，主要係本期銷貨增加致應收帳款增加及因請領數位內容補助致其他應收款大幅增加所致。				
2. 本期無形資產增加，係因勞務存貨改採授權方式營運，致交易本質改變，故將勞務存貨全數轉列無形資產-遊戲軟體成本所致。				
3. 本期資產總額增加，係因本期無形資產大幅增加所致。				
4. 本期流動負債減少，主要係因其他應付款項-關係人大幅減少所致。				
5. 本期負債總額減少，主要係因流動負債大幅減少所致。				
6. 本期股本增加，係因本期盈餘轉增資及現金增資所致。				
7. 本期資本公積增加，主要係因現金增資溢價發行所致。				
8. 本期保留盈餘減少，主要係因本期盈餘轉增資所致。				
9. 本期股東權益總額增加，主要係因 98 年現金增資溢價發行，致股東權益大幅增加。				

二、經營結果：

(一). 經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	274,708	156,806	117,902	75.19
減：銷貨退回及折讓	0	2,944	(2,944)	(100.00)
營業收入淨額	274,708	153,861	120,847	78.54
營業成本	154,541	114,632	39,909	34.81
營業毛利	120,167	39,229	80,938	206.32
營業費用	98,831	73,090	25,741	35.22
營業利益	21,336	(33,861)	55,197	163.01
營業外收入	9,732	75,570	(65,838)	(87.12)
營業外支出	12,058	8,750	3,308	37.81
稅前淨利	19,010	32,959	(13,949)	(42.32)
所得稅費用	1,308	0	1,308	100.00
稅後淨利	17,702	32,959	(15,257)	(46.29)

增減變動比例達百分之二十以上者分析說明：

- 營業收入增加，主要係因本期增加線上遊戲授權金之收入所致。
- 營業成本增加，主要係因本期遊戲製作投入更多人力及外包成本大幅增加所致。
- 營業毛利增加，主要係因本期增加線上遊戲授權金之收入，致營業收入大幅成長所致。
- 營業費用增加，主要係因研發投入較97年大幅增加所致。
- 營業利益增加，主要係因營業收入大幅成長所致。
- 營業外收入減少，主要係因本期採權益認列之投資收益大幅減少所致。
- 營業外支出增加，主要係因本期採權益認列之投資損失增加所致。
- 稅前淨利減少，主要係因本期採權益認列之投資損失增加所致。
- 稅後淨利減少，主要係因本期採權益認列之投資損失增加所致。

(二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

	前後期 增減變動數	差異原因			數量差異
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	
營業毛利	80,938	不適用	不適用	不適用	不適用
說明	由於本公司為資訊服務業，提供客戶客製化的商品，因應不同策略而會有不同訂價，故無法適用毛利變動分析。				

(三)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

1. 預期銷售數量與其依據：

本公司預計99年度整體營業目標將較98年度之銷售呈穩定成長，此主要係依據國內外市場狀況、公司發展策略及新產品開發計畫等因素。

2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

近年來遊戲產業之銷售情況持續成長，另未來科技開發技術進步，相關影音媒體、休閒遊戲日趨盛行，再加上本公司持續開發新作品，期望創造更高之獲利，對公司未來財務業務應無重大異常影響。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動：

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	增（減）比例%
現金流量比率 %	0.00	18.75	(100.00)
現金流量允當比率 %	46.00	73.20	(37.16)
現金再投資比率 %	(1.63)	12.77	(112.76)

增減比例變動分析說明：

主要係因 98 年度現金流量變動下降，係因為營業活動淨現金流出及發放現金股利、流動負債減少所致。

(二)流動性不足之改善計畫分析：本公司 98 年度尚無現金流動性不足之問題。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	預計全年來自營業活動淨現金流量②	全年其他活動現金流出量③	現金剩餘（不足）數額①+②+③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
10,104	128,955	(93,770)	45,289	無	無

未來一年度(98)現金流量變動情形分析：

因應本公司業務不斷成長，所需研發人力仍呈現增加狀況，惟效益將陸續於今明二年顯現，預計年度營業活動所產生之現金流量為 128,955 仟元加計設備採購、還款需求及現金股利等支出等，仍有 45,289 之現金餘額，將作為未來一年投入新專案計劃之開發所需。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：最近年度無重大的資本支出。

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：

(一)本公司轉投資政策：

本公司為專業遊戲開發公司，因此在轉投資上，主要針對與本公司業務直接相關、或優勢互補，擁有產業綜效為投資標的。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

98 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元/美金仟元/人民幣仟元

說明 轉投資公司	實際投資金額	政策	本期認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
啟陞科技有限公司	USD 746	一般投資事業	(9,258)	因被投資公司本期產生虧損。	無
上海樂陞軟件有限公司	USD 930	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	6,167	因被投資公司本期產生獲利。	如下
北京樂陞科技	USD 650	遊戲軟件及計	(8,469)	因大陸地區遊戲運	如下

說明 轉投資公司	實際投資 金額	政策	本期認列 投資損益	獲利或虧損之主要 原因	改善計畫
有限公司		算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務		營商運營狀況不如預期。	
蘇州工業園區樂陞軟件有限公司	CNY 6,000	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	16,786	主要係提供美術製作服務而獲利。	無
Mega Bonus International Development Ltd.	USD 2	一般投資事業及國際貿易	(5,232)	因扣繳稅款所產生之所得稅費用，造成虧損。	無
博樂千里(蘇州)有限公司	CNY 5,000	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	0	該公司於去年年底剛成立，尚未開始營運。	無

1. 北京樂陞科技有限公司營運改善計畫

(1) 專注網頁式遊戲開發，持續累積競爭優勢。

北京樂陞在網頁遊戲累積的技術優勢，讓北京樂陞可以相較於競爭對手更短時間產出高品質的網頁遊戲，如此可以有效提高每款遊戲的開發效益。

(2) 發揮產能經濟規模，以每年至少產出三款全球性網頁式遊戲為目標

98年北京樂陞之遊戲收入，主要為“樂土”的營運權利金收入，並無其他遊戲推出，因此產生虧損。北京樂陞產能調整後，計畫每年至少可以有三款遊戲在市場推出，可使北京樂陞之營運表現更趨平穩。

2. 上海樂陞軟件有限公司營運改善計畫

(1) 樽節支出

上海樂陞目前已精簡開發團隊、並嚴格管控管銷費用，致使管銷費用大幅下降，預計可有效節省上海樂陞的固定支出。

(2) 提高遊戲產製率

上海樂陞目前開發中國的傳統精隨—麻將遊戲，並將於今年(99年)下半年完成，屆時開發效益將可有效顯現。由於目前仍屬技術累積階段，麻將遊戲開發完成後，所產生的技術與經驗可有效累積至下一款遊戲開發，應能將遊戲開發時程縮短到十個月以下，如此，可有效提升遊戲之開發效益。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項應分析評估項目：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響

本公司利率風險，主要來自於支應公司之銀行長短期借款之利息支出，相較九十七年而言，九十八年市場利率在經濟復甦情況下略為上升，唯大環境在央行維持寬鬆的貨幣政策下，預期在短期內應不致有大幅上揚之趨勢。本公司之負債比例亦不高，因此利息支出佔總支出的比例不高，對公司之影響並不顯著。

本公司之主要營收來自於非本國貨幣，而主要之營運支出，除部份委外採外幣計價外，其餘均為台幣支付，因此任何匯率變動，對本公司之損益有較高之影響，惟公司之毛利較高，相對而言有較大的吸收風險能量，未來持續觀察國際匯率變動以為因應。

本公司之大部分成本為薪資相關成本，通貨膨脹若造成薪資成本上揚，則未對公司營運及獲利產生任何之影響最鉅。惟央行近年來即便面對全球原物料上揚之情況，物價之控制仍相當穩定，因此，此風險雖然較大，但出現的機率明顯偏低。而相對於全球之競爭對手，公司之成本優勢仍存在。

2. 公司對未來利率、匯率變動、通貨膨脹之因應措施

本公司財務單位除隨時擷取市場資訊、判斷趨勢及風險衡量、監督與控制、熟悉金融商品及相關法令，並依未來資金需求狀況，優先採行自然避險策略，並在匯率波動幅度較大期間，向董事會取得操作衍生商品之避險授權，從事相關金融商品及外匯避險操作，以減少匯率變動對本公司損益所造成的影響。並透過人事部門加強員工教育訓練，增加員工產值以吸收通貨膨脹之成本上升壓力。整體而言，本公司將隨時密切注意利率、匯率變動及通貨膨脹情形對本公司損益之影響，並即時提出相關因應措施。

(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：

風險項目	執行情形	政策及因應措施
高風險、高槓桿投資	本公司自 98 年度截至年報刊印日止並無從事高風險、高槓桿之投資。	本公司專注於本業之經營，並未從事高風險、高槓桿之投資。
資金貸與他人	本公司自 98 年度截至年報刊印日止，並未將資金貸與他人	本公司資金貸與他人，皆依據本公司「資金貸與他人作業辦法」執行
背書保證	本公司自 98 年度截至年報刊印日止並無背書保證之情事。	未來若因業務需要而有背書保證之必要，亦將依相關規定及法令辦理，並依法令規定及時且正確公告。
衍生性商品交易	本公司自 98 年度截至年報刊印日止並無從事衍生性商品交易。	未來本公司衍生性商品交易政策，以規避外幣資產或負債匯率變動之風險，不得從事以交易為目的之衍生性商品交易。又本公司未來若因業務發展而有進行衍生性商品交易時，亦將依相關規定及法令辦理，並依法令規定及時且正確公告各項交易資訊。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

1. 未來研究發展計畫如下：

類別	產品
遊戲機平台遊戲	Xbox 360/PS3/Wii/PSP/NDS各平台的遊戲產品
線上遊戲	PC大型多人線上遊戲或休閒線上遊戲產品

2. 預計投入之研究費用如下：

為了因應全球多平台遊戲市場的需求，本公司未來將持續研發各平台之相關遊戲產品，包括Xbox 360、PS3、Wii、PSP、NDS等平台之3D遊戲以及PC大型多人線上遊戲，並且建立自主的高效能3D與網路相關之遊戲引擎技術。預計投入之研發費用將視公司營運狀況、獲利目標與技術發展的需求進行逐年的調整。

(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：

就製作面的政策與法律變動而言：數位內容產業為全球未來產業主流，遊戲產業又為數位內容產業中最具有商機之產業，各國競相發展支持性政策，以確保其在全球數位內容產業中保持競爭力，並扮演重要關鍵角色，因此在政策面上，基本上均朝支持與鼓勵方向發展，並無任何跡象顯示全球市場將出現重大的政策或法律風險，對本公司造成任何影響。兩岸目前皆極力發展數位內容產業，亟欲提昇產業的製作水準，本公司在國際市場的表現，為兩岸產業的佼佼者，為大陸積極爭取設立據點之對象。目前本公司及旗下子公司在兩岸享有包括租稅優惠等在內之政策優惠。若未來政策及法律變動，本公司不再享有此類優惠，對本公司僅有財務影響，不會出現任何業務影響。雖然目前未有任何跡象顯示，本公司已享有的租稅優惠政策，可能被取消，即便極端情況發生，本公司已享有的租稅優惠政策被取消，對本公司之影響僅為獲利數字減少，只要本公司之國際業務競爭能力不致受損，即對本公司不致於造成傷害。

就市場面的政策法律變動而言：數位內容產業可能面臨的政策與法律之風險在於各國市場對於內容的管制措施，由於本公司所製作的遊戲類型並無遊走在色情、暴力邊緣地帶，因此，並無此類風險。

(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：

數位內容產業關鍵在於內容而非科技，惟科技為內容之載體，科技改變對本公司財務、業務亦將造成連帶影響。其在財務上影響包括，對於熟悉新科技必須進行必要之投資，包括軟體、硬體以及培訓人才熟悉運用新科技；對於業務上影響包括，新科技熟悉並且專業之程度將影響國際合作大廠之合作意願。本公司之因應措施為針對主流及前瞻科技由專業資深技術人員進行鑽研，在人力與技術進行投資，並透過國際合作掌握最尖端的技術。

全球遊戲產業，發展近五十年來，產業變化甚鉅，其中最大的變化即為「投資金額愈來愈大，製作成本愈來愈高，銷售成績愈來愈集中於

國際大作」，此項產業變化其對本公司之影響，有好有壞，好的方面是，產業上的國際分工將成發展趨勢；壞的方面是，單獨投資作品的風險愈來愈高。本公司之因應策略為：參與國際分工汲取國際市場經驗，並打造國際級製作能力，謹慎投入自製作品。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來即專注於建立品牌，除以自有品牌推出自製作品，並且也以品牌露出之方式，參與國際大作之製程與製作。截至目前為止，本公司為全球華人唯一在北美市場上達到媒體評價(gamerankings.com)總平均七分成績的遊戲開發商，企業形象良好。未來將影響本公司之企業形象之主要因素即為，本公司參與作品之品質，為贏得玩家信賴，本公司在 CONSOLE GAME 的國際產業中，將專注於遊戲創意、前瞻技術與美術製作能力之精進，以努力維繫樂陞科技在國際上所建立起來的品牌形象，惟有專業與卓越的製作能力才能維持品牌形象於不墜，也才能在企業面臨危機時，以專業的開發能力以及穩定的市場口碑來處理企業面臨危機時的應變與處理能力。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無併購他公司計畫，未來如有進行併購計畫時，將秉持審慎評估態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，確實保障本公司股東權益。

(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：

1. 本公司之產業特性，並無進貨集中問題。

2. 本公司銷貨集中之風險，依遊樂器遊戲與線上遊戲領域分別說明之：

(1)遊樂器遊戲：

本公司為遊樂器遊戲之遊戲開發商，所開發完成之遊戲需經由發行商銷售遊戲，遊樂器遊戲產業中，高知名度之發行商在歐美日等全球各主要市場均進行發行銷售，故實務上，一款遊戲原則上會尋求一高知名度之發行商全球發行。本公司目前合作之發行商 Activision Blizzard 為全球最大之遊戲公司，在合作方式上，雙方簽訂長期合作合約，本公司同時要求發行商按製作進度定期付款，有效降低風險。

(2)線上遊戲

本公司線上遊戲開發完成後，在全球不同地區會授權給不同的營運商營運，可有效降低銷貨集中問題。本公司 98 年度線上遊戲客戶較集中，係因 98 年中僅台灣地區開始運營，故客戶仍顯集中；99 年度開始，美洲、歐洲、日本、韓國、東南亞、俄羅斯等地陸續授權運營後，將可有效分散客戶，降低風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司大股東原為 XPEC Entertainment Holdings (Cayman)

Ltd.，該公司之股東即為原本公司之所有股東，94 年本公司因考量赴日本上市，故以企業購併法申請將本公司股權轉換至 XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd.，然 97 年因響應政府鼓勵企業回台上市計畫，本公司決定回台上市，故 97 年經投審會經審一字第 09700354960 字號函核准，於 98 年 3 月至 4 月間將 XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 擁有本公司之股權依原持股比例發放給所有 XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 之股東，此批股東亦為本公司之原股東，故此股權變動對公司並不會造成重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施:無此情形，故不適用。

(十二)本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

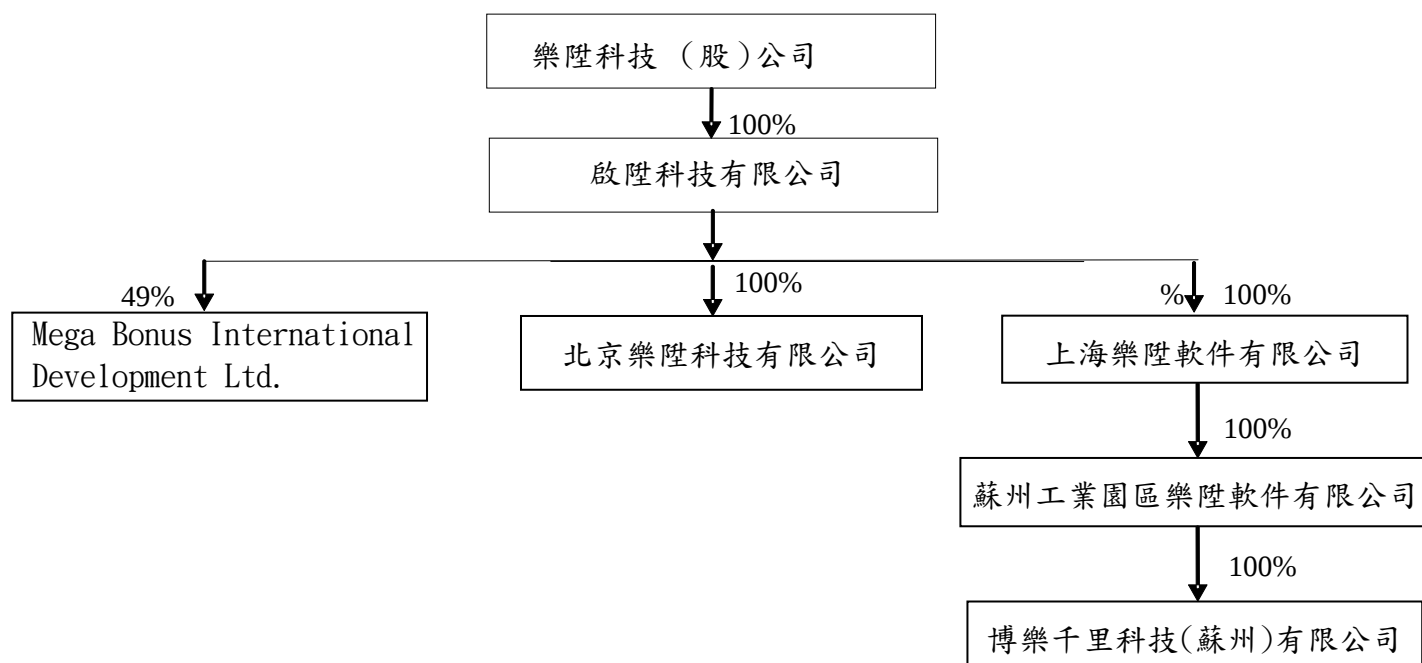
(十三)其他重要風險及因應措施:無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元及外幣仟元

企業名稱	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
啟陞科技有限公司	香港中環德己立街2號業豐大廈九樓九〇一室	USD 746	一般投資事業
上海樂陞軟件有限公司	上海市長寧區法華鎮路525號D座302室	USD 930	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務
北京樂陞科技有限公司	北京市西城區新街口外大街28號院13號樓C座5層	USD 650	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務
蘇州工業園區樂陞軟件有限公司	蘇州工業園區金雞湖大道1355號國際科學園E201	RMB 6,000	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務
博樂千里科技(蘇州)有限公司	蘇州工業園區金雞湖大道1355號國際科學園E201	RMB 5,000	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務
Mega Bouns International Development Ltd.	Room 901 Yip Fung Building, 2-12 D' Aguilar Street, Central, Hong Kong	USD 2	一般投資事業及國際貿易

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料:無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司透過啟陞科技有限公司持有大陸上海樂陞軟件有限公司、北京樂陞科技有限公司、蘇州工業園區樂陞軟件有限公司、博樂千里科技(蘇州)有限公司，經營軟體製作開發與美術製作業務；Mega Bouns International Development Ltd. 經營一般投資及國際貿易。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

98 年 12 月 31 日

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
啟陞科技有限公司	董事長兼總經理	樂陞科技(股)公司 代表人：許金龍	12,324 仟股	100%
上海樂陞軟件有限公司	董事長兼總經理	啟陞科技有限公司 代表人：許金龍	-	100%
	董事	啟陞科技有限公司 代表人：謝東波		
	董事	啟陞科技有限公司 代表人：尤曉霜		
	監察人	啟陞科技有限公司 代表人：張銘光		
北京樂陞科技有限公司	董事長兼總經理	蘇州工業園區樂陞 軟件有限公司代表 人：許金龍	-	100%
蘇州工業園區樂陞軟件有限 公司	董事長	上海樂陞軟件有限 公司代表人：許金龍	-	100%
	董事兼總經理	上海樂陞軟件有限 公司代表人：謝東波		
	董事	上海樂陞軟件有限 公司代表人：張銘光		
	監察人	上海樂陞軟件有限 公司代表人：林蓓心		
博樂千里科技(蘇州)有限公 司	董事兼董事長	蘇州工業園區樂陞 軟件有限公司代表 人：許金龍	-	100%
	董事兼總經理	蘇州工業園區樂陞 軟件有限公司代表 人：謝東波		
Mega Bouns International Development Ltd.	董事	啟陞科技有限公司 代表人：許金龍	-	49%
	董事	TKGame Corporation 代表人：祝 強	-	51%
	董事	TKGame Corporation 代表人：曹 波		

(六)關係企業營運概況

1. 各關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利 (損)	本期淨利 (損)(稅後)
啟陞科技有限 公司	22,872	126,765	40,812	85,953	104,339	(561)	(8,122)
上海樂陞軟件 有限公司	30,504	82,065	37,072	44,993	28,442	(8,963)	7,962
北京樂陞科技 有限公司	21,320	70,587	24,605	45,982	34,623	(7,601)	(8,469)
蘇州樂陞軟件 有限公司	28,128	103,690	54,411	49,279	93,850	14,045	16,786
博樂千里(蘇 州)有限公司	24,184	23,429	-	23,429	-	-	-
Mega Bouns International Development Ltd.	51	950	5,994	(5,044)	17,057	(56)	(5,255)

2. 關係企業合併報表：請參閱第 123 頁至第 176 頁

3. 關係企業報告書：無

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，如發生證券交易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之事項：

一、本公司法人董事XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 於98/4/23因轉讓選任時之持股超過1/2，其二席董事席位因而自然解任；另董事謝東波因業務繁忙於98/5/19提出辭呈，於98/6/25辭去董事職務；本公司第五屆董事於98年4-5月間共計異動三席，超過總席次七席之1/3，依證券交易法第三十六條第二項第二款之規定，係屬對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

本公司認為第五屆董事雖於98年4-5月間異動三席，但已經董事會決議擬於98/6/30之股東常會中補選所缺之董事席次，且自98/6/25董事異動達1/3至98/6/30補選董事，僅間隔5日，期間未有任何董事會議之召開，亦無任何須經董事會決議之事項產生，故此次董事異動達1/3之事項對本公司股東權益、證券價格及財務報告並無重大影響。

二、自98/10/1起，本公司董事長許金龍先生不再兼任總經理職務，由本公司

營運長謝東波先生升任總經理，本公司此次總經理異動，依證券交易法第三十六條第二項第二款之規定，係屬對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

本公司認為本次總經理異動，係基於強化公司治理之考量，對本公司股東權益、證券價格及財務報告並無重大影響。

樂陞科技股份有限公司

財 務 報 告 民國九十八年度 (內附會計師查核報告)

地址：台北市中山區南京東路二段五十三號五樓

電話：(○二) 二五二三二三七八

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封	面	1		-
二、目	錄	2		-
三、會計師查核報告		3~4		-
四、資產負債表		5		-
五、損益表		6~7		-
六、股東權益變動表		8		-
七、現金流量表		9~11		-
八、財務報表附註				
(一)	公司沿革及營業	12		一
(二)	重要會計政策之彙總說明	12~17		二
(三)	會計變動之理由及其影響	18		三
(四)	重要會計科目之說明	18~37		四~十九
(五)	關係人交易事項	37~40		二十
(六)	質押之資產	40		二一
(七)	重大承諾事項及或有事項	41		二二
(八)	重大之災害損失	-		-
(九)	重大之期後事項	42		二三
(十)	其他	41~42		二三
(十一)	附註揭露事項			
1.	重大交易事項相關資訊	42、45~49		二四
2.	轉投資事業相關資訊	42、45~49		二四
3.	大陸投資資訊	43、45、48、50		二四
(十二)	部門別財務資訊	43~44		二五
九、重要會計科目明細表		51~70		-

會計師查核報告

樂陞科技股份有限公司 公鑒：

樂陞科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七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，足以允當表達樂陞科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，樂陞科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第〇五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

如財務報表附註三所述，樂陞科技股份有限公司自民國九十七年七月一日起，提前採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」及其他相關公報配合新修訂之條文。

樂陞科技股份有限公司民國九十八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。

樂陞科技股份有限公司已編製民國九十八及九十七年度之合併財務報表，業經本會計師出具無保留意見及修正式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 耿 禧

張耿禧



會計師 仲 偉

仲偉



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 九 十 九 年 四 月 二 十 八 日



中華民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	代 碼	負 債 及 股 權	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
		金額	%			金額	%
1100	流動資產	\$ 10,104	2	2100	短期借款 (附註二及二十一)	\$ 34,000	8
1140	現金及約當現金 (附註二及四)	85,553	20	2120	應付票據	321	-
	應收帳款淨額 (附註二、五及二十一)	13,020	3	2150	應付帳款－關係人 (附註二十)	-	-
1160	其他應收款 (附註十六)	1,843	1	2170	應付費用	32,071	7
1180	其他應收款－關係人 (附註二十)	13,880	2	2190	其他應付帳項－關係人 (附註二十)	192	-
1240	存貨 (附註二、三、六、十及十七)	8,602	2	2210	其他應付帳項	2,820	1
1260	預付帳項 (附註二十)	18,737	4	2260	應收帳項	10,351	2
1280	其他流動資產	-	-	2270	一年內到期之長期借款 (附註十三及二十一)	6,820	2
13XX	流動資產合計	136,016	31	2298	其他流動負債	883	-
				21XX	流動負債合計	87,458	20
1421	投資 (附註二、七及八)	84,817	20		長期負債	-	-
1480	依權益法之長期股權投資	-	-	2420	長期借款 (附註十三及二十一)	13,000	3
14XX	投資合計	84,817	20		其他負債	-	-
	固定資產 (附註二、九及二十)			2860	遞延所得稅負債－非流動 (附註二及十六)	744	-
1561	辦公設備	30,622	7	2XXX	負債合計	101,202	23
1601	其他設備	13,931	3		股本權益	-	-
15X1	成本合計	44,556	10	3110	股本 (附註二及十八)	175,000	40
15X9	減：累計折舊	30,567	7		資本公積金	-	-
1670	未完工程及預付工程款	701	-	3210	發行股票溢價	115,510	26
15XX	固定資產淨額	14,250	3	3220	庫藏股票交易	395	-
	無形資產 (附註二、六、十及十七)			3260	長期投資	2,257	1
1720	專利金	52,944	12	32XX	資本公積金合計	118,662	27
1750	電腦及軟體軟體成本	105,621	24		保留盈餘 (附註十五)	-	-
17XX	無形資產合計	158,565	36	3310	法定盈餘公積	7,963	2
	其他資產			3350	未分配盈餘	30,973	7
1820	存出保證金	1,733	1	33XX	保留盈餘合計	38,936	9
1840	長期應收款 (附註十一及二十三)	30,476	7		股東權益其他公司自	-	-
1887	受限制資產－非流動 (附註四及二十一)	9,593	2	3420	累積其他公司自	2,975	1
1888	預付退休金 (附註二十四)	825	-	3XXX	股東權益合計	335,573	77
18XX	其他資產合計	47,627	10		負債及股東權益總計	\$ 436,275	100
1XXX	資 產 總 計	\$ 436,275	100			\$ 436,275	100

(請參閱經董事會審計的華州民國九十九年四月二十八日查核報告)



董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李維衡

樂陞科技股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十八年度	九十七年度
	金額 %	金額 %
4110 營業收入（附註二、二十及二十三）	\$ 274,708 100	\$ 153,861 100
5110 營業成本（附註二、十七及二十）	<u>154,541</u> <u>56</u>	<u>114,632</u> <u>74</u>
5910 營業毛利	<u>120,167</u> <u>44</u>	<u>39,229</u> <u>26</u>
營業費用（附註十七）		
6100 推銷費用	10,454 4	11,917 8
6200 管理費用	34,516 12	25,748 17
6300 研究發展費用	<u>53,861</u> <u>20</u>	<u>35,425</u> <u>23</u>
6000 營業費用合計	<u>98,831</u> <u>36</u>	<u>73,090</u> <u>48</u>
6900 營業淨利（損）	<u>21,336</u> <u>8</u>	(<u>33,861</u>) (<u>22</u>)
營業外收入及利益		
7110 利息收入	34 -	71 -
7121 權益法認列之投資收益 一淨額（附註二及七）	- -	67,484 44
7130 處分固定資產利益（附註二及二十）	8 -	- -
7480 什項收入（附註二、十四及二十三）	<u>9,690</u> <u>3</u>	<u>8,015</u> <u>5</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>9,732</u> <u>3</u>	<u>75,570</u> <u>49</u>
營業外費用及損失		
7510 利息費用	997 -	270 -
7521 權益法認列之投資損失 一淨損（附註二及七）	9,258 3	- -

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金	額 %	金	額 %
7530	處分固定資產損失(附註二)	\$	- -	\$	19 -
7560	兌換損失—淨額(附註二)		1,790 1		5,028 3
7630	減損損失(附註二及八)		- -		2,579 2
7880	什項支出		<u>13</u> -		<u>854</u> 1
7500	營業外費用及損失合計		<u>12,058</u> 4		<u>8,750</u> 6
7900	繼續營業單位稅前淨利		19,010 7		32,959 21
8110	所得稅費用(附註二及十六)		<u>1,308</u> 1		- -
9600	本年度淨利		<u>\$ 17,702</u> 6		<u>\$ 32,959</u> 21
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十八)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.19</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 2.20</u>	<u>\$ 2.20</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.10</u>	<u>\$ 2.16</u>	<u>\$ 2.16</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告)

董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李柏衡





民國九十八年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟長
股股利為新台幣元

	股 普 通 股 本 \$ 68,000	資本公積 \$ 31,152	法定盈餘公積 \$	留 \$	未分配盈餘 \$ 46,675	股東權益 其他調整項目 累積調整數 \$	股東權益合計 \$ 145,827
九十七年一月一日餘額	-	-	-	-	-	-	-
九十六年度盈餘分配 (附註十五)	21,080	-	4,668	-	(4,668)	-	-
法定盈餘公積	3,720	-	-	-	(21,080)	-	-
股東股票股利—每股 3.1 元	-	-	-	-	(3,720)	-	-
員工紅利—股票	27,200	(27,200)	-	-	-	-	-
資本公積轉增資—每股 4 元 (附註十八)	-	-	-	-	-	-	-
九十七年度淨利	-	-	-	-	32,959	-	32,959
換算調整數之變動 (附註二及七)	-	-	-	-	-	4,372	4,372
九十七年十二月三十一日餘額	120,000	3,952	4,668	-	50,166	4,372	183,158
九十七年度盈餘分配 (附註十五)	-	-	3,295	-	(3,295)	-	-
法定盈餘公積	30,000	-	-	-	(30,000)	-	-
股東股票股利—每股 2.5 元	-	-	-	-	(3,600)	-	(3,600)
現金股利—每股 0.3 元	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利—股票 (附註十五及十八)	2,300	1,210	-	-	-	-	3,510
現金增資 (附註十八)	22,700	113,500	-	-	-	-	136,200
九十八年度淨利	-	-	-	-	17,702	-	17,702
換算調整數之變動 (附註二及七)	-	-	-	-	-	(1,397)	(1,397)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 175,000	\$ 118,662	\$ 7,963	-	\$ 30,973	\$ 2,975	\$ 335,573

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告)



董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李柏衡

樂陞科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 17,702	\$ 32,959
折舊費用	5,424	3,311
各項攤提	10,831	8,580
呆帳損失	1,500	-
存貨轉列營業費用	869	-
權益法認列之投資（利益）損失	9,258	(67,484)
減損損失	-	2,579
存貨（回升利益）跌價損失	(869)	851
處分固定資產（利益）損失	(8)	19
應計退休金負債	-	(20)
預付退休金	(505)	(320)
營業資產及負債之淨變動		
應收帳款	(28,857)	16,360
應收帳款－關係人	-	14,699
其他應收款	(11,177)	7,499
存 貨	(26,524)	(18,955)
預付款項	(16,971)	1,021
其他流動資產	627	(186)
應付票據	(279)	(1,391)
應付帳款	-	(22)
應付帳款－關係人	(20,543)	20,532
應付費用	7,308	12,289
其他應付款項	1,984	-
預收款項	9,305	(10,629)
其他流動負債	(371)	114
營業活動之淨現金流入（出）	(41,296)	21,806
投資活動之現金流量		
其他應收款－關係人（增加）減少	5,278	(4,874)
取得採權益法之長期股權投資	(22,872)	-
購置固定資產價款	(6,071)	(11,481)
處分固定資產價款	40	8
電腦軟體成本增加	(11,803)	(5,830)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
遊戲軟體成本增加	(\$ 47,615)	\$ -
存出保證金(增加)減少	(234)	85
長期應收款項增加	-	(30,476)
受限制資產－非流動(增加)減少	(2,113)	5,407
投資活動之淨現金流出	(85,390)	(47,161)
融資活動之現金流量		
其他應付款項－關係人增加(減少)	(31,501)	20,835
短期借款增加	29,000	5,000
舉借長期負債	-	19,062
償還長期負債	(9,801)	(8,744)
發放現金股利	(3,600)	-
現金增資	136,200	-
融資活動之淨現金流入	120,298	36,153
現金及約當現金增加(減少)數	(6,388)	10,798
期初現金及約當現金餘額	16,492	5,694
期末現金及約當現金餘額	\$ 10,104	\$ 16,492
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 922	\$ 270
本期支付所得稅	\$ 1,341	\$ 5
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 6,820	\$ 9,190
員工紅利轉增資	\$ 3,510	\$ -
存貨轉列無形資產	\$ 45,485	\$ -
購置固定資產價款支付現金數		
固定資產本期增加數	\$ 6,907	\$ 11,481
減：期末應付設備款(帳列其他應付款項)	(836)	-
本期購置固定資產價款支付現金數	\$ 6,071	\$ 11,481

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
取得採權益法之長期股權投資支付現金數		
採權益法之長期股權投資本期增加數	\$ 4,170	\$ 18,702
加：期初應付投資款（帳列其他應付款項 —關係人）	18,702	-
減：期末應付投資款（帳列其他應付款項 —關係人）	<u>-</u>	(18,702)
本期取得採權益法之長期股權投資 支付現金數	<u>\$ 22,872</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十七年七月一日取得啟陞科技有限公司及其子公司，取得時其資產與負債之公平價值表列如下：

資 產	
現 金	\$ 6,115
存 貨	6,443
應收帳款	13,632
其他流動資產	4,203
固定資產	9,839
其他資產及無形資產	5,870
負 債	
應付帳款	(181)
應付費用及其他流動負債	(27,219)
淨 額	18,702
取得股權百分比	100%
取得股權應支付價款	<u>\$ 18,702</u>
子公司現金餘額	<u>\$ 6,115</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告)

董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李柏衡



樂陞科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)本公司於八十九年八月二十九日經經濟部核准設立，主要營業項目以資訊軟體服務製作為主。
- (二)本公司於九十八年一月十七日經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行，九十八年五月二十日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。
- (三)本公司於九十七年七月一日取得啟陞科技有限公司，其會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」辦理。本公司九十七年度之損益僅包含啟陞科技有限公司及其子公司九十七年七月一日至十二月三十一日之經營成果。假設本公司於九十七年初即取得啟陞科技有限公司及其子公司 100% 之股權，則本公司九十七年度之合併經營結果之擬制性資訊列示如下：

	九十七年度
銷貨收入	<u>\$254,901</u>
淨利	<u>\$ 44,280</u>
每股盈餘	
按九十七年度加權平均發行股數 12,000 仟股計算	
(註)	<u>\$ 3.69</u>

(註) 計算每股盈餘時係未追溯調整無償配股之影響。

- (四)截至九十八年十二月三十一日止，本公司因股權分散故無母公司。
- (五)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 199 人及 184 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。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、存貨跌價及呆

滯損失、固定資產折舊、無形資產攤提、資產減損、退休金、備抵遞延所得稅資產評價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。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產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。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及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。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券，其帳面價值近似公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶且經客戶驗收時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列，備抵銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

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；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。

本公司提供勞務時，於勞務交易結果能合理可靠估計時認列收入。但長期勞務合約會計處理係採完工比例法。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

另有關政府捐助收入，係依財務會計準則公報第二十九號「政府輔助之會計處理準則」之規定，於符合政府捐助之相關條件，並可收到該項政府捐助時，配合其相關成本之發生期間認列政府捐助收入，帳列營業外收入及利益。

存 貨

九十七年七月一日以前，存貨係以成本與市價孰低法評價，存貨成本之計算採用加權平均法。比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又商品之市價基礎為淨變現價值。

九十七年七月一日起，商品存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨值變現價值時，除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之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。勞務存貨之成本為其生產成本，該成本主要為直接提供勞務者之人工成本及可歸屬之製造費用，不包含預期利潤及其他無法直接歸屬之費用。而銷售或管理相關之人工成本及其他成本於發生時認列為費用，不納入存貨成本中。

期末依據存貨之實際狀況提列存貨跌價及呆滯損失。

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，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之未實現損益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之未實現損益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對具重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該

被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

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）股票及興櫃股票等，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，此減損金額不予迴轉。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之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。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：辦公設備，二至五年；其他設備，二至三年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

無形資產包括權利金、電腦軟體成本及資本化之遊戲軟體成本。權利金及電腦軟體成本係以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。權利金，十年；電腦軟體成本，二至三年，以直線法攤銷。

遊戲軟體成本於研究階段之支出發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，不符合規定條件則列為當期費用。

遊戲軟體成本係按產品個別攤銷，每期攤銷比率以該產品本期收益對該產品本期及以後各期總收益之比率，與按該產品之估計剩餘經濟年限採直線法計算之攤銷率，兩者之較大者為準。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產與採權益法評價之長期股權投資）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。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，減除應提列攤銷後之帳面價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

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。

確定給付退休金辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

本公司於九十六年底採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。即以九十六年底為衡量日完成精算，於資產負債表認列遞延退休金成本及應計退休金負債，並揭露相關之資產負債資訊；而自九十七年度起按精算結果認列退休金費用。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減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，認列備抵評價金額；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，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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，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，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

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。

重分類

九十七年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度繼續營業單位稅前淨利減少 3,500 仟元，九十七年度稅後淨利減少 2,625 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.22 元。

存貨之會計處理準則

本公司自九十七年七月一日起，提前採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括（一）存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；（二）異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本；（三）勞務存貨之成本主要為直接提供勞務者之人工成本及可歸屬之製造費用。此項會計變動，使九十七年度繼續營業單位稅前淨利增加 18,961 仟元，九十七年度稅後淨利增加 14,221 仟元，稅後基本每股盈餘增加 1.18 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 163	\$ 201
銀行存款		
外幣存款	5,521	12,693
活期存款	4,410	3,516
支票存款	10	82
	<u>\$ 10,104</u>	<u>\$ 16,492</u>

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，作為借款或保證之活期存款備償戶之金額分別為 9,593 仟元及 7,480 仟元，帳列受限制資產－非流動。

五、應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 88,428	\$ 59,571
減：備抵呆帳	(2,875)	(1,375)
	<u>\$ 85,553</u>	<u>\$ 58,196</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度 應 收 帳 款	九 十 七 年 度 應 收 帳 款
期初餘額	\$ 1,375	\$ 1,375
加：本期提列呆帳費用	1,500	-
期末餘額	<u>\$ 2,875</u>	<u>\$ 1,375</u>

上述應收帳款部分業已質押予金融機構，作為借款之擔保，請參閱附註二十一。

六、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
勞務存貨	\$ -	\$ 18,961
商品存貨	-	869
	-	19,830
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	-	(869)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,961</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 0 仟元及 869 仟元。

九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）為(869)仟元及 851 仟元。

本公司自九十七年七月一日起，提前採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。因勞務存貨改採授權方式營運，致交易本質改變，故將勞務存貨 45,485 仟元轉列無形資產—遊戲軟體成本，請參閱附註十。

七、採權益法之長期股權投資

(一)採權益法之長期股權投資明細如下：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金	額 股權 %	金	額 股權 %
非上市(櫃)公司				
啟陞科技有限公司(香港啟陞)	\$ 84,817	100	\$ 92,015	100

本公司於九十四年度投資持股 100%之子公司 PROACT HOLDING INC. (PROACT) 4,492 仟元(折算美金為 150 仟元)，再由 PROACT 轉投資香港啟陞美金 150 仟元，香港啟陞再轉投資北京樂陞科技有限公司美金 150 仟元。

本公司於九十五年初增加投資 PROACT 4,234 仟元(折算美金為 130 仟元)，再由 PROACT 轉投資香港啟陞美金 130 仟元，香港啟陞再轉投資上海樂陞軟件有限公司美金 130 仟元，且由上海樂陞軟件有限公司投資蘇州工業園區樂陞軟件有限公司人民幣 500 仟元。

嗣後為進行組織架構重組，本公司於九十五年十一月經董事會決議，出售 PROACT 全數股權予母公司 XPEC Cayman，出售價款 24,563 仟元(折合美金 750 仟元)，因該項交易而產生之出售利益 2,757 仟元，依財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十二年二月發布(九二)基秘字第○四七號函之規定應認列為資本公積，此項交易於九十六年二月五日完成過戶。

本公司於九十七年六月經董事會決議，擬依香港啟陞九十七年六月三十日之淨值作為購買股權之計價基礎，向母公司 XPEC Cayman 購買香港啟陞之全部股權，依合約購買金額為 18,702 仟元，且經協議自九十七年七月一日起香港啟陞之權利及義務全數移轉予本公司，該款項業於九十八年七月全數支付。另九十八年十月增加投資香港啟陞美金 129 仟元。

香港啟陞主要營業項目為一般投資事業，香港啟陞於九十七年十二月以美金 129 仟元，取得上海吉碼軟件有限公司持有上海樂陞軟件有限公司 13.87%股權，投資持股比例由 86.13%增加至 100%。

於九十八年二月香港啟陞以美金 2 仟元，取得 Mega Bonus International Development Ltd. (MBI)49%出資股東之法律權益。MBI 主要經營業務為從事一般投資事業及國際貿易。

蘇州工業園區樂陞軟件有限公司九十八年十二月以人民幣 5,000 仟元，投資持股 100%博樂千里科技（蘇州）有限公司。博樂千里科技（蘇州）有限公司主要經營業務為遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務。

截至九十八年十二月三十一日止，本公司投資持股 100%之香港啟陞，再透過香港啟陞投資持股 100%北京樂陞科技有限公司、上海樂陞軟件有限公司及投資持股 49%之 Mega Bonus International Development Ltd.，再由上海樂陞軟件有限公司投資持股 100%蘇州工業園區樂陞軟件有限公司，蘇州工業園區樂陞軟件有限公司投資持股 100%博樂千里科技（蘇州）有限公司。

(二)採權益法評價之長期股權投資，依被投資公司當期稅後損益並減除逆流交易未實現損益後所認列之投資損益如下：

	九十八年度	九十七年度
香港啟陞	<u>(\$ 9,258)</u>	<u>\$ 67,484</u>

九十八及九十七年度採權益法認列之投資（損）益，係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(三)本公司投資海外子公司因外幣兌換差額而產生之累積換算調整數，其變動情形如下：

	九十八年度	九十七年度
期初餘額	\$ 4,372	\$ -
本期外幣報表換算變動數	(2,110)	5,829
所得稅影響數	<u>713</u>	<u>(1,457)</u>
期末餘額	<u>\$ 2,975</u>	<u>\$ 4,372</u>

(四)所有子公司已併入編製九十八及九十七年度合併財務報表。

八、以成本衡量之金融資產

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金	額 持 股 %	金	額 持 股 %
未上市（櫃）股票				
非流動				
VOICEBOX				
TECHNOLOGIES				
INC.	\$	- 0.33	\$	- 0.33

本公司持有之 VOICEBOX TECHNOLOGIES INC. 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。

於九十七年度，因被投資公司股東權益為負數，故評估其價值已減損，是以全數提列減損損失計 2,579 仟元。

九、固定資產

	九	十	八	年	度
	辦 公 設 備	其 他 設 備	未完工程及 預付設備款	合	計
成 本					
年初餘額	\$ 26,161	\$ 12,374	\$ -	\$ 38,535	
本年增加	4,586	1,560	761	6,907	
本年處分	(125)	-	-	(125)	
年底餘額	<u>30,622</u>	<u>13,934</u>	<u>761</u>	<u>45,317</u>	
累計折舊					
年初餘額	19,115	6,121	-	25,236	
折舊費用	3,197	2,227	-	5,424	
本年處分	(93)	-	-	(93)	
年底餘額	<u>22,219</u>	<u>8,348</u>	<u>-</u>	<u>30,567</u>	
年底淨額	<u>\$ 8,403</u>	<u>\$ 5,586</u>	<u>\$ 761</u>	<u>\$ 14,750</u>	

	九	十	七	年	度
	辦 公 設 備	其 他 設 備	合	計	
成 本					
年初餘額	\$ 23,467	\$ 5,766	\$ 29,233		
本年增加	4,873	6,608	11,481		
本年處分	(2,179)	-	(2,179)		
年底餘額	<u>26,161</u>	<u>12,374</u>	<u>38,535</u>		

（接次頁）

(承前頁)

	九 辦 公 設 備	十 其 他 設 備	七 合 計
累計折舊			
年初餘額	\$ 18,358	\$ 5,719	\$ 24,077
折舊費用	2,909	402	3,311
本年處分	(2,152)	—	(2,152)
年底餘額	<u>19,115</u>	<u>6,121</u>	<u>25,236</u>
年底淨額	<u>\$ 7,046</u>	<u>\$ 6,253</u>	<u>\$ 13,299</u>

本公司九十八及九十七年度均無利息資本化金額。

十、無形資產

	九 權 利 金	十 電 腦 軟 體 成 本	八 遊 戲 軟 體 成 本	年 度	九 權 利 金	十 電 腦 軟 體 成 本	七 遊 戲 軟 體 成 本	年 度
成 本								
年初餘額	\$ 66,180	\$ 49,359	\$ —		\$ 66,180	\$ 43,529		
本年增加	—	11,803	47,615		—	5,830		
本年重分類	—	—	45,485		—	—		
年底餘額	<u>66,180</u>	<u>61,162</u>	<u>93,100</u>		<u>66,180</u>	<u>49,359</u>		
累計攤銷								
年初餘額	6,618	44,428	—		—	42,466		
攤銷費用	<u>6,618</u>	<u>4,213</u>	<u>—</u>		<u>6,618</u>	<u>1,962</u>		
年底餘額	<u>13,236</u>	<u>48,641</u>	<u>—</u>		<u>6,618</u>	<u>44,428</u>		
年底淨額	<u>\$ 52,944</u>	<u>\$ 12,521</u>	<u>\$ 93,100</u>		<u>\$ 59,562</u>	<u>\$ 4,931</u>		

本公司於九十六年十二月向 N 公司取得在 PC、XBOX360 及其他平台製作遊戲之權利，權利金金額為 66,180 仟元（折合美金 200 萬元），若未來當本公司自市場回收 218,394 仟元（折合美金 660 萬元）後，需再依合約規定支付一定比例之權利金。本權利金合約期限為十年，本公司採直線法分十年攤銷。

另因勞務存貨改採授權方式營運，致交易本質改變，故將勞務存貨 45,485 仟元轉列無形資產—遊戲軟體成本，請參閱附註六。

十一、長期應收款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收專案投資款	<u>\$ 30,476</u>	<u>\$ 30,476</u>

應收專案投資款係本公司預付參與 F 公司製成 E 款遊戲開發之專案投資款。

十二、短期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
銀行週轉性借款	<u>\$ 34,000</u> 2.50-3.61 %	<u>\$ 5,000</u> 4.94 %

短期借款擔保情形，請詳附註二十一。

十三、長期借款

融 資 機 構	借 款 性 質	融 資 期 間 及 償 還 付 息 辦 法	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
			金 額	利 率 %	金 額	利 率 %
台灣中小企業銀行吉林分行	擔保借款	96.05.01 ~ 103.01.15，自 98.07.15 起，三個月還本一次，每月付息	\$ 17,000	1.00	\$ 19,020	1.00
台灣中小企業銀行吉林分行	擔保借款	92.07.01 ~ 99.04.15，自 95.01.16 起，三個月還本一次，每月付息	2,820	1.00	8,460	1.00
玉山銀行新店分行	擔保借款	95.05.22~98.05.22，每月攤還本金，每月付息	-	-	215	2.23-2.74
玉山銀行新店分行	擔保借款	95.05.22~98.05.22，每月攤還本金，每月付息	-	-	215	2.23-2.74
玉山銀行東門分行	信用借款	96.08.27~99.08.27，每月攤還本金，每月付息，業於 98.08.26 提前清償完畢	-	-	1,711	3.74-4.25
			19,820		29,621	
減：一年內到期長期借款			(6,820)		(9,190)	
			<u>\$ 13,000</u>		<u>\$ 20,431</u>	

上述長期借款重要合約內容簡述如下：

- (一) 本公司於九十七年度與經濟部工業局簽訂「促進產業研究發展貸款合約暨計劃書」，計劃執行期間為九十六年五月一日至九十七年五月三十一日。依該合約規定，經濟部將提供計息之貸款為 19,020 仟元，貸款金額已於九十七年度全額撥付，帳列長期借款。另依該合約規定，貸款利息應按月繳納，貸款金額須自九十八年七月十五日起每三個月為一期，分十九期返還。上述借款係由台灣中小企業銀行吉林分行撥付，合約並規定上述計劃收支應單獨設帳保存，且倘有特定情事發生，借款銀行得隨時宣告減少或取消額

度，或視為全部到期，截至九十八年十二月三十一日止，借款餘額為 17,000 仟元。

(二)本公司於九十三年度與經濟部工業局簽訂「促進產業研究發展貸款計劃貸款合約書」，計劃執行期間為九十二年七月一日至九十三年十二月三十一日。依該合約規定，經濟部將提供計息之貸款為 25,500 仟元，貸款金額已於九十三年度全額撥付，帳列長期借款。另依該合約規定，貸款利息應按月繳納，貸款金額須自九十五年一月十六日起每三個月為一期，分十八期返還。上述借款係由台灣中小企業銀行吉林分行撥付，合約並規定上述計劃收支應單獨設帳保存，且倘有特定情事發生，借款銀行得隨時宣告減少或取消額度，或視為全部到期，截至九十八年十二月三十一日止，借款餘額為 2,820 仟元。

(三)長期借款擔保情形，請詳附註二十一。

十四、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退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 7,475 仟元及 5,191 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。本公司按月依照員工薪資總額百分之二提撥退休準備金，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。

因退休金資產公平價值已高於預計給付義務，於每年度攤銷未認列淨資產，致九十八及九十七年度分別認列退休金利益 66 仟元及 122 仟元，帳列其他收入。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金利益組成項目如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 54	\$ -
利息成本	69	59
退休基金資產之預期報酬	(116)	(108)
攤 銷 數	(73)	(73)
	<u>(\$ 66)</u>	<u>(\$ 122)</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>1,171</u>	<u>703</u>
累積給付義務	1,171	703
未來薪資增加之影響數	<u>2,266</u>	<u>1,774</u>
預計給付義務	3,437	2,477
退休基金資產公平價值	(4,630)	(4,163)
提撥狀況	(1,193)	(1,686)
未認列過渡性淨給付義務	1,529	1,602
未認列退休金利益	(1,161)	(236)
預付退休金	<u>(\$ 825)</u>	<u>(\$ 320)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(三) 退休金給付義務之假設		
折 現 率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	5.00%	5.50%
退休基金資產預期報酬率	2.00%	2.75%
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 219</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十五、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

資本公積明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
發行股票溢價	\$115,510	\$ 800
庫藏股票交易	395	395
長期投資	<u>2,757</u>	<u>2,757</u>
	<u>\$118,662</u>	<u>\$ 3,952</u>

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度盈餘於完納稅捐後，除彌補以前年度虧損外，於分配盈餘時，應先提列百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會議分派之，上述股東會議通過之分派議案應包括董監事報酬及員工紅利，惟董監事報酬不得超過分派餘額之百分之三及兩者合計不超過百分之十五為限，又本公司於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。

又本公司於九十八年三月二十三日及九十八年六月三十日經股東臨時會及常會決議章程修正議案後，依章程規定，年度盈餘應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，就其餘額提撥不高於百分之三為董監酬勞，及提撥百分之一至百分之十二為員工紅利後，其餘額酌予部分保留或併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司之股息及紅利之發放政策，依公司獲利情形、資本預算規劃及營運需要後決定公司擬分配之股票股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十，但得視當年度實際獲利狀況及未來資金規劃，由董事會提報議案經股東會決議後，調整之。

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、累積換算調整數，惟庫藏股票除外）餘額，提列相同數額之特別盈餘公積。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項金額如有減少時，得就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

對員工紅利及董監酬勞之估列係依本公司最適估計之成數為基礎，九十八年度係按稅後淨利扣除員工紅利及董監酬勞金額並考慮

法定盈餘公積後之 9.99%及 0%估計，金額分別為 1,592 仟元及 0 仟元。九十七年度係按稅後淨利扣除員工紅利及董監酬勞金額並考慮法定盈餘公積後之 11.80%及 0%估計，金額分別為 3,500 仟元及 0 仟元。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，至股東會決議日時，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，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

依公司法第二三七條規定，按稅後餘額提列百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。

法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

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

本公司分別於九十八年六月三十日及九十七年五月二十三日舉行股東會，分別決議通過董事會擬議九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 3,295	\$ 4,668	\$ -	\$ -
現金股利	3,600	-	0.3	-
股票股利	30,000	21,080	2.5	3.1
員工紅利－股票	-	3,720	-	-

九十八年六月三十日股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監酬勞分別為 3,510 仟元及 0 仟元。員工紅利包含股票紅利 3,510 仟元，股票紅利股數 230,000 股係按決議分紅之金額除以最近一期經會計師查核之財務報告淨值 15.26 元為計算基礎。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與九十七年度財務報表認列之員工分紅 3,500 仟元及董監酬勞 0 仟元之差異分別為 10 仟元及 0 仟元，已調整九十八年度之損益。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利、董監酬勞及盈餘分配案等資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十六、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率（25%）計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 4,753	\$ 8,240
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(120)	645
暫時性差異	8,762	(16,720)
當期產生（抵用）之虧損扣抵	(13,395)	7,835
當期抵用之投資抵減	-	(1,721)
未分配盈餘加徵 10%	-	1,721
國外所得於當地扣繳	<u>1,308</u>	<u>-</u>
當期應納所得稅	1,308	-
遞延所得稅		
暫時性差異	(8,762)	16,720
虧損扣抵	14,537	(7,835)
投資抵減	(6,528)	(5,765)
備抵遞延所得稅之變動	753	(3,120)
因稅率改變產生之變動		
影響數	5,406	-
因稅率改變產生之備抵		
評價調整	(5,406)	-
當期所得稅費用	<u>\$ 1,308</u>	<u>\$ -</u>

依九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

依九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(二)應退所得稅之變動如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
期初餘額	(\$ 5)	\$ -
當期應納所得稅	1,308	-
當期支付稅額	(33)	(5)
國外所得於當地扣繳	(1,308)	-
期末餘額	(\$ 38)	(\$ 5)

(三)遞延所得稅資產（負債）之明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
<u>流動項目</u>		
遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 11,991	\$ 28,385
投資抵減	2,651	-
備抵呆帳超限數	398	-
備抵存貨呆滯損失	-	217
遞延銷貨收入	5,103	-
未實現兌換損失	85	318
	<u>20,228</u>	<u>28,920</u>
減：備抵評價	(20,228)	(28,920)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>非流動項目</u>		
遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 15,689	\$ 20,752
投資抵減	11,418	7,541
	<u>27,107</u>	<u>28,293</u>
減：備抵評價	(15,462)	(11,422)
	<u>11,645</u>	<u>16,871</u>
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外被投		
資公司之投資收益	(11,645)	(16,871)
累積換算調整數	(744)	(1,457)
	<u>(\$ 744)</u>	<u>(\$ 1,457)</u>

(四)截至九十八年十二月三十一日止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可抵減稅額	本 期 抵 減 金 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度	備 註
促進產業升級條例	研究發展費用	\$ 2,651	\$ -	\$ 2,651	九十九	核定數
	"	5,842	-	5,842	一〇一	申報數
	"	5,576	-	5,576	一〇二	申報數
		<u>\$14,069</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$14,069</u>		

(五)截至九十八年十二月三十一日止，虧損扣抵相關資訊如下：

虧 損 年 度	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	本 期 抵 減 金 額	稅 率 變 動	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度	備 註
九十二	虧損扣抵	\$ 12,713	(\$ 13,395)	\$ 2,678	\$ 1,996	一〇二	核定數
九十三	"	9,995	-	-	9,995	一〇三	核定數
九十四	"	10,334	-	-	10,334	一〇四	核定數
九十七	"	5,355	-	-	5,355	一〇七	申報數
		<u>\$38,397</u>	<u>(\$ 13,395)</u>	<u>\$ 2,678</u>	<u>\$27,680</u>		

(六) 兩稅合一相關資訊：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 143</u>	<u>\$ 538</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>九十八年度(預計)</u> <u>0.46%</u>	<u>九十七年度(實際)</u> <u>1.07%</u>

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，因此本公司預計九十八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。

(七) 未分配盈餘相關資訊：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
八十六年度以前	\$ -	\$ -
八十七年度以後	<u>30,973</u>	<u>50,166</u>
	<u>\$ 30,973</u>	<u>\$ 50,166</u>

(八) 截至九十八年十二月三十一日止，本公司各次增資擴展可享受五年免稅如下：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
財政部台財稅字第 09404582730 號函核准本公司 新投資創立經營電視遊樂器遊戲軟體、線上遊 戲、網路 3D 成像引擎及線上遊戲資料庫	96.01.01~100.12.31
財政部台財稅字第 09804160230 號函核准本公司 增資擴展經營電視遊樂器遊戲軟體 Console Game、大型線上遊戲 On-line Game、Wii like PC On-line 互動體感遊戲系列	98.05.31~103.04.30

(九) 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度，且並無任何未決營利事業所得稅訴訟案件。

十七、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	八	年	度
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於遊戲軟 體成本者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ 42,188	\$ 63,842	\$ 34,905	\$140,935	
退休金	2,249	3,317	1,909	7,475	
保險費	3,598	5,154	2,972	11,724	
用人費用	2,128	5,777	1,684	9,589	
	<u>\$ 50,163</u>	<u>\$ 78,090</u>	<u>\$ 41,470</u>	<u>\$169,723</u>	
折舊費用	<u>\$ 2,022</u>	<u>\$ 1,784</u>	<u>\$ 1,618</u>	<u>\$ 5,424</u>	
攤銷費用	<u>\$ 986</u>	<u>\$ 868</u>	<u>\$ 8,977</u>	<u>\$ 10,831</u>	

	九	十	七	年	度
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於勞務 存貨者	合	計
用人費用					
薪資費用	\$ 47,324	\$ 45,385	\$ 10,211	\$102,920	
退休金	2,523	2,121	547	5,191	
保險費	3,788	3,392	854	8,034	
用人費用	2,460	2,134	585	5,179	
	<u>\$ 56,095</u>	<u>\$ 53,032</u>	<u>\$ 12,197</u>	<u>\$121,324</u>	
折舊費用	<u>\$ 1,604</u>	<u>\$ 1,246</u>	<u>\$ 461</u>	<u>\$ 3,311</u>	
攤銷費用	<u>\$ 956</u>	<u>\$ 4,053</u>	<u>\$ 3,571</u>	<u>\$ 8,580</u>	

十八、股本/每股盈餘

(一)本公司九十八年十二月三十一日額定資本為 200,000 仟元，每股面額 10 元，可發行股份總數為 20,000,000 股（含保留供發行員工認股權憑證之可認購股份 2,000,000 股），實收資本額為 175,000 仟元，分為 17,500,000 股，每股面額 10 元。

本公司九十八年五月二十日經董事會決議現金增資 22,700 仟元，計發行新股 2,270,000 股，每股面額 10 元，發行價格 60 元，業奉行政院金融監督管理委員會九十八年七月十四日金管證發字第 0980035112 號函核准發行，並於九十八年八月二十八日奉台北市政府核准在案。

本公司於九十八年六月三十日經股東會決議以未分配盈餘 30,000 仟元轉增資發行新股 3,000,000 股，每股面額 10 元，另員工紅利 3,510 仟元除以最近一期經會計師查核之財務報告淨值

15.26 元，發行新股 230,000 股，每股面額 10 元，上述新股之發行業奉行政院金融監督管理委員會九十八年七月十四日金管證發字第 0980035111 號函核准發行，九十八年七月二十日經董事會決議除權息基準日為九十八年八月十日，並於九十八年八月二十八日奉台北市政府核准在案。

本公司原於九十八年七月二十日經董事會決議通過九十八年度員工認股權計畫，依相關認股權計畫其發行總額為 12,000 單位，每單位認股權憑證得認購本公司普通股 100 股，九十八年九月三十日經董事會決議修定認股計畫，發行總額修改為 17,500 單位，並於九十八年十月十三日經金管證發字第 0980053430 號函核准發行，截至會計師出具報告日止，尚未發行。

本公司於九十七年五月二十三日股東常會決議以資本公積 27,200 仟元轉增資發行新股 2,720,000 股及未分配盈餘 24,800 仟元轉增資發行新股 2,480,000 股(含員工紅利發行新股 372,000 股)，每股面額 10 元，除權息基準日為九十七年六月九日，並於九十七年七月三日奉台北市政府核准在案。

(二)每股盈餘計算如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母) (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十八年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘	\$ 19,010	\$ 17,702	15,937	<u>\$1.19</u>	<u>\$1.11</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
員工分紅	—	—	198		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘加潛在					
普通股之影響	<u>\$ 19,010</u>	<u>\$ 17,702</u>	<u>16,135</u>	<u>\$1.18</u>	<u>\$1.10</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股數 (分母) (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十七年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘	\$ 32,959	\$ 32,959	15,000	<u>\$2.20</u>	<u>\$2.20</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
員工分紅	-	-	229		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘加潛在					
普通股之影響	<u>\$ 32,959</u>	<u>\$ 32,959</u>	<u>15,229</u>	<u>\$2.16</u>	<u>\$2.16</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應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淨值，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，亦應繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十七年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 2.75 元及 2.70 元減少為 2.20 元及 2.16 元。

十九、金融商品資訊

（一）公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 市 價	帳 面 價 值	公 平 市 價
現金及約當現金	\$ 10,104	\$ 10,104	\$ 16,492	\$ 16,492
應收帳款淨額	85,553	85,553	58,196	58,196
其他應收款	12,982	12,982	1,838	1,838
其他應收款－關係 人	8,602	8,602	13,880	13,880

(接次頁)

(承前頁)

非衍生性金融商品	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
採權益法之長期股 權投資	\$ 84,817	\$ 84,817	\$ 92,015	\$ 92,015
以成本衡量之金融 資產－非流動	-	-	-	-
存出保證金	1,733	1,733	1,499	1,499
長期應收款項	30,476	30,476	30,476	30,476
受限制資產－非流 動	9,593	9,593	7,480	7,480
負 債				
短期借款	34,000	34,000	5,000	5,000
應付票據	321	321	600	600
應付帳款－關係人	-	-	20,543	20,543
應付費用	32,071	32,071	28,273	28,273
其他應付款項－關 係人	192	192	50,395	50,395
其他應付款項	2,820	2,820	-	-
一年內到期之長期 借款	6,820	6,820	9,190	9,190
長期借款	13,000	13,000	20,431	20,431

(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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款淨額、其他應收款、其他應收款－關係人、短期借款、應付票據、應付帳款－關係人、應付費用、其他應付款項及其他應付款項－關係人。
2. 採權益法之長期股權投資及以成本衡量之金融資產，係投資未上市（櫃）公司股票，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，故以帳面價值為其公平價值。
3. 存出保證金、受限制資產－非流動及長期應收款項之未來收現金額與帳面金額相近，故以帳面金額為公平價值。

4. 長期借款（含一年內到期之長期借款）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期銀行借款利率為準。

（三）本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者：無。

（四）本公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產皆為 0 仟元，金融負債分別為 29,820 仟元及 27,480 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 19,524 仟元及 23,689 仟元，金融負債分別為 24,000 仟元及 7,141 仟元。

（五）本公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 34 仟元及 71 仟元；利息費用總額分別為 997 仟元及 270 仟元。

（六）財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率、利率及價格變動之風險。本公司所持有之外幣資產及負債之公平價值，將受到匯率風險影響。本公司所持有之金融商品受有匯率風險、價格風險及利率變動之風險，本公司設有相關市場風險控管機制，以降低金融商品之市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險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及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

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。

本公司除持有採權益法之長期股權投資、以成本衡量之金融資產之股權投資及長期應收款項無活絡市場外，其餘預期不致具有重大流動性風險。

(七)財務風險管理目標及政策

本公司已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之財務風險。本公司已設置稽核人員整合風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，並秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，定期檢視並向董事會報告，且定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

二十、關係人交易事項

本公司與關係人間重大交易事項列示如下：

(一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
啟陞科技有限公司（香港啟陞）	九十七年七月一日後為本公司之子公司
北京樂陞科技有限公司（北京樂陞）	本公司之孫公司
上海樂陞軟件有限公司（上海樂陞）	本公司之孫公司
Mega Bonus International Development Ltd. (MBI)	本公司之孫公司
蘇州工業園區樂陞軟件有限公司（蘇州樂陞）	採權益法評價之被投資公司
博樂千里科技（北京）有限公司	採權益法評價之被投資公司
XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. (XPEC Cayman) (註)	具實質關係
PROACT HOLDING INC. (PROACT)	具實質關係
XPEC Co., Ltd. (日本樂陞)	具實質關係
許金龍	本公司董事長

註：原為本公司之母公司，於九十八年三月後僅具實質關係。

(二)與關係人間之重大交易

1. 營業收入

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估各科 目金額		估各科 目金額	
	金 額	%	金 額	%
MBI	\$ 17,057	6	\$ -	-

本公司向關係人及非關係人銷貨之交易價格採議價決定，收款條件係依合約方式收款。

2. 進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估 各 科		估 各 科	
	目 金 額		目 金 額	
	金 額	%	金 額	%
香港啟陞	<u>\$103,979</u>	<u>67</u>	<u>\$ 44,173</u>	<u>39</u>

本公司於九十七年七月與香港啟陞簽訂專案委託開發契約書，將程式設計及美術製作轉包予香港啟陞負責。對關係人之交易價格及收款條件採議價決定，依合約方式收款。

3. 債權債務科目

(1) 其他應收款－關係人

關 係 人 名 稱	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	估 各 科		估 各 科	
	金 額	%	金 額	%
北京樂陞	\$ 4,211	49	\$ 1,420	10
蘇州樂陞	3,664	43	3,052	22
上海樂陞	725	8	4,530	33
香港啟陞	2	-	-	-
日本樂陞	-	-	159	1
PROACT	-	-	7	-
	<u>\$ 8,602</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,168</u>	<u>66</u>

上述其他應收款係代墊付之款項。

(2) 其他應收款－關係人（資金融通）

	九	十	八	年	度
關係人名稱	發生月份	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入 總 額
上海樂陞	98.01	\$ 4,712	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>

	九	十	七	年	度
關係人名稱	發生月份	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入 總 額
上海樂陞	97.12	\$ 4,712	\$ 4,712	-	\$ -
香港啟陞	97.01	232	-	-	-
XPEC Cayman	97.04	21,081	<u>-</u>	-	<u>-</u>
			<u>\$ 4,712</u>		<u>\$ -</u>

(3) 預付款項－關係人

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日			十 二 月 三 十 一 日		
	佔各科 目金額			佔各科 目金額		
關 係 人 名 稱	金	額	%	金	額	%
香港啟陞	\$	12,767	68	\$	-	-

(4) 應付帳款－關係人

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日			十 二 月 三 十 一 日		
	佔各科 目金額			佔各科 目金額		
關 係 人 名 稱	金	額	%	金	額	%
香港啟陞	\$	-	-	\$	20,543	100

(5) 其他應付款－關係人

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日			十 二 月 三 十 一 日		
	佔各科 目金額			佔各科 目金額		
關 係 人 名 稱	金	額	%	金	額	%
XPEC Cayman (註)	\$	-	-	\$	18,702	37
MBI		192	100		-	-
	\$	192	100	\$	18,702	37

註：係向 XPEC Cayman 購買香港啟陞全部股權之應付款，
請詳附註七之說明。

(6) 其他應付款－關係人（資金融通）

	九 十 八 年			度	
	十 二 月 三 十 一 日			利 息 支 出	
	佔各科 目金額			總 額	
關 係 人 名 稱	發 生 月 份	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	總 額
XPEC Cayman	98.06	\$ 36,869	\$ -	-	\$ -

	九	十	七	年	度
關係人名稱	發生月份	最高餘額	期末餘額	利率	利息支出總額
XPEC Cayman	97.11	\$ 51,338	\$ 31,693	-	\$ -
PROACT	97.01	4,448	-	-	-
許金龍	97.06	3,600	-	-	-
			<u>\$ 31,693</u>		<u>\$ -</u>

4. 財產交易

本公司出售辦公設備如下：

關係人名稱	九	十	八	年	度
	帳	面	價	值	售
北京樂陞	\$	12	\$	14	\$ 2
上海樂陞		20		26	6
	<u>\$</u>	<u>32</u>	<u>\$</u>	<u>40</u>	<u>\$ 8</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九	十	八	年	度	九	十	七	年	度
薪 資				\$	7,011				\$	3,893
獎 金					1,353					722
紅 利					251					204
				<u>\$</u>	<u>8,615</u>				<u>\$</u>	<u>4,819</u>

九十八年度員工紅利及董監酬勞等費用尚未經股東會決議，

故相關資料係為估列金額，九十七年度為實際發放金額。

二一、質押資產

項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	九 十 八 年	九 十 七 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	
活期存款(帳列受限制 資產—非流動)	\$ 9,593	\$ 7,480	履約保證、經濟部研發 貸款保證、長期借款
應收帳款	1,454	-	短期借款
	\$ 11,047	\$ 7,480	

二二、重大承諾事項及或有事項

- (一)本公司以營業租賃方式承租營業場所，九十八年度租金支出為 7,658 仟元，截至九十八年十二月三十一日止，未來各年度最低租金給付金額列示如下：

年	度	金	額
九十九年		\$	9,337
一〇〇年			4,801
			<u>\$ 14,138</u>

- (二)本公司於九十八年度獲經濟部之研發計劃補助，由銀行提供相關履約保證計 8,499 仟元。

二三、其 他

除其他附註者外，截至九十八年十二月三十一日止，本公司尚有下列事項：

- (一)本公司與 MBI 於九十七年十二月二十六日簽訂技術開發及授權契約，約定由本公司將 C 款遊戲於台灣及日本地區經營使用之權利授與 MBI，技術開發之授權金為美金 1,500 仟元（折合新台幣 49,080 仟元）。此筆授權金收入本公司依相關公報規定，依 MBI 對外授權之進度認列，九十八年下半年度本公司與 MBI 及其 C 款遊戲授權廠商協議，由本公司承接原與 MBI 合約之權利義務。

(二)政府捐助收入

本公司於九十八年九月與經濟部工業局簽訂數位內容產業發展補助計畫，計劃執行期間為九十八年九月一日至一〇〇年三月三十一日。依該合約規定，經濟部將提供補助款 13,200 仟元，本公司與經濟部工業局確認九十八年度補助款為 4,091 仟元，並於九十八年度認列政府補助收入 4,091 仟元，帳列什項收入。

本公司於九十八年十月與經濟部工業局簽訂數位內容產業發展補助計畫，計劃執行期間為九十八年十月一日至九十九年六月三十日。依該合約規定，經濟部將提供補助款 12,000 仟元，本公司與經濟部工業局確認九十八年度補助款為 4,408 仟元，並於九十八年度認列政府補助收入 4,408 仟元，帳列什項收入。

本公司於九十六年十一月與經濟部工業局簽訂「主導性新產品開發輔導計劃補助款合約書」計劃執行期間為九十六年五月一日至九十七年五月三十一日。依該合約規定，經濟部將於九十七會計年度提供補助款為 5,727 仟元，惟九十七年十二月經本公司與經濟部工業局確認九十七會計年度最終補助款為 5,682 仟元，本公司於九十七年度認列政府補助收入，帳列什項收入。

(三)本公司九十八年十二月十八日經董事會決議通過子公司組織架構調整，調整前本公司透過啟陞科技有限公司百分之百轉投資北京樂陞科技有限公司與上海樂陞軟件有限公司，再由上海樂陞軟件有限公司轉投資蘇州工業園區樂陞軟件有限公司，調整後為本公司透過啟陞科技有限公司百分之百轉投資上海樂陞軟件有限公司，再由上海樂陞軟件有限公司轉投資蘇州工業園區樂陞軟件有限公司，並由蘇州工業園區樂陞軟件有限公司百分之百轉投資北京樂陞科技有限公司。上述投資組織架構調整，截至查核報告日止，尚在辦理中。

二四、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表五。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 赴大陸地區投資限額：附表六。
3. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：附註二十及附表四。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
5. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：附表一。
6. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二五、部門別財務資訊

(一)產業別資訊：

本公司僅經營資訊軟體之業務，係單一產業部門，故無需揭露產業別資訊。

(二)地區別資訊：

本公司截至九十八年及九十七年底止，並未設立國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊：

本公司九十八及九十七年度外銷銷貨總額之明細如下：

地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞 洲	\$ 48,651	\$ 16,016
美 洲	<u>130,812</u>	<u>57,133</u>
	<u>\$179,463</u>	<u>\$ 73,149</u>

(四)重要客戶資訊：

本公司九十八及九十七年度來自每一客戶之收入達損益表上
收入淨額 10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔本公 司營業 收入淨 額 %	金 額	佔本公 司營業 收入淨 額 %
A 公司	\$ 100,909	37	\$ 49,049	32
OG 公司	48,713	18	-	-
SE 公司	28,005	10	11,952	7
F 公司	13,714	5	25,905	17
CGL 公司	302	-	42,536	28
	<u>\$ 191,643</u>	<u>70</u>	<u>\$ 129,442</u>	<u>84</u>

附表一 資金貸與他人

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註四)	貸出資 金公司	貸與對 象	往來科目	本期最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間 (%)	資 金 貸 與 性 質 (註 三)	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
											名 稱	價 值		
0	樂陞科技股份有限公司	上海樂陞軟件有限公司	其他應收款 —關係人	\$ 4,712	\$ -	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 50,336 (註一及五)	\$ 134,229 (註一及五)
1	北京樂陞科技有限 公司	上海樂陞軟件有限 公司	其他應收款 —關係人	24,989 (RMB 5,203)	20,957 (RMB 4,472)	-	2	註六	營運週轉	-	-	-	13,794 (註二及五)	18,392 (註二及五)
1	北京樂陞科技有限 公司	蘇州工業園區樂陞 軟件有限公司	其他應收款 —關係人	14,273 (RMB 3,046)	14,273 (RMB 3,046)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	13,794 (註二及五)	18,392 (註二及五)
2	上海樂陞軟件有限 公司	蘇州工業園區樂陞 軟件有限公司	其他應收款 —關係人	12,183 (RMB 2,600)	12,183 (RMB 2,600)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	13,498 (註二及五)	17,997 (註二及五)
3	蘇州工業園區樂陞 軟件有限公司	北京樂陞科技有限 公司	其他應收款 —關係人	21,808 (RMB4,654)	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	14,784 (註二及五)	19,712 (註二及五)

註一：對個別對象資金融通限額及資金融通總額以不超過本公司淨值百分之十五及百分之四十為限。

註二：對個別對象資金融通限額及資金融通總額以不超過貸出資金公司淨值百分之三十及百分之四十，但集團內母公司百分之百持有之子公司，不受前述限額之限制。

註三：資金貸與性質有業務往來者填 1，有短期融通資金之必要者填 2。

註四：編號欄發行人填 0，被投資公司按公司分別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註五：依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之規定，直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，不受限額之限制。

註六：上海樂陞軟件有限公司銷貨與北京樂陞科技有限公司 2,706 仟元。

附表二 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數（仟股）	帳面金額	持股比例（%）	市價／股權淨值	
樂陞科技股份有限公司	Voicebox Technologies Inc.	-	以成本衡量之金融資產－非流動	109	\$ -	0.33	\$ -	註一及註二
〃	啟陞科技有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	12,324	84,817	100.00	84,817	
啟陞科技有限公司	北京樂陞科技有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	45,981	100.00	45,981	
〃	上海樂陞軟件有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	43,198	100.00	43,198	
〃	Mega Bonus International Development Ltd.	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	(5,044)	49.00	(5,044)	
上海樂陞軟件有限公司	蘇州工業園區樂陞軟件有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	49,279	100.00	49,279	
蘇州工業園區樂陞軟件有限公司	博樂千里科技(蘇州)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	23,429	100.00	23,429	
〃	樂天互動(北京)科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	-	18,556	19.80	18,556	

註一：帳面金額為 2,579 仟元，已於九十七年度全數提列減損損失。

註二：有價證券無質抵押情事。

附表三 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：除股數外，係新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出		期 末			
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數	金 額
蘇州工業園區 樂陞軟件有 限公司	股 票 樂天互動（北京）科技有 限公司	以成本衡量之 金融資產－ 非流動	－ （新設公司）	－	－	\$ －	－	\$ 45,921 （ 人 民 幣 9,800 仟元） （註一）	－	\$ 27,365 （ 人 民 幣 5,840 仟元）	\$ 27,365 （ 人 民 幣 5,840 仟元）	\$ －	－	\$ 18,556 （人民幣 3,960 仟元）

註一：樂天互動（北京）科技有限公司係為本期新設公司，故本期買價係為蘇州工業園區樂陞軟件有限公司出資價款。

附表四 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘額(註一)	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
樂陞科技股份有限公司	啟陞科技有限公司	子 公 司	進 貨	\$103,979	67	依合約規定	-	-	-	-	註一及二
啟陞科技有限公	樂陞科技股份有	母 公 司	銷 貨	(103,979)	(100)	依合約規定	-	-	-	-	註一及二
司	限公司										
啟陞科技有限公	蘇州工業園區樂	孫 公 司	進 貨	65,918	66	依合約規定	-	-	-	-	註一及三
司	陞軟件有限公										
蘇州工業園區樂	啟陞科技有限公	母 公 司	銷 貨	(65,918)	(70)	依合約規定	-	-	-	-	註一及三
陞軟件有限公	司										
司											

註一：本公司產品係依客戶之需求製作，故相關交易條件無比較之適用。

註二：預付(收)款項 12,767 仟元，依各案別收付。

註三：預付(收)款項 2,497 仟元，依各案別收付。

附表五 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司 本 期 (損) 益 (註 一 及 二)	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益 (註 一 及 二)	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數 (仟 股)	比 率 %	帳 面 金 額			
樂陞科技股份有限公司	啟陞科技有限公司	香 港	一般投資事業	\$ 22,872 (美金746仟元)	\$ 18,702 (美金617仟元)	12,324	100	\$ 84,817	(\$ 8,122) (美金(246)仟元)	(\$ 9,258)	註三及四
啟陞科技有限公司	北京樂陞科技有限公 司	中國大陸北京市	遊戲軟件及計算機軟件之設 計、數碼動畫之設計及相關 技術服務	21,320 (美金650仟元)	21,320 (美金650仟元)	-	100	45,981	(8,469) (人民幣 (1,751)仟元)	(8,469)	註三及四
	上海樂陞軟件有限公 司	中國大陸上海市	遊戲軟件及計算機軟件之設 計、數碼動畫之設計及相關 技術服務	30,504 (美金930仟元)	30,504 (美金930仟元)	-	100	43,198	7,962 (人民幣 1,646仟元)	6,167	註三及四
	Mega Bonus International Development Ltd.	香 港	一般投資事業及國際貿易	51 (美金 2仟元)	-	-	49	(5,044)	(5,255) (港幣 (1,233)仟元)	(5,232)	註三及四
上海樂陞軟件有限公 司	蘇州工業園區樂陞軟 件有限公司	中國大陸江蘇省蘇州工業園區	遊戲軟件及計算機軟件之設 計、數碼動畫之設計及相關 技術服務	28,128 (人民幣 6,000仟元)	2,404 (人民幣 500仟元)	-	100	49,279	16,786 (人民幣 3,471仟元)	16,786	註三及四
蘇州工業園區樂陞軟 件有限公司	博樂千里科技(蘇州) 有限公司	中國大陸江蘇省蘇州工業園區	遊戲軟件及計算機軟件之設 計、數碼動畫之設計及相關 技術服務	24,184 (人民幣 5,000仟元)	-	-	100	23,429	-	-	註三及四

註一：係按九十八年度之美金、人民幣及港幣平均匯率換算。

註二：係按台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註三：本公司於九十八年十二月十八日經董事會決議通過子公司組織架構調整，相關說明請參閱附註二十三。

註四：相關投資損益認列係依被投資公司稅後損益減除逆流交易未實現利益後認列之。

附表六 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額 (註一及七)	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益 (註二及三)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
北京樂陞科技有限公司	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	\$ 21,320 (美金 650 仟元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ 21,320 (美金 650 仟元)	\$ -	\$ -	\$ 21,320 (美金 650 仟元)	100%	(\$ 8,469)	\$ 45,981	\$ -
上海樂陞軟件有限公司	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	30,504 (美金 930 仟元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	30,504 (美金 930 仟元)	-	-	30,504 (美金 930 仟元)	100%	6,167	43,198	-
蘇州工業園區樂陞軟件有限公司	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	28,128 (人民幣 6,000 仟元)	其他(註五)	-	-	-	-	100%	16,786	49,279	-
博樂千里科技(蘇州)有限公司	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	24,184 (人民幣 5,000 仟元)	其他(註六)	-	-	-	-	100%	-	23,429	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
\$ 51,824 (美金 1,580 仟元)	\$ 51,824 (美金 1,580 仟元)(註七)	\$ 201,344

註一：係於九十四年及九十五年度透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：係按九十八年度之美金及人民幣平均匯率換算。

註三：係按台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註四：依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」，中小企業對大陸投資限額為新台幣八仟萬元，或淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者，故以九十八年十二月三十一日經會計師查核之財務報表淨值之百分之六十計算。

註五：係由上海樂陞軟件有限公司轉投資蘇州工業園區樂陞軟件有限公司，九十八年度蘇州工業園區樂陞軟件有限公司盈餘轉增資人民幣 5,500 仟元。

註六：係由蘇州工業園區樂陞軟件有限公司轉投資博樂千里科技(蘇州)有限公司。

註七：九十九年三月十六日投資審議委員會核定本公司透過轉投資第三地區現有公司再投資北京樂陞科技有限公司美金 650 仟元及上海樂陞軟件有限公司美金 930 仟元。

樂陞科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告
民國九十八及九十七年度

地址：台北市中山區南京東路二段五十三號五樓

電話：(○二) 二五二三二三七八

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報表聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4		-
五、	合併資產負債表	5		-
六、	合併損益表	6~7		-
七、	合併股東權益變動表	8		-
八、	合併現金流量表	9~12		-
九、	合併財務報表附註			-
	(一)公司沿革及營業	13~15		一
	(二)重要會計政策之彙總說明	15~20		二
	(三)會計變動之理由及其影響	20		三
	(四)重要會計科目之說明	21~37		四~十八
	(五)關係人交易事項	37~39		十九
	(六)質(抵)押之資產	39		二十
	(七)重大承諾事項及或有負債	39		二一
	(八)重大之災害損失	-		-
	(九)重大之期後事項	41		二二
	(十)其 他	40~41		二二
	(十一)附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	41、46~50		二三
	2. 轉投資事業相關資訊	41、46~50		二三
	3. 大陸投資資訊	41~42、46、 49、51~54		二三
	4. 母子公司間業務關係及重要交 易往來情形	43、52~54		二三
	5. 子公司持有母公司股份之情形	43		二三
	(十二)部門別財務資訊	43~45		二四

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度（自民國九十八年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：樂陞科技股份有限公司



董事長：許 金 龍



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 八 日

會計師查核報告

樂陞科技股份有限公司 公鑒：

樂陞科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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，足以允當表達樂陞科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，樂陞科技股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

如財務報表附註三所述，樂陞科技股份有限公司及其子公司自民國九十七年七月一日起，提前採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 張耿禧



張耿禧

會計師 仲偉



仲偉

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 九 十 九 年 四 月 二 十 八 日



新豐利建設股份有限公司
會計師事務所
民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼	項 目	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	代 碼	項 目	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
金	金	金	金	金	金	金	金
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 46,579	\$ 18,281	2100	短期借款(附註十一及二十)	\$ 34,000	\$ 5,000
1140	應收帳款淨額(附註二、五及二十)	107,446	116,747	2120	應付票據	321	600
1150	應收帳款—關係人淨額(附註二及十九)	-	-	2140	應付帳款	-	1,652
1160	其他應收款(附註十五)	41,390	5,776	2170	其他應付處—關係人(附註十九)	46,131	35,086
1180	其他應收款—關係人(附註十九)	2,900	4,590	2190	其他應付處(附註十五)	12,525	50,395
1210	存貨淨額(附註二、三、六、九及十六)	25	6,886	2210	預收帳款	14,523	8,539
1260	預付帳項	9,488	23,616	2270	一年內到期之長期借款(附註十二及二十)	6,820	3,341
1280	其他流動資產	40	3,440	2290	其他流動負債	803	9,190
13XX	流動資產合計	307,877	179,962	23XX	流動負債合計	115,203	7,251
1480	投資	18,556	-	2420	長期借款(附註十二及二十)	13,000	20,431
	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二及七)	-	-		其他負債	-	-
	固定資產(附註二及八)	-	-	2851	遞延所得稅負債—非流動(附註二及十五)	744	1,657
1561	辦公設備	58,463	52,670	2XXX	負債合計	128,947	136,915
1681	其他設備	13,031	12,324		股東權益	-	-
15X1	成本合計	72,397	65,044	3110	股本(附註十七)	175,000	120,000
15X9	減：累計折舊	(41,991)	(34,144)		資本公積(附註二及十四)	-	-
1670	未完工工程及應付設備款	261	-	3210	股票發行溢價	115,510	800
15XX	固定資產淨額	31,567	30,900	3220	庫藏股票交易	395	395
	無形資產(附註二、六、九及十六)	-	-	3260	長期投資	2,252	2,252
1710	商標權	132	15	32XX	資本公積合計	118,662	3,952
1720	專利權	52,944	59,562	3310	保留盈餘(附註十四)	7,963	4,648
1750	電腦及相關軟體成本	104,460	7,267	3350	法定盈餘公積	30,973	50,166
17XX	無形資產合計	157,536	66,811	33XX	未分配盈餘	38,936	54,834
	其他資產	-	-	3420	資本公積其他調整項目	2,975	4,372
1820	存出保證金	5,022	3,107	3XXX	股東權益合計	335,572	183,156
1830	遞延費用(附註二)	3,068	1,014		負債及股東權益總計	464,520	320,103
1840	長期應收款(附註十)	30,476	30,476				
1887	受限制資產—非流動(附註四及二十)	9,593	7,480				
1888	預計退休金(附註二十三)	825	320				
18XX	其他資產合計	48,981	42,397				
1XXX	資產總計	\$ 464,520	\$ 320,103				

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告)



董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李怡蘭

樂陞科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 營業收入（附註二）	\$ 334,392 100	\$ 241,483 100
5110 營業成本（附註二及十六）	(158,454) (48)	(117,278) (48)
5910 營業毛利	175,938 52	124,205 52
營業費用（附註十六）		
6100 推銷費用	(16,343) (5)	(15,931) (6)
6200 管理及總務費用	(90,496) (27)	(42,965) (18)
6300 研究發展費用	(53,861) (16)	(35,472) (15)
6000 營業費用合計	(160,700) (48)	(94,368) (39)
6900 營業淨利	15,238 4	29,837 13
營業外收入及利益		
7110 利息收入	55 -	82 -
7130 處分固定資產利益（附註二）	8 -	- -
7480 什項收入（附註二、十三及二十二）	15,328 5	14,653 6
7100 營業外收入及利益合計	15,391 5	14,735 6
營業外費用及損失		
7510 利息費用	(997) -	(270) -
7530 處分固定資產損失（附註二）	(1,410) (1)	(121) -
7560 兌換損失淨額（附註二）	(954) -	(5,028) (2)
7630 減損損失（附註二及七）	(28) -	(2,579) (1)
7880 什項支出	(789) -	(1,258) (1)
7500 營業外費用及損失合計	(4,178) (1)	(9,256) (4)

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7900	繼續營業單位稅前淨利	\$ 26,451	8	\$ 35,316	15
8110	所得稅費用(附註二及十五)	(8,772)	(3)	-	-
9600	合併總純益	<u>\$ 17,679</u>	<u>5</u>	<u>\$ 35,316</u>	<u>15</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 17,702	5	\$ 32,959	14
9602	少數股權	(23)	-	2,357	1
		<u>\$ 17,679</u>	<u>5</u>	<u>\$ 35,316</u>	<u>15</u>

代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十七)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.19</u>	<u>\$ 1.11</u>	<u>\$ 2.20</u>	<u>\$ 2.20</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.10</u>	<u>\$ 2.16</u>	<u>\$ 2.16</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告)

董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李柏衡



 橫濱科技股份有限公司
 合併財務報表
 民國九十八年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

	股本		資本公積	保留盈餘		未分配盈餘	股東權益項目		少數股東權益	股東權益合計
	普通股	股本		法定盈餘公積	其他盈餘公積		其他調整項目	系統性調整數		
九十七年一月一日餘額	\$ 68,000	\$ 31,152	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 46,675	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 145,827
九十六年度盈餘分配 (附註十四)	-	-	-	4,668	-	(4,668)	-	-	-	-
法定盈餘公積	21,080	-	-	-	-	(21,080)	-	-	-	-
股東股票股利—每股 3.1 元	3,720	-	-	-	-	(3,720)	-	-	-	-
員工紅利—股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資—每股 4 元 (附註十七)	27,200	(27,200)	-	-	-	-	-	-	-	-
少數股東權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,357)	(2,357)
九十七年度合併總地盤	-	-	-	-	-	32,959	-	-	2,357	35,316
換算調整數之變動 (附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十七年十二月三十一日餘額	120,000	3,952	4,668	-	-	50,166	4,372	-	-	183,158
九十七年度盈餘分配 (附註十四)	-	-	-	3,295	-	(3,295)	-	-	-	-
法定盈餘公積	30,000	-	-	-	-	(30,000)	-	-	-	-
股東股票股利—每股 2.5 元	-	-	-	-	-	(3,600)	-	-	-	(3,600)
現金股利—每股 0.3 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利—股票 (附註十四及十七)	2,300	1,210	-	-	-	-	-	-	-	3,510
現金增資 (附註十七)	22,700	113,500	-	-	-	-	-	-	-	136,200
九十八年度合併總地盤	-	-	-	-	-	17,702	-	-	(23)	17,679
少數股東權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	23	23
換算調整數之變動 (附註二)	-	-	-	-	-	-	(1,397)	-	-	(1,397)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 175,000	\$ 118,662	\$ 7,963	\$ -	\$ -	\$ 30,973	\$ 2,975	\$ -	\$ -	\$ 335,573

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告）

董事長：許金龍

經理人：謝東波

會計主管：李柏剛



崇陞科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 17,679	\$ 35,316
調整項目		
折舊費用	10,090	5,539
各項攤銷	12,967	10,904
呆帳損失	1,500	-
存貨轉列營業費用	869	-
存貨跌價損失	3,569	4,481
處分固定資產損失淨額	1,402	121
減損損失	28	2,579
應計退休金負債	-	(20)
預付退休金	(505)	(320)
營業資產及負債之淨變動		
應收帳款	7,801	(28,416)
應收帳款－關係人	5,776	8,923
其他應收款	(9,435)	4,752
存 貨	(26,096)	(19,994)
預付款項	(6,048)	(248)
其他流動資產	577	4,686
應付票據	(279)	(1,391)
應付帳款	(1,652)	1,420
應付帳款－關係人	-	(11)
應付費用	14,555	(10,004)
其他應付款	1,907	8,424
預收款項	11,182	(8,333)
其他流動負債	(371)	229
營業活動之淨現金流入	<u>45,516</u>	<u>18,637</u>
投資活動之現金流量		
其他應收款－關係人減少	3,986	2,120
購買以成本衡量之金融資產	(45,921)	-
取得子公司股權	(18,753)	-
長期應收款項增加	-	(30,476)

(接次頁)

(承 前 頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
購置固定資產價款	(\$ 12,733)	(\$ 19,360)
處分固定資產價款	142	15
商標權增加	(123)	(15)
電腦軟體成本增加	(11,898)	(68)
遊戲軟體成本增加	(44,741)	-
遞延費用增加	(1,523)	(7,618)
存出保證金(增加)減少	(1,915)	895
受限制資產—非流動(增加)減少	(2,113)	5,407
取得子公司啟陞之現金流入	-	6,580
投資活動之淨現金流出	(135,592)	(42,520)
融資活動之現金流量		
其他應付款—關係人增加(減少)	(31,693)	20,835
短期借款增加	29,000	5,000
舉借長期負債	-	19,062
償還長期負債	(9,801)	(8,744)
發於現金股利	(3,600)	-
現金增資	136,200	-
融資活動之淨現金流入	120,106	36,153
少數股權變動	-	(4,668)
匯率影響數	(1,732)	4,985
本期現金及約當現金增加數	28,298	12,587
期初現金及約當現金餘額	18,281	5,694
期末現金及約當現金餘額	\$ 46,579	\$ 18,281
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 922	\$ 270
本期支付所得稅	\$ 6,728	\$ 5
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉列遞延費用	\$ 2,107	\$ -
一年內到期之長期借款	\$ 6,820	\$ 9,190
員工紅利轉增資	\$ 3,510	\$ -
存貨轉列無形資產	\$ 45,485	\$ -

(接 次 頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
購置固定資產價款支付現金數		
固定資產本期增加數	\$ 14,812	\$ 19,360
減：期末應付設備款（帳列其他應付款）	(2,079)	-
本期購置固定資產價款支付現金數	<u>\$ 12,733</u>	<u>\$ 19,360</u>
出售以成本衡量之金融資產收取現金數		
以成本衡量之金融資產本期減少數	\$ 27,365	\$ -
減：期末應收投資款（帳列其他應收款）	(27,365)	-
本期出售以成本衡量之金融資產收取現金數	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
取得子公司股權支付現金數		
本期取得子公司之股權	\$ 51	\$ 18,702
加：期初應付投資款（帳列其他應付款－關係人）	18,702	-
減：期末應付投資款（帳列其他應付款－關係人）	-	(18,702)
本期取得子公司股權支付現金數	<u>\$ 18,753</u>	<u>\$ -</u>

啟陞科技有限公司於九十八年二月二十八日取得 Mega Bonus International Development Ltd.，取得時其資產與負債之公平價值表列如下：

資 產	
其他應收款	\$ 46
淨 額	46
取得股權百分比	49%
取得股權淨值	23
加：取得成本與股權淨值差異數	28
取得股權應支付價款	<u>\$ 51</u>
子公司現金餘額	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

樂陞科技股份有限公司於九十七年七月一日取得啟陞科技有限公司及其子公司，取得時其資產與負債之公平價值表列如下：

<u>資 產</u>	
現 金	\$ 6,580
存 貨	7,480
應收帳款	13,775
其他流動資產	4,871
固定資產	11,210
其他資產及無形資產	6,412
<u>負 債</u>	
應付帳款	(210)
應付費用及其他流動負債	(29,105)
淨 額	21,013
取得股權百分比	89%
取得股權應支付價款	<u>\$ 18,702</u>
子公司現金餘額	<u>\$ 6,580</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日查核報告)

董事長：許金龍



經理人：謝東波



會計主管：李柏衡



樂陞科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十八及九十七年度
(除另註明外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一)樂陞科技股份有限公司(以下簡稱樂陞公司)於八十九年八月二十九日經經濟部核准設立，主要營業項目以資訊軟體服務製作為主。

樂陞公司於九十八年一月十七日經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行，九十八年五月二十日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

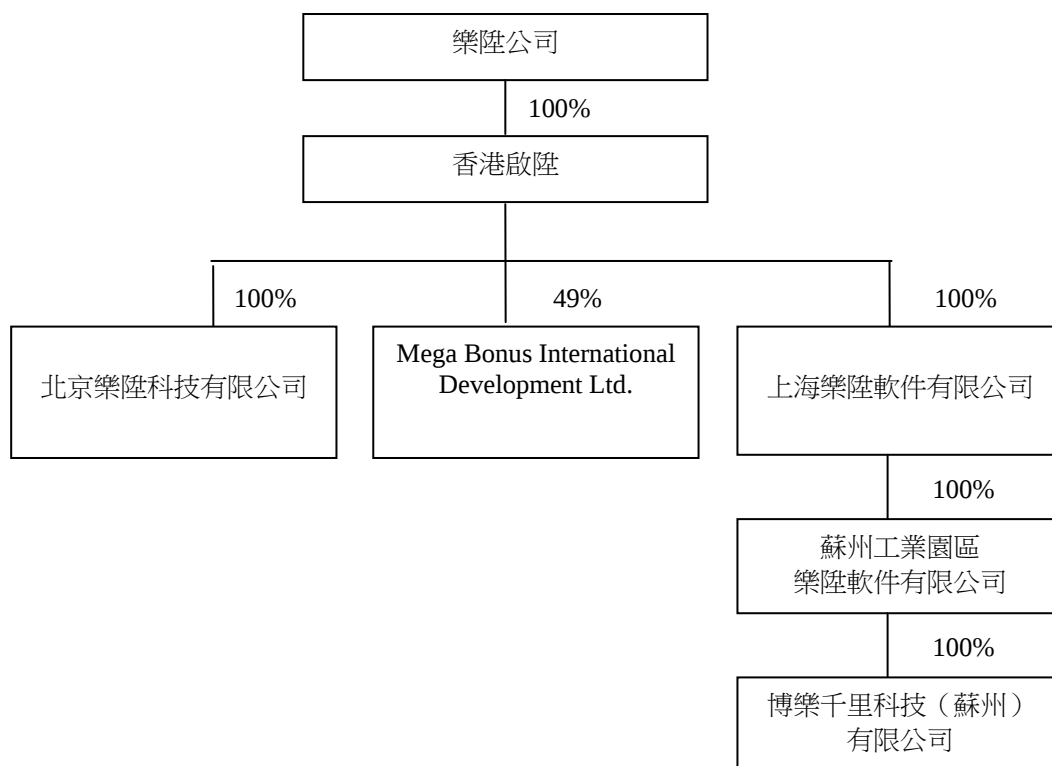
樂陞公司九十七年六月經董事會決議，於九十七年七月一日向母公司 XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. 購買啟陞科技有限公司(以下簡稱香港啟陞)之全部股權。

樂陞公司取得香港啟陞之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」辦理。樂陞公司九十七年度之合併損益僅包含香港啟陞及其子公司九十七年七月一日至十二月三十一日之經營成果。假設樂陞公司於九十七年初即取得香港啟陞及其子公司 100%之股權，則樂陞公司及其子公司九十七年度之合併經營結果之擬制性資訊列示如下：

	<u>九 十 七 年 度</u>
銷貨收入	\$254,901
淨 利	<u>\$ 44,280</u>
每股盈餘	
按九十七年度加權平均發行股數 12,000 仟股計算	
(註)	<u>\$ 3.69</u>

註：計算每股盈餘時係未追溯調整無償配股之影響。

樂陞公司依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，將直接持有或透過子公司間接持有被投資公司有表決權之股權超過百分之五十以上者及股權未超過百分之五十，但具有控制能力者均已編入合併財務報表。截至九十八年十二月三十一日止，樂陞公司與子公司之投資關係及持股比例列示如下：



(二) 啟陞科技有限公司（以下簡稱香港啟陞），於九十一年四月設立，樂陞公司持股比率為百分之百，主要營業項目為一般投資事業。

香港啟陞九十八年二月取得 Mega Bonus International Development Ltd.（以下簡稱 MBI），九十八年度之合併損益僅包含 MBI 九十八年三月一日至十二月三十一日之經營成果，惟 MBI 於取得前尚未營運，故無相關損益。

(三) Mega Bonus International Development Ltd.（以下簡稱 MBI），於九十六年八月設立，九十八年二月香港啟陞以美金 2 仟元，取得 MBI 百分之四十九出資股東之法律權益，截至九十八年十二月三十一日止，香港啟陞持股比率為百分之四十九，主要營業項目為從事一般投資事業及國際貿易，依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」，投資公司直接或間接持有被投資公司有表決權

之股份雖未超過百分之五十，但因具有實質控制能力，故列入合併財務報表主體。

(四)北京樂陞科技有限公司（以下簡稱北京樂陞），於九十四年七月設立，香港啟陞持股比率為百分之百，主要營業項目為研發、生產計算機軟件，並提供技術諮詢、技術服務、技術培訓及銷售自產產品等。

(五)上海樂陞軟件有限公司（以下簡稱上海樂陞），於九十四年七月設立，香港啟陞持股比率為百分之百，主要營業項目為軟件設計、製作、銷售自產產品及數碼動畫等。

(六)蘇州工業園區樂陞軟件有限公司（以下簡稱蘇州樂陞），於九十四年四月設立，上海樂陞持股比率為百分之百，主要營業項目為遊戲軟件、計算機軟件設計、製作、銷售，數碼動畫、漫畫之設計，並提供相關技術諮詢及服務。

(七)博樂千里科技（蘇州）有限公司（以下簡稱蘇州博樂），於九十八年十一月設立，蘇州樂陞持股比率百分之百，主要營業項目為遊戲軟件、計算機軟件設計、製作、銷售，數碼動畫、漫畫之設計，並提供相關技術諮詢及服務。

上述列入合併財務報表個體之被投資公司合稱合併公司。

(八)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司員工人數分別為 560 人及 484 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。依照前述準則及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤提、資產減損、退休金、備抵遞延所得稅資產評價及員工分紅及董監酬勞等之提列，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。

重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製準則

合併報表編製主體包括樂陞公司、香港啟陞、北京樂陞、上海樂陞、蘇州樂陞、蘇州博樂及 MBI，所有合併公司間之內部交易，於編製合併報表時，均已銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產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。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及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。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券，其帳面價值近似公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶且經客戶驗收時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列，備抵銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

銷貨收入係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；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。

提供勞務時，於勞務交易結果能合理可靠估計時認列收入。但長期勞務合約會計處理係採完工比例法。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

另有關政府捐助收入，係依財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」之規定，於符合政府捐助之相關條件，並

可收到該項政府捐助時，配合其相關成本之發生期間認列政府捐助收入，帳列營業外收入及利益。

存 貨

九十七年七月一日以前，存貨係以成本與市價孰低法評價，存貨成本之計算採用加權平均法。比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又商品之市價基礎為淨變現價值。

九十七年七月一日起，商品存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之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。勞務存貨之成本為其生產成本，該成本主要為直接提供勞務者之人工成本及可歸屬之製造費用，不包含預期利潤及其他無法直接歸屬之費用。而銷售或管理相關之人工成本及其他成本於發生時認列為費用，不納入存貨成本中。

期末依據存貨之實際狀況提列存貨跌價及呆滯損失。

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）股票及興櫃股票等，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，此減損金額不予迴轉。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：辦公設備，二年至五年；其他設備，二年至三年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

無形資產

無形資產包括商標權、權利金、電腦軟體成本及資本化之遊戲軟體成本。商標權、權利金及電腦軟體成本係以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其使用年限平均攤銷。

遊戲軟體成本於研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，不符合規定條件則列為當期費用。

遊戲軟體成本係按產品個別攤銷，每期攤銷比率以該產品本期收益對該產品本期及以後各期總收益之比率，與按該產品之估計剩餘經濟年限採直線法計算之攤銷率，兩者之較大者為準。

遞延費用

遞延費用係以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產及遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。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，減除應提列攤銷後之帳面價值。

退休辦法及退休金

合併公司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期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

樂陞公司於九十六年底採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。即以九十六年底為衡量日完成精算，於資產負債表認列遞延退休金成本及應計退休金負債，並揭露相關之資產負債資訊；而自九十七年度起按精算結果認列退休金費用

北京樂陞依據二〇〇六年北京市人民政府「北京市人民政府令 第 183 號」、上海樂陞依據二〇〇九年上海市人力資源和社會保障局

「二〇〇九年上海市社會保險費繳費標準」及蘇州樂陞與蘇州博樂依據「蘇州工業園區公積金管理暫行辦法」補充之規定繳納養老金，每月應依薪資總額提撥固定比例之養老金存放於指定帳戶。經上提撥，無其他任何退休金義務。

庫藏股票

樂陞公司買回已發行股票作為庫藏股時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

所得稅

樂陞公司所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減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，認列備抵評價金額；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，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

合併公司之所得稅依各該國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

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，作為當期損益。

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，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，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變

動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

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。

重分類

九十七年度之合併財務報表若干項目業經重分類，俾配合九十八年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

合併公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。是項會計變動，使九十七年度繼續營業單位稅前淨利減少 3,500 仟元，合併稅後淨利減少 2,625 仟元，合併稅後基本每股盈餘減少 0.22 元。

存貨之會計處理準則

合併公司自九十七年七月一日起，提前採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括（一）存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；（二）異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本；（三）勞務存貨之成本主要為直接提供勞務者之人工成本及可歸屬之製造費用。此項會計變動，使九十七年度繼續營業單位稅前淨利增加 18,961 仟元，合併稅後淨利增加 14,221 仟元，合併稅後基本每股盈餘增加 1.18 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 188	\$ 225
銀行存款		
活期存款	46,381	17,974
支票存款	10	82
	<u>\$ 46,579</u>	<u>\$ 18,281</u>

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，作為借款或保證之活期存款備償戶之金額分別為 9,593 仟元及 7,480 仟元，帳列受限制資產－非流動。

五、應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$110,321	\$118,122
減：備抵呆帳	(2,875)	(1,375)
	<u>\$107,446</u>	<u>\$116,747</u>

合併公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度 應 收 帳 款	九 十 七 年 度 應 收 帳 款
期初餘額	\$ 1,375	\$ 1,375
加：本期提列呆帳費用	1,500	-
期末餘額	<u>\$ 2,875</u>	<u>\$ 1,375</u>

上述應收帳款部分業已質押予金融機構，作為借款之擔保，請參閱附註二十。

六、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
勞務存貨	\$ -	\$ 18,961
商品存貨	8,073	9,370
	8,073	28,331
減：備抵存貨跌價損失	(8,048)	(4,715)
	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 23,616</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 8,048 仟元及 4,715 仟元。

九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失為 3,569 仟元及 4,481 仟元。

合併公司自九十七年七月一日起，提前採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。因勞務存貨改授權方式營運，致交易本質改變，故將勞務存貨 45,485 仟元轉列無形資產－遊戲軟體成本，請參閱附註九。

七、以成本衡量之金融資產

	九 十 二 月 三 十 一 日	八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	七 年 十 二 月 三 十 一 日
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
未上市（櫃）股票				
非流動				
VOICEBOX				
TECHNOLOGIES INC.	\$ -	0.33	\$ -	0.33
樂天互動（北京）科				
技有限公司	18,556	19.80	-	-
	<u>\$ 18,556</u>		<u>\$ -</u>	

合併公司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。

九十七年度因 VOICEBOX TECHNOLOGIES INC. 股東權益為負數，故評估其價值已減損，是以全數提列減損損失計 2,579 仟元。

八、固定資產

	九 十 二 月 三 十 一 日	十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	八 年 十 二 月 三 十 一 日	七 年 十 二 月 三 十 一 日
	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 預 付 設 備 款	合 計
成 本				
年初餘額	\$ 52,670	\$ 12,374	\$ -	\$ 65,044
本年增加	12,491	1,560	761	14,812
本年重分類（註）	(2,356)	-	-	(2,356)
本年處分	(3,642)	-	-	(3,642)
匯率影響數	(700)	-	-	(700)
年底餘額	<u>58,463</u>	<u>13,934</u>	<u>761</u>	<u>73,158</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九	十	八	年	度
	辦 公 設 備	其 他 設 備	未完工程及 預付設備款	合	計
累計折舊					
年初餘額	\$ 28,023	\$ 6,121	\$ -	\$ 34,144	
折舊費用	7,863	2,227	-	10,090	
本年重分類 (註)	(249)	-	-	(249)	
本年處分	(2,098)	-	-	(2,098)	
匯率影響數	(296)	-	-	(296)	
年底餘額	33,243	8,348	-	41,591	
年底淨額	<u>\$ 25,220</u>	<u>\$ 5,586</u>	<u>\$ 761</u>	<u>\$ 31,567</u>	

註：本期重分類係轉列至遞延費用。

	九	十	七	年	度
	辦 公 設 備	其 他 設 備	合	計	
成 本					
年初餘額	\$ 23,467	\$ 5,766	\$ 29,233		
合併香港啟陞	17,286	-	17,286		
本年增加	12,752	6,608	19,360		
本年處分	(2,343)	-	(2,343)		
匯率影響數	1,508	-	1,508		
年底餘額	52,670	12,374	65,044		
累計折舊					
年初餘額	18,358	5,719	24,077		
合併香港啟陞	6,076	-	6,076		
折舊費用	5,137	402	5,539		
本年減少	(2,207)	-	(2,207)		
匯率影響數	659	-	659		
年底餘額	28,023	6,121	34,144		
年底淨額	<u>\$ 24,647</u>	<u>\$ 6,253</u>	<u>\$ 30,900</u>		

合併公司九十八及九十七年度均無利息資本化金額。

九、無形資產

	九	十	八	年	度
	商 標 權	權 利 金	電 腦 軟 體 成 本	遊 戲 軟 體 成 本	合 計
成 本					
年初餘額	\$ 17	\$ 66,180	\$ 52,668	\$ -	\$118,865
本年增加	123	-	11,898	44,741	56,762
重 分 類	-	-	-	45,485	45,485
匯率影響數	(4)	-	(86)	-	(90)
年底餘額	<u>136</u>	<u>66,180</u>	<u>64,480</u>	<u>90,226</u>	<u>221,022</u>
累計攤銷					
年初餘額	2	6,618	45,401	-	52,021
攤銷費用	3	6,618	4,891	-	11,512
匯率影響數	(1)	-	(46)	-	(47)
年底餘額	<u>4</u>	<u>13,236</u>	<u>50,246</u>	<u>-</u>	<u>63,486</u>
年底淨額	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 52,944</u>	<u>\$ 14,234</u>	<u>\$ 90,226</u>	<u>\$157,536</u>

	九	十	七	年	度
	商 標 權	權 利 金	電 腦 軟 體 成 本	合 計	
成 本					
年初餘額	\$ -	\$ 66,180	\$ 43,529	\$109,709	
合併香港啟陞	17	-	2,982	2,999	
本年增加	-	-	5,897	5,897	
匯率影響數	-	-	260	260	
年底餘額	<u>17</u>	<u>66,180</u>	<u>52,668</u>	<u>118,865</u>	
累計攤銷					
年初餘額	-	-	42,466	42,466	
合併香港啟陞	1	-	589	590	
攤銷費用	1	6,618	2,277	8,896	
匯率影響數	-	-	69	69	
年底餘額	<u>2</u>	<u>6,618</u>	<u>45,401</u>	<u>52,021</u>	
年底淨額	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 59,562</u>	<u>\$ 7,267</u>	<u>\$ 66,844</u>	

樂陞公司於九十六年十二月向 N 公司取得在 PC、XBOX360 及其他平台製作遊戲之權利，權利金金額為 66,180 仟元（折合美金 200 萬元），若未來當樂陞公司自市場回收 218,394 仟元（折合美金 660 萬元）後，需再依合約規定支付一定比例之權利金。本權利金合約期限為十年，樂陞公司採直線法分十年攤銷。

另因勞務存貨改採授權方式營運，致交易本質改變，故將勞務存貨 45,485 仟元轉列無形資產－遊戲軟體成本，請參閱附註六。

十、長期應收款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收專案投資款	<u>\$ 30,476</u>	<u>\$ 30,476</u>

應收專案投資款係樂陞公司預付參與 F 公司製作 E 款遊戲開發之專案投資款。

十一、短期借款

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
	金 額 利 率 %	金 額 利 率 %
	2.50~	
銀行週轉性借款	<u>\$ 34,000</u> <u>3.61</u>	<u>\$ 5,000</u> <u>4.94</u>

短期借款擔保情形，請詳附註二十。

十二、長期借款

				九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
融 資 機 構	借 款 性 質	融 資 期 間 及 償 還 付 息 辦 法		金 額 利 率 %	金 額 利 率 %
台灣中小企業銀行 吉林分行	擔保借款	96.05.01~103.01.15,自 98.07.15起,三個月還 本一次,每月付息		\$ 17,000 1.00	\$ 19,020 1.00
台灣中小企業銀行 吉林分行	擔保借款	92.07.01~99.04.15,自 95.01.16起,三個月還 本一次,每月付息		2,820 1.00	8,460 1.00
玉山銀行新店分行	擔保借款	95.05.22~98.05.22,每 月攤還本金,每月付息		- -	215 2.23~ 2.74
玉山銀行新店分行	擔保借款	95.05.22~98.05.22,每 月攤還本金,每月付息		- -	215 2.23~ 2.74
玉山銀行東門分行	信用借款	96.08.27~99.08.27,每 月攤還本金,每月付 息,業於98.8.26日提 前清償完畢。		- -	1,711 3.74~ 4.25
				19,820	29,621
減：一年內到期之 長期借款				(6,820)	(9,190)
				<u>\$ 13,000</u>	<u>\$ 20,431</u>

上述長期借款重要合約內容簡述如下：

- (一)樂陞公司於九十七年度與經濟部工業局簽訂「促進產業研究發展貸款合約暨計劃書」，計劃執行期間為九十六年五月一日至九十七年五月三十一日。依該合約規定，經濟部將提供計息之貸款為19,020仟元，貸款金額已於九十七年度全額撥付，帳列長期借款。另依該合約規定，貸款利息應按月繳納，貸款金額須自九十八年七月十五日起每三個月為一期，分十九期返還。上述借款係由台

灣中小企業銀行吉林分行撥付，合約並規定上述計劃收支應單獨設帳保存，且倘有特定情事發生，借款銀行得隨時宣告減少或取消額度，或視為全部到期，截至九十八年十二月三十一日止，借款餘額 17,000 仟元。

(二)樂陞公司於九十三年度與經濟部工業局簽訂「促進產業研究發展貸款計劃貸款合約書」，計劃執行期間為九十二年七月一日至九十三年十二月三十一日。依該合約規定，經濟部將提供計息之貸款為 25,500 仟元，貸款金額已於九十三年度全額撥付，帳列長期借款。另依該合約規定，貸款利息應按月繳納，貸款金額須自九十五年一月十六日起每三個月為一期，分十八期返還。上述借款係由台灣中小企業銀行吉林分行撥付，合約並規定上述計劃收支應單獨設帳保存，且倘有特定情事發生，借款銀行得隨時宣告減少或取消額度，或視為全部到期，截至九十八年十二月三十一日止，借款餘額為 2,820 仟元。

(三)長期借款擔保情形，請詳附註二十。

十三、員工退休金

樂陞公司適用「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退休金至勞工保險局之個人專戶。樂陞公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 7,475 仟元及 5,191 仟元。

樂陞公司適用「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。樂陞公司按月依照員工薪資總額百分之二提撥退休準備金，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。

因退休金資產公平價值已高於預計給付義務，於每年度攤銷未認列淨資產，致九十八及九十七年度認列之退休金利益分別為 66 仟元及 122 仟元，帳列其他收入。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金利益組成項目如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 54	\$ -
利息成本	69	59
退休基金資產之預期報酬	(116)	(108)
攤 銷 數	(73)	(73)
	<u>(\$ 66)</u>	<u>(\$ 122)</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	1,171	703
累積給付義務	1,171	703
未來薪資增加之影響數	2,266	1,774
預計給付義務	3,437	2,477
退休基金資產公平價值	(4,630)	(4,163)
提撥狀況	(1,193)	(1,686)
未認列過渡性淨給付義務	1,529	1,602
未認列退休金利益	(1,161)	(236)
預付退休金	<u>(\$ 825)</u>	<u>(\$ 320)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(三) 退休金給付義務之假設		
折 現 率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	5.00%	5.50%
退休基金資產預期報酬率	2.00%	2.75%
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 219</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十四、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得

產生之資本公積，得撥充資本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

資本公積明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
發行股票溢價	\$115,510	\$ 800
庫藏股票交易	395	395
長期投資	2,757	2,757
	<u>\$118,662</u>	<u>\$ 3,952</u>

盈餘分派及股利政策

依樂陞公司章程規定，年度盈餘於完納稅捐後，除彌補以前年度虧損外，於分配盈餘時，應先提列百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會議分派之，上述股東會議通過之分派議案應包括董監事報酬及員工紅利，惟董監事報酬不得超過分派餘額之百分之三及兩者合計不得超過百分之十五為限，又樂陞公司於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。

又樂陞公司於九十八年三月二十三日及九十八年六月三十日經股東臨時會及常會決議章程修正議案後，依章程規定，年度盈餘應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，就其餘額提撥不高於百分之三為董監酬勞，及提撥百分之一至百分之十二為員工紅利後，其餘額酌予部分保留或併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

樂陞公司之股息及紅利之發放政策，依公司獲利情形、資本預算規劃及營運需要後決定公司擬分配之股票股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十，但得視當年度實際獲利狀況及未來資金規劃，由董事會提報議案經股東會決議後，調整之。

樂陞公司分配盈餘時，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、累積換算調整數，惟庫藏股票除外）餘額，提列相同數額之特別盈餘公積。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項金額如有減少時，得就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

對員工紅利及董監酬勞之估列係依樂陞公司最適估計之成數為基礎，九十八年度係按稅後淨利扣除員工紅利及董監酬勞金額並考慮法定盈餘公積後之 9.99%及 0%估計，金額分別為 1,592 仟元及 0 仟元。九十七年度係按稅後淨利扣除員工紅利及董監酬勞金額並考慮法定盈餘公積後之 11.80%及 0%估計，金額分別為 3,500 仟元及 0 仟元。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，至股東會決議日時，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，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

依公司法第二三七條規定，按稅後餘額提列百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。

法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

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

樂陞公司分別於九十八年六月三十日及九十七年五月二十三日舉行股東會，分別決議通過董事會擬議九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 3,295	\$ 4,668	\$ -	\$ -
現金股利	3,600	-	0.3	-
股票股利	30,000	21,080	2.5	3.1
員工紅利—股票	-	3,720	-	-

九十八年六月三十日股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監酬勞分別為 3,510 仟元及 0 仟元。員工紅利包含股票紅利 3,510 仟元，股票紅利股數 230,000 股係按決議分紅之金額除以最近一期經會計師查核之財務報告淨值 15.26 元為計算基礎。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與九十七年度財務報表認列之員工分紅

3,500 仟元及董監酬勞 0 仟元之差異分別為 10 仟元及 0 仟元，已調整九十八年度之損益。

有關樂陞公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利、董監酬勞及盈餘分配案等資訊，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計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
當期應納所得稅	\$ 8,772	\$ -
遞延所得稅		
暫時性差異	(8,762)	16,720
虧損扣抵	14,537	(7,835)
投資抵減	(6,528)	(5,765)
備抵遞延所得稅之變動	753	(3,120)
因稅率改變產生之變動		
影響數	5,406	-
因稅率改變產生之備抵		
評價調整	(5,406)	-
當期所得稅費用	<u>\$ 8,772</u>	<u>\$ -</u>

依九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

依九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。樂陞公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(二)應（退）付所得稅之變動如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
期初餘額	(\$ 5)	\$ -
當期應納所得稅	8,772	-
當期支付稅額	(266)	(5)
國外所得於當地扣繳	(6,462)	-
匯率影響數	(65)	-
期末餘額	<u>\$1,974 (註)</u>	<u>(\$ 5)</u>

註：係應付所得稅 2,012 仟元減除應退稅款 38 仟元後之淨額。

(三)遞延所得稅資產（負債）之明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
<u>流動項目</u>		
遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 11,991	\$ 28,385
投資抵減	2,651	-
備抵呆帳超限數	398	-
備抵存貨呆滯損失	-	217
遞延銷貨收入	5,103	-
未實現兌換損失	85	318
	20,228	28,920
減：備抵評價	(20,228)	(28,920)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>非流動項目</u>		
遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 15,689	\$ 20,752
投資抵減	11,418	7,541
	27,107	28,293
減：備抵評價	(15,462)	(11,422)
	11,645	16,871
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外被投		
資公司之投資收益	(11,645)	(16,871)
累積換算調整數	(744)	(1,457)
	<u>(\$ 744)</u>	<u>(\$ 1,457)</u>

(四)截至九十八年十二月三十一日止，樂陞公司投資抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減稅額	本 期 抵減金額	尚 未 抵 減 餘 額	最後抵減 年 度	備 註
促進產業升 級條例	研究發展費用	\$ 2,651	\$ -	\$ 2,651	九十九	核定數
	"	5,842	-	5,842	一〇一	申報數
	"	5,576	-	5,576	一〇二	申報數
		<u>\$14,069</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$14,069</u>		

(五)截至九十八年十二月三十一日止，樂陞公司虧損扣抵相關資訊如下：

虧 損 年 度	抵減項目	可 抵 減 總 額	本 期 抵 減 金 額	稅 率 變 動	尚 未 抵 減 餘 額	最後抵減 年 度	備 註
九十二	虧損扣抵	\$ 12,713	(\$13,395)	\$ 2,678	\$ 1,996	一〇二	核定數
九十三	"	9,995	-	-	9,995	一〇三	核定數
九十四	"	10,334	-	-	10,334	一〇四	核定數
九十七	"	5,355	-	-	5,355	一〇七	申報數
		<u>\$38,397</u>	<u>(\$13,395)</u>	<u>\$ 2,678</u>	<u>\$27,680</u>		

(六)兩稅合一相關資訊：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額－樂陞公司	<u>\$ 143</u>	<u>\$ 538</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率－樂陞公司	<u>九十八年度(預計) 0.46%</u>	<u>九十七年度(實際) 1.07%</u>

依所得稅法規定，樂陞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，因此樂陞公司預計九十八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。

(七)未分配盈餘相關資訊：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
八十六年度以前	\$ -	\$ -
八十七年度以後	<u>30,973</u>	<u>50,166</u>
	<u>\$ 30,973</u>	<u>\$ 50,166</u>

(八)截至九十八年十二月三十一日止，樂陞公司各次增資擴展可享受五年免稅如下：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
財政部台財稅字第 09404582730 號函核准樂陞公司新投資創立經營電視遊樂器遊戲軟體、線上遊戲、網路 3D 成像引擎及線上遊戲資料庫	96.01.01~100.12.31
財政部台財稅字第 09804160230 號函核准樂陞公司增資擴展經營電視遊樂器遊戲軟體 Console Game、大型線上遊戲 On-line Game、Wii like PC On-line 互動體感遊戲系列	98.05.31~103.04.30

(九)樂陞公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度，且並無任何未決營利事業所得稅訴訟案件。

十六、用人、折舊及攤銷費用

	九十八年度				九十七年度			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於遊戲軟體 成本者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於勞務 存貨者	合計
用人費用								
薪資費用	\$118,665	\$ 87,535	\$ 34,905	\$241,105	\$ 85,182	\$ 55,370	\$ 10,211	\$150,763
退休金費用	3,603	4,171	1,909	9,683	2,523	2,121	547	5,191
保險費	7,324	6,379	2,972	16,675	4,129	4,117	585	8,831
其他用人費用	4,415	9,957	1,684	16,056	4,757	4,135	854	9,746
合計	<u>\$134,007</u>	<u>\$108,042</u>	<u>\$ 41,470</u>	<u>\$283,519</u>	<u>\$ 96,591</u>	<u>\$ 65,743</u>	<u>\$ 12,197</u>	<u>\$174,531</u>
折舊費用	<u>\$ 4,803</u>	<u>\$ 3,669</u>	<u>\$ 1,618</u>	<u>\$ 10,090</u>	<u>\$ 2,715</u>	<u>\$ 2,363</u>	<u>\$ 461</u>	<u>\$ 5,539</u>
攤銷費用	<u>\$ 1,714</u>	<u>\$ 2,276</u>	<u>\$ 8,977</u>	<u>\$ 12,967</u>	<u>\$ 1,307</u>	<u>\$ 6,026</u>	<u>\$ 3,571</u>	<u>\$ 10,904</u>

十七、股本／每股盈餘

(一)樂陞公司九十八年十二月三十一日額定資本為 200,000 仟元，每股面額 10 元，可發行股份總額為 20,000,000 股（含保留供發行員工認股權憑證之可認購股份 2,000,000 股），實收資本額為 175,000 仟元，分為 17,500,000 股，每股面額 10 元。

樂陞公司九十八年五月二十日經董事會決議現金增資 22,700 仟元，計發行新股 2,270,000 股，每股面額 10 元，發行價格 60 元，業奉行政院金融監督管理委員會九十八年七月十四日金管證發字第 0980035112 號函核准發行，並於九十八年八月二十八日奉台北市政府核准在案。

樂陞公司於九十八年六月三十日經股東會決議以未分配盈餘 30,000 仟元轉增資發行新股 3,000,000 股，每股面額 10 元，另員工紅利 3,510 仟元除以最近一期經會計師查核之財務報告淨值 15.26 元，發行新股 230,000 股，每股面額 10 元，上述新股之發行業奉行政院金融監督管理委員會九十八年七月十四日金管證發字第 0980035111 號函核准發行，九十八年七月二十日經董事會決議除權息基準日為九十八年八月十日，並於九十八年八月二十八日奉台北市政府核准在案。

樂陞公司原於九十八年七月二十日經董事會決議通過九十八年度員工認股權計畫，依相關認股權計畫其發行總額為 12,000 單位，每單位認股權憑證得認購樂陞公司普通股 100 股，九十八年九月三十日經董事會決議修定認股計畫，發行總額修改為 17,500 單位，並於九十八年十月十三日經金管證發字第 0980053430 號函核准發行，截至會計師出具報告日止，尚未發行。

樂陞公司於九十七年五月二十三日股東常會決議以資本公積 27,200 仟元轉增資發行新股 2,720,000 股及未分配盈餘 24,800 仟元轉增資發行新股 2,480,000 股(含員工紅利發行新股 372,000 股)，每股面額 10 元，除權息基準日為九十七年六月九日，並於九十七年七月三日奉台北市政府核准在案。

(二)樂陞公司每股盈餘計算如下：

	金 額 (分 子)		股數 (分母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘	\$19,010	\$17,702	15,937	<u>\$1.19</u>	<u>\$1.11</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
員工分紅	—	—	198		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘加潛在					
普通股之影響	<u>\$19,010</u>	<u>\$17,702</u>	<u>16,135</u>	<u>\$1.18</u>	<u>\$1.10</u>
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘	\$32,959	\$32,959	15,000	<u>\$2.20</u>	<u>\$2.20</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
員工分紅	—	—	229		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘加潛在					
普通股之影響	<u>\$32,959</u>	<u>\$32,959</u>	<u>15,229</u>	<u>\$2.16</u>	<u>\$2.16</u>

樂陞公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應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淨值，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，亦應繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十七年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 2.75 元及 2.70 元減少為 2.20 元及 2.16 元。

十八、金融商品資訊

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
現金及約當現金	\$ 46,579	\$ 46,579	\$ 18,281	\$ 18,281
應收帳款淨額	107,446	107,446	116,747	116,747
應收帳款－關係人	-	-	5,776	5,776
其他應收款	41,352	41,352	4,585	4,585
其他應收款－關係人	2,900	2,900	6,886	6,886
以成本衡量之金融資產－非流動	18,556	18,556	-	-
存出保證金	5,022	5,022	3,107	3,107
長期應收款	30,476	30,476	30,476	30,476
受限制資產－非流動	9,593	9,593	7,480	7,480
負債				
短期借款	34,000	34,000	5,000	5,000
應付票據	321	321	600	600
應付帳款	-	-	1,652	1,652
應付費用	46,131	46,131	35,086	35,086
其他應付款－關係人	-	-	50,395	50,395
其他應付款	10,513	10,513	8,539	8,539
長期借款（含一年內到期部分）	19,820	19,820	29,621	29,621

(二) 合併公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款淨額、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、短期借款、應付票據、應付帳款、應付費用、其他應付款及其他應付款－關係人。

2. 以成本衡量之金融資產，係投資未上市（櫃）公司股票，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，故以帳面價值為其公平價值。
3. 存出保證金、受限制資產－非流動及長期應收款之未來收現金額與帳面金額相近，故以帳面金額為公平價值。
4. 長期借款（含一年內到期之長期借款）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期銀行借款利率為準。

（三）合併公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者：無。

（四）合併公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產皆為 0 仟元，金融負債分別為 29,820 仟元及 27,480 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 55,974 仟元及 25,454 仟元，金融負債分別為 24,000 仟元及 7,141 仟元。

（五）合併公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 55 仟元及 82 仟元；利息費用總額分別為 997 仟元及 270 仟元。

（六）財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率、利率及價格變動之風險。合併公司所持有之外幣資產及負債之公平價值，將受到匯率風險影響。合併公司所持有之金融商品受有匯率風險、價格風險及利率變動之風險，合併公司設有相關市場風險控管機制，以降低金融商品之市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。合併公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，合併公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

合併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。

合併公司除持有以成本衡量之金融資產之股權投資及長期應收款無活絡市場外，其餘預期不致具有重大流動性風險。

(七) 財務風險管理目標及政策

合併公司已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之財務風險。合併公司已設置稽核人員整合風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，並秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，定期檢視並向董事會報告，且定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

十九、關係人交易事項

本公司與關係人間重大交易事項列示如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
XPEC Entertainment Holdings (Cayman) Ltd. (XPEC Cayman) (註)	具實質關係
PROACT HOLDING INC. (PROACT)	具實質關係
XPEC CO, Ltd (樂陞日本)	具實質關係
許 金 龍	樂陞公司董事長

註：原為樂陞公司之母公司，於九十八年三月後僅具實質關係。

(二) 與關係人間之重大交易

1. 應收帳款－關係人

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔各科 目金額 %	金 額	佔各科 目金額 %
XPEC Cayman	\$ -	-	\$ 5,776	100

2. 其他應收款－關係人

關 係 人 名 稱	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	估 各 科 目 金 額			估 各 科 目 金 額		
	金	額	%	金	額	%
XPEC Cayman	\$	2,900	100	\$	6,720	98
樂陞日本		-	-		159	2
PROACT		-	-		7	-
	\$	<u>2,900</u>	<u>100</u>	\$	<u>6,886</u>	<u>100</u>

上述其他應收款係代墊付之款項。

3. 其他應收款－關係人（資金融通）

九 十 七 年			度		
關 係 人 名 稱	發 生 月 份	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入 總 額
XPEC Cayman	97.04	\$21,081	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>

4. 其他應付款－關係人

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	估 各 科 目 金 額			估 各 科 目 金 額		
	金	額	%	金	額	%
XPEC Cayman（註）	\$	<u>-</u>	<u>-</u>	\$	<u>18,702</u>	<u>37</u>

註：係樂陞公司於九十七年七月一日向 XPEC Cayman 購買香港
啟陞股權之價款，該款項業於九十八年七月全數支付。

5. 其他應付款－關係人（資金融通）

九 十 八 年			度		
關 係 人 名 稱	發 生 月 份	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 支 出 總 額
XPEC Cayman	98.06	\$36,869	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>

九 十 七 年			度		
關 係 人 名 稱	發 生 月 份	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 支 出 總 額
XPEC Cayman	97.11	\$51,338	\$31,693	-	\$ -
PROACT	97.01	4,448	-	-	-
許金龍	97.06	3,600	-	-	-
			<u>\$31,693</u>		<u>\$ -</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$ 12,775	\$ 11,121
獎 金	1,971	1,640
紅 利	251	204
	<u>\$ 14,977</u>	<u>\$ 12,965</u>

九十八年度員工紅利及董監酬勞等費用尚未經股東會決議，
故相關資料係為估列金額，九十七年度為實際發放金額。

二十、質押資產

項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日	
活期存款(帳列受限制 資產—非流動)	\$ 9,593	\$ 7,480	履約保證、經濟部研發 貸款保證、長期借款
應收帳款	1,454	-	短期借款
	<u>\$ 11,047</u>	<u>\$ 7,480</u>	

二一、重大承諾事項及或有事項

(一)合併公司以營業租賃方式承租營業場所，九十八年度租金支出為
21,737 仟元，截至九十八年十二月三十一日止，未來各年度最低
租金給付金額列示如下：

年 度	金 額
九十九年	\$ 21,364
一〇〇年	14,906
一〇一年	9,966
一〇二年	6,252
一〇三年及其以後年度	1,454
	<u>\$ 53,942</u>

(二)樂陞公司於九十八年度獲經濟部之研發計劃補助，由銀行提供相
關履約保證計 8,499 仟元。

二二、其他

除其他附註者外，截至九十八年十二月三十一日止，合併公司尚有下列重大事項：

(一)北京樂陞與BW公司簽定C款遊戲之技術轉讓及授權協議，雙方於簽訂合約後，BW公司預先支付技術使用費人民幣500仟元予北京樂陞，並於合約生效日後三日內支付人民幣1,500仟元作為技術使用費，於達成公測後七日內，BW公司再行支付北京樂陞人民幣1,000仟元，而於公測後C款遊戲於線上人數達到一萬人次，BW公司將再行支付人民幣9,800仟元，九十七年底，C款遊戲已達到線上人數一萬人次，並認列該收入。截至九十八年十二月三十一日止，BW公司已支付北京樂陞上述費用計人民幣12,800仟元。

(二)政府捐助收入

樂陞公司於九十八年九月與經濟部工業局簽訂數位內容產業發展補助計畫，計劃執行期間為九十八年九月一日至一〇〇年三月三十一日。依該合約規定，經濟部將提供補助款13,200仟元，樂陞公司與經濟部工業局確認九十八年度補助款為4,091仟元，並於九十八年度認列政府補助收入4,091仟元，帳入什項收入。

樂陞公司於九十八年十月與經濟部工業局簽訂數位內容產業發展補助計畫，計劃執行期間為九十八年十月一日至九十九年六月三十日。依該合約規定，經濟部將提供補助款12,000仟元，樂陞公司與經濟部工業局確認九十八年度補助款為4,408仟元，並於九十八年度認列政府補助收入4,408仟元，帳入什項收入。

樂陞公司於九十六年十一月與經濟部工業局簽訂「主導性新產品開發輔導計劃補助款合約書」計劃執行期間為九十六年五月一日至九十七年五月三十一日。依該合約規定，經濟部將於九十七會計年度提供補助款為5,727仟元，惟九十七年十二月經樂陞公司與經濟部工業局確認九十七會計年度最終補助款為5,682仟元，樂陞公司於九十七年度認列政府補助收入，帳列什項收入。

(三)樂陞公司九十八年十二月十八日經董事會決議通過子公司組織架構調整，調整前樂陞公司透過香港啟陞百分之百轉投資北京樂陞與上海樂陞，再由上海樂陞轉投資蘇州樂陞，調整後為樂陞公司透過香港啟陞百分之百轉投資上海樂陞，再由上海樂陞轉投資蘇州樂陞，並由蘇州樂陞百分之百轉投資北京樂陞。上述投資組織架構調整，截至查核報告日止，尚在辦理中。

(四)蘇州樂陞與 BW 公司於九十八年十一月成立樂天互動（北京）科技有限公司，原投入資金人民幣 9,800 元，持股比例為 49%。蘇州樂陞十二月底決議減少投資，將持股比例降低至 19.8%。

二三、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表五。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：附表四及附表七。

3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。

4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：附表一。

5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四)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規定就整體關係企業應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	附註一及附表五
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	附註一
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	無
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	附註十四及註
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

註：1. 上海樂陞公司章程規定，公司由每年交納所得稅後的利潤中提取儲備基金、職工獎勵及福利基金，提取的比例公司自行決定。儲備基金提取的比例不低於當年稅後利潤的10%，當累積提取的儲備基金達到註冊資本的50%時，可不再提取。

公司上一會計年度虧損未彌補前不得分配利潤。上一會計年度未分配利潤，可併入本會計年度利潤分配。

2. 北京樂陞公司章程規定，公司由每年交納所得稅後的利潤中提取儲備基金、公司發展基金和職工獎勵福利基金，提取的比例由投資方決定。

公司上一會計年度虧損未彌補前不得分配利潤。上一會計年度未分配利潤，可併入本會計年度利潤分配。

3. 蘇州樂陞公司章程規定，分配當年稅後利潤時，應提取稅後利潤的 10% 列入法定公積金，當累積提取金額達到註冊資本的 50% 時，可以不提取。

公司上一會計年度虧損未彌補前，不得分配利潤。

4. 蘇州博樂公司章程規定，公司分配當年稅後利潤時，應提取稅後利潤的 10% 法定公積金和 5% 法定公益金。當累積提取的法定公積金達到註冊資本的 50% 時，可不再提取。

(五) 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規定就控制公司與從屬公司應分別揭露以下事項：

編號	項 目	說 明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已消除之交易事項。	附表七
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	附表一
3	從事衍生性商品交易之相關資訊。	無
4	重大或有事項。	無
5	重大期後事項。	附註二十二
6	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無市價者，揭露淨值）持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形。	附表二
7	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

(六) 母子公司業務關係及重要交易往來情形：附表七。

(七) 子公司持有母公司股份之情形：無。

二四、部門別財務資訊：

(一) 產業別資訊：

合併公司僅經營資訊軟體之業務，係單一產業部門，故無需揭露產業別資訊。

(二)地區別資訊：

	大陸及其他	國	內	調整及沖銷	合	併
<u>九十八年度</u>						
來自母公司及合併 子公司以外客戶 之收入	\$ 76,741	\$ 257,651	\$	-	\$334,392	
來自母公司及合併 子公司之收入	<u>201,539</u>	<u>17,057</u>	(	<u>218,596</u>)	<u>-</u>	
收入合計	<u>\$278,280</u>	<u>\$ 274,708</u>	(	<u>\$218,596</u>)	<u>\$334,392</u>	
部門利益	<u>(\$ 3,167)</u>	<u>\$ 21,336</u>	(	<u>\$ 2,931</u>)	\$ 15,238	
營業外收入及利益					\$ 15,391	
營業外費用及損失					(4,178)	
稅前利益					<u>\$ 26,451</u>	
可辨認資產	\$146,278	\$ 351,958	(	\$ 33,716)	\$464,520	
長期投資	<u>-</u>	<u>84,817</u>	(	<u>84,817</u>)	<u>-</u>	
資產合計	<u>\$146,278</u>	<u>\$ 436,775</u>	(	<u>\$118,533</u>)	<u>\$464,520</u>	
<u>九十七年度</u>						
來自母公司及合併 子公司以外客戶 之收入	\$101,040	\$ 153,861	(	\$ 13,418)	\$241,483	
來自母公司及合併 子公司之收入	<u>44,173</u>	<u>-</u>	(	<u>44,173</u>)	<u>-</u>	
收入合計	<u>\$145,213</u>	<u>\$ 153,861</u>	(	<u>\$ 57,591</u>)	<u>\$241,483</u>	
部門利益	<u>\$ 40,136</u>	<u>(\$ 33,861)</u>		<u>\$ 23,562</u>	\$ 29,837	
營業外收入及利益					14,735	
營業外費用及損失					(9,256)	
稅前利益					<u>\$ 35,316</u>	
可辨認資產	\$125,027	\$ 229,332	(	\$ 34,256)	\$320,103	
長期投資	<u>-</u>	<u>92,015</u>	(	<u>92,015</u>)	<u>-</u>	
資產合計	<u>\$125,027</u>	<u>\$ 321,347</u>	(	<u>\$126,271</u>)	<u>\$320,103</u>	

(三)外銷銷貨資訊：

合併公司九十八及九十七年度外銷銷貨總額之明細如下：

地	區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞	洲	\$ 78,845	\$122,609
美	洲	<u>149,934</u>	<u>73,529</u>
		<u>\$228,779</u>	<u>\$196,138</u>

(四)重要客戶資訊：

合併公司九十八及九十七年度來自每一客戶之收入達損益表
上收入淨額 10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔合併公 司營業收 入淨額%	金 額	佔合併公 司營業收 入淨額%
A 公司	\$ 111,618	33	\$ 70,699	29
OG 公司	54,662	16	-	-
BW 公司	27,672	9	58,077	24
CGL 公司	302	-	42,536	18
	<u>\$ 194,254</u>	<u>58</u>	<u>\$ 171,312</u>	<u>71</u>

附表一 資金貸與他人

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註四)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額 (註六)	利率區間 (%)	資金貸與性質 (註三)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
											名稱	價值		
0	樂陞公司	上海樂陞	其他應收款 －關係人	\$ 4,712	\$ -	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 50,336 (註一及五)	\$ 134,299 (註一及五)
1	北京樂陞	上海樂陞	其他應收款 －關係人	24,989 (RMB 5,203)	20,957 (RMB 4,472)	-	2	註七	營運週轉	-	-	-	13,794 (註二及五)	18,392 (註二及五)
1	北京樂陞	蘇州樂陞	其他應收款 －關係人	14,273 (RMB 3,046)	14,273 (RMB 3,046)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	13,794 (註二及五)	18,392 (註二及五)
2	上海樂陞	蘇州樂陞	其他應收款 －關係人	12,183 (RMB 2,600)	12,183 (RMB 2,600)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	13,498 (註二及五)	17,997 (註二及五)
3	蘇州樂陞	北京樂陞	其他應收款 －關係人	21,808 (RMB4,654)	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	14,784 (註二及五)	19,712 (註二及五)

註一：對個別對象資金融通限額及資金融通總額以不超過樂陞公司淨值百分之十五及百分之四十為限。

註二：對個別對象資金融通限額及資金融通總額以不超過貸出資金公司淨值百分之三十及百分之四十，但集團內母公司百分之百持有之子公司，不受前述限額之限制。

註三：資金貸與性質有業務往來者填 1，有短期融通資金之必要者填 2。

註四：編號欄發行人填 0，被投資公司按公司分別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註五：依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之規定，直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，不受限額之限制。

註六：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

註七：上海樂陞銷貨與北京樂陞 2,706 仟元。

附表二 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				期中最高持股或出資情形	備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	市價／股權淨值		
樂陞公司	Voicebox Technologies Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	109	\$ —	0.33	\$ —	註三	註一及註二
"	香港啟陞	子公司	採權益法之長期股權投資	12,324	84,817	100.00	84,817	註三	註四
香港啟陞	北京樂陞	孫公司	採權益法之長期股權投資	—	45,981	100.00	45,981	註三	註四
"	上海樂陞	孫公司	採權益法之長期股權投資	—	43,198	100.00	43,198	註三	註四
"	MBI	孫公司	採權益法之長期股權投資	—	(5,044)	49.00	(5,044)	註三	註四
上海樂陞	蘇州樂陞	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	49,279	100.00	49,279	註三	註四
蘇州樂陞	蘇州博樂	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	23,429	100.00	23,429	註三	註四
"	樂天互動(北京)科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	18,556	19.80	18,556	45,921	—

註一：帳面金額為 2,579 仟元，已於九十七年度全數提列減損損失。

註二：有價證券無質抵押情事。

註三：最高持股比例與期末持股比例相等。

註四：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

附表三 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：除股數外，係新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出		期 末			
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數	金 額
蘇州樂陞	股 票 樂天互動(北京)科技有 限公司	以成本衡量之 金融資產— 非流動	— (新設公司)	—	-	\$ -	-	\$ 45,921 (人民幣 9,800 仟元) (註)	-	\$ 27,365 (人民幣 5,840 仟元)	\$ 27,365 (人民幣 5,840 仟元)	\$ -	-	\$ 18,556 (人民幣 3,960 仟元)

註：樂天互動（北京）科技有限公司係為本期新設公司，故本期買價係為蘇州樂陞出資價款。

附表四 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交 易 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘額(註一)	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
樂陞公司	香港啟陞	子公司	進 貨	\$103,979	67	依合約規定	-	-	-	-	註一、二及四
香港啟陞	樂陞公司	母公司	銷 貨	(103,979)	(100)	依合約規定	-	-	-	-	註一、二及四
香港啟陞	蘇州樂陞	孫公司	進 貨	65,918	66	依合約規定	-	-	-	-	註一、三及四
蘇州樂陞	香港啟陞	母公司	銷 貨	(65,918)	(70)	依合約規定	-	-	-	-	註一、三及四

註一：樂陞公司及子公司產品係依客戶之需求製作，故相關交易條件無比較之適用。

註二：預付(收)款項 12,767 仟元，依各案別收付，於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註三：預付(收)款項 2,497 仟元，依各案別收付，於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註四：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

附表五 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期（損）益 （註一及二）	本期認列之 投資（損）益 （註一及二）	備註
				本期期末	上期期末	股 （仟股）	比 率 %	帳 面 金 額			
樂陞公司	香港啟陞	香港	一般投資事業	\$ 22,872 （美金746仟元）	\$ 18,702 （美金617仟元）	12,324	100	\$ 84,817	（\$ 8,122） （美金246仟元）	（\$ 9,258）	註三、四及五
香港啟陞	北京樂陞	中國大陸北京市	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	21,320 （美金650仟元）	21,320 （美金650仟元）	-	100	45,981	（ 8,469） （人民幣 1,751仟元）	（ 8,469）	註三、四及五
	上海樂陞	中國大陸上海市	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	30,504 （美金930仟元）	30,504 （美金930仟元）	-	100	43,198	7,962 （人民幣 1,646仟元）	6,167	註三、四及五
	MBI	香港	一般投資事業及國際貿易	51 （美金 2仟元）	-	-	49	（ 5,044）	（ 5,255） （港幣 1,233仟元）	（ 5,232）	註三、四及五
上海樂陞	蘇州樂陞	中國大陸江蘇省蘇州工業園區	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	28,128 （人民幣 6,000仟元）	2,404 （人民幣 500仟元）	-	100	49,279	16,786 （人民幣 3,471仟元）	16,786	註三、四及五
蘇州樂陞	蘇州博樂	中國大陸江蘇省蘇州工業園區	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	24,184 （人民幣 5,000仟元）	-	-	100	23,429	-	-	註三、四及五

註一：係按九十八年度之美金、人民幣及港幣平均匯率換算。

註二：係按台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註三：樂陞公司於九十八年十二月十八日經董事會決議通過子公司組織架構調整，相關說明請參閱附註二十二。

註四：相關投資損益認列係依被投資公司稅後損益減除逆流交易未實現利益後認列之。

註五：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

附表六 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣及外幣仟元

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 期 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額 (註 一 及 七)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本公司直接或間 接投資之持 股 例 比	本 期 認 列 投 資 (損) 益 (註 二 、 三 及 八)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註 八)	截至本期止已 匯回投資收益
					匯 出	收 回					
北京樂陞	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	\$ 21,320 (美金 650 仟元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	\$ 21,320 (美金 650 仟元)	\$ -	\$ -	\$ 21,320 (美金 650 仟元)	100%	(\$ 8,469)	\$ 45,981	\$ -
上海樂陞	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	30,504 (美金 930 仟元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	30,504 (美金 930 仟元)	-	-	30,504 (美金 930 仟元)	100%	6,167	43,198	-
蘇州樂陞	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	28,128 (人民幣 6,000 仟元)	其他 (註五)	-	-	-	-	100%	16,786	49,279	-
蘇州博樂	遊戲軟件及計算機軟件之設計、數碼動畫之設計及相關技術服務	24,184 (人民幣 5,000 仟元)	其他 (註六)	-	-	-	-	100%	-	23,429	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 四)
\$ 51,824 (美金 1,580 仟元)	\$ 51,824 (美金 1,580 仟元) (註七)	\$ 201,344

註一：係於九十四年及九十五年度透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：係按九十八年度之美金及人民幣平均匯率換算。

註三：係按台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註四：依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」，中小企業對大陸投資限額為新台幣八仟萬元，或淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者，故以九十八年十二月三十一日經會計師查核之財務報表淨值之百分之六十計算。

註五：係由上海樂陞轉投資蘇州樂陞。九十八年度蘇州樂陞盈餘轉增資人民幣 5,500 仟元。

註六：係由蘇州樂陞轉投資蘇州博樂。

註七：九十九年三月十六日投資審議委員會核定樂陞公司透過轉投資第三地區現有公司再投資北京樂陞美金 650 仟元及上海樂陞美金 930 仟元。

註八：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

九十八年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註三)
				科目	金額 (註四)	交易條件	
0	樂陞公司	MBI	1	營業收入	\$ 17,057	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	5%
0	樂陞公司	香港啟陞	1	預付款項	12,767	—	3%
0	樂陞公司	香港啟陞	1	其他應收款	2	—	—
0	樂陞公司	北京樂陞	1	其他應收款	4,211	—	1%
0	樂陞公司	上海樂陞	1	其他應收款	725	—	—
0	樂陞公司	蘇州樂陞	1	其他應收款	3,664	—	1%
0	樂陞公司	北京樂陞	1	處分固定資產利益	2	—	—
0	樂陞公司	上海樂陞	1	處分固定資產利益	6	—	—
1	香港啟陞	樂陞公司	2	營業收入	103,979	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	31%
1	香港啟陞	MBI	3	其他應收款	4,750	—	1%
1	香港啟陞	北京樂陞	3	預付款項	1,959	—	—
1	香港啟陞	上海樂陞	3	預付款項	5,598	—	1%
1	香港啟陞	蘇州樂陞	3	預付款項	2,497	—	1%
2	北京樂陞	香港啟陞	3	營業收入	6,963	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	2%
2	北京樂陞	上海樂陞	3	其他應收款	20,957	—	5%
2	北京樂陞	蘇州樂陞	3	其他應收款	14,273	—	3%
5	MBI	樂陞公司	2	其他應收款	192	—	—
3	上海樂陞	香港啟陞	3	營業收入	21,972	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	7%
3	上海樂陞	北京樂陞	3	營業收入	2,706	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	1%
3	上海樂陞	蘇州樂陞	3	其他應收款	12,183	—	3%
3	上海樂陞	北京樂陞	3	其他應收款	12,171	—	3%
4	蘇州樂陞	香港啟陞	3	營業收入	65,918	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	20%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (註四)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率 (註三)
0	樂陞公司	上海樂陞	1	其他應收款	\$ 9,242	—	3%
0	樂陞公司	蘇州樂陞	1	其他應收款	3,052	—	1%
0	樂陞公司	北京樂陞	1	其他應收款	1,420	—	-
0	樂陞公司	PROACT	1(註五)	其他應收款	7	—	-
0	樂陞公司	樂陞日本	1(註六)	其他應收款	159	—	-
0	樂陞公司	XPEC Cayman	2	其他應付款	50,395	—	16%
1	香港啟陞	樂陞公司	2	營業收入	44,173	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	18%
1	香港啟陞	樂陞公司	2	應收帳款	20,543	—	6%
1	香港啟陞	北京樂陞	3	預付帳款	230	—	-
2	北京樂陞	香港啟陞	3	營業收入	1,040	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	-
3	上海樂陞	香港啟陞	3	營業收入	14,661	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	6%
3	上海樂陞	香港啟陞	3	應收帳款	10,283	—	3%
4	蘇州樂陞	香港啟陞	3	營業收入	22,701	交易價格採議價決定； 依合約方式收款	9%
4	蘇州樂陞	香港啟陞	3	應收帳款	8,528	—	3%

註一： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

(接次頁)

(承前頁)

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：此附表僅揭露單向交易資訊，此相關交易已於合併財務報表沖銷。

註五：九十六年二月五日前為樂陞公司之子公司，之後僅具實質關係。

註六：為 PROACT 轉投資之子公司，九十六年二月五日後僅具實質關係。

樂陞科技股份有限公司

董事長 許金龍