



CyberLink

CREATE | PLAY | CONNECT
FACEME & AI

訊連科技 (5203.TW) 2023年第三季法人說明會

The Innovative Solution Provider for CREATE, PLAY & CONNECT of Digital Media,
and Facial Recognition & AI.

2023年10月25日

免責聲明

本簡報及同時發佈之相關訊息包含財務、市場暨產品業務等預測性資訊。本公司未來實際發生的營運結果及財務狀況可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異，其原因可能來自於各種本公司所不能掌控的風險。這些預估及展望的訊息，反應本公司截至目前為止對於未來的看法，本公司並不負責隨時提醒或更新。

議程

- 2023年第三季財務表現
- 2023年第三季營運焦點

訊連2023年第三季財務表現

(未經會計師查核)

附加說明:

- 自2022年第四季起，手機App的訂閱制營收認列改為採用「按月分期認列」
 - 在2022年第四季之前的財務損益表上，手機App訂閱制營收的認列係採用「一次性認列」
-
- 為做不失真的年對年(YoY)營收比較，將於後續幾頁內容中額外提供「若手機App營收如以往採一次性認列」的情境數據供比對
 - 上述情境與財報損益表的金額差異，於2023年第三季之營業收入與營業毛利金額增加約新台幣 0.21億
 - 上述情境與財報損益表的金額差異，於2023年前三季之營業收入與營業毛利金額增加約新台幣 1.04億

財務摘要 (1/3: 財報數字)

2023 Q3 營收損益

- 營收NT\$4.79億，年增11.8%
- 營業利益NT\$0.43億，年減16.1%
- 淨利NT\$0.95億，年增8.9%
- 每股盈餘EPS: 新台幣NT\$1.2元

2023 Q1-Q3 營收損益

- 營收NT\$13.6億，年增8.3%
- 營業利益NT\$1.16億，年減12.4%
- 淨利NT\$2.11億，年減8.5%
- 每股盈餘EPS: 新台幣NT\$2.67元

財務摘要 (2/3: 經過一項調整)

2023 Q3 營收損益

- 營收NT\$4.79億，年增11.8% **\$5.0億；年增16.6%**
- 營業利益NT\$0.43億，年減16.1% **\$0.64億；年增24.4%**
- 淨利NT\$0.95億，年增8.9%
- 每股盈餘EPS: 新台幣NT\$1.2元

2023 Q1-Q3 營收損益

- 營收NT\$13.6億，年增8.3% **\$14.6億；年增16.6%**
- 營業利益NT\$1.16億，年減12.4% **\$2.2億；年增66.0%**
- 淨利NT\$2.11億，年減8.5%
- 每股盈餘EPS: 新台幣NT\$2.67元

Note 1:

- 如果2023年第三季手機App營收採一次性認列，則營收增加新台幣0.21億
如果2023年第三季手機App營收採一次性認列，則營業利益增加新台幣0.21億
 - 如果2023年前三季手機App營收採一次性認列，則營收增加新台幣1.04億
如果2023年前三季手機App營收採一次性認列，則營業利益增加新台幣1.04億
- 2023 Q3 營收5.0億，年增YoY = 16.6%
→ 2023 Q3 營業利益0.64億，年增YoY = 24.4%，營益率12.7%
→ 2023前三季營收合計14.6億，年增YoY = 16.6%
→ 2023前三季營業利益合計2.2億，年增YoY = 66.0%，營益率15.1%

2023年第三季合併損益表

新台幣仟元	2023 Q3	%	2023 Q2	%	QoQ	2022 Q3	%	YoY
營業收入	479,187	100.0%	445,663	100.0%	7.5%	428,741	100.0%	11.8%
營業成本	(67,061)	-14.0%	(66,762)	-15.0%	0.4%	(54,908)	-12.8%	22.1%
營業毛利	412,126	86.0%	378,901	85.0%	8.8%	373,833	87.2%	10.2%
研究費用	(145,149)	-30.3%	(139,260)	-31.2%	4.2%	(136,298)	-31.8%	6.5%
推銷費用	(176,739)	-36.9%	(171,291)	-38.5%	3.2%	(158,030)	-36.9%	11.8%
管理費用	(31,796)	-6.6%	(28,509)	-6.4%	11.5%	(28,406)	-6.6%	11.9%
預期信用減損損失	(15,583)	-3.3%	0	0.0%	NA	0	0.0%	NA
營業費用合計	(369,267)	-77.1%	(339,060)	-76.1%	8.9%	(322,734)	-75.3%	14.4%
營業利益	42,859	8.9%	39,841	8.9%	7.6%	51,099	11.9%	-16.1%
外匯收入(損失)	39,837	8.3%	27,117	6.1%	46.9%	46,335	10.8%	-14.0%
投資收入(損失)	0	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0.0%
其他收入(損失)	29,162	6.1%	28,775	6.5%	1.3%	(5,263)	-1.2%	turn profit
營業外收(支)小計	68,999	14.4%	55,892	12.6%	23.5%	41,072	9.6%	68.0%
稅前淨利	111,858	23.3%	95,733	21.5%	16.8%	92,171	21.5%	21.4%
稅後淨利	94,619	19.7%	61,488	13.8%	53.9%	86,884	20.3%	8.9%
EPS每股盈餘 (新台幣:元)	1.20		0.78			1.10		

營收5.0億

16.6% YoY

營業利益0.64億
營益率12.7%

24.4% YoY

訊連第三季提列電子商務支付服務商 asknet Solution AG 所致之預期信用減損損失約新台幣15,583仟元於營運費用

- 本公司的電子商務支付服務商之一的 asknet Solutions AG(asknet)申請重整已於112年9月25日獲德國法院核准，致使asknet Solutions AG對本公司的應付帳款無法依約如期支付，至第三季季底，本公司對asknet應收帳款總數約為新台幣15,583 仟元 (截至2023年9月30日)
- 本公司於第三季財報的綜合損益表中提列**預期信用減損損失**新台幣15,583仟元 (截至2023年9月30日)
- 一年前訊連科技即注意到asknet Solution AG 財務狀況之風險，並將絕大部份電子商務新顧客轉移至另外兩家電子商務支付服務供應商。本公司目前仍與asknet Solutions AG持續協商，並密切注意該公司重整案法律進程，將採取相應措施以爭取本公司的最佳利益

財務摘要 (3/3: 經過兩項調整)

2023 Q3 營收損益

- 營收NT\$4.79億，年增11.8% **\$5.0億；年增16.6%**
- 營業利益NT\$0.43億，年減16.1% **\$0.79億；年增54.9%**
- 淨利NT\$0.95億，年增8.9%
- 每股盈餘EPS: 新台幣NT\$1.2元

2023 Q1-Q3 營收損益

- 營收NT\$13.6億，年增8.3% **\$14.6億；年增16.6%**
- 營業利益NT\$1.16億，年減12.4% **\$2.36億；年增77.7%**
- 淨利NT\$2.11億，年減8.5%
- 每股盈餘EPS: 新台幣NT\$2.67元

Note 1:

- 如果2023年第三季手機App營收採一次性認列，則營收增加新台幣0.21億 → 2023 Q3 營收5.0億，年增YoY = 16.6%
- 如果2023年第三季手機App營收採一次性認列，則營業利益增加新台幣0.21億 → 2023 Q3 營業利益0.64億，年增YoY = 24.4%，營益率12.7%
- 如果2023年前三季手機App營收採一次性認列，則營收增加新台幣1.04億 → 2023前三季營收合計14.6億，年增YoY = 16.6%
- 如果2023年前三季手機App營收採一次性認列，則營業利益增加新台幣1.04億 → 2023前三季營業利益合計2.2億，年增YoY = 66.0%，營益率15.1%

Note 2:

- 如果2023年第三季排除asknet 所致之預期信用減損損失金額，則營業利益增加新台幣0.16億 → 2023 Q3營業利益0.79億，年增YoY= 54.9%，營益率15.8%
- 2023 前三季營業利益2.36億，年增YoY=77.7%，營益率16.2%

2023前三季度合併損益表

新台幣仟元	2023 Q1-Q3	%	2022 Q1-Q3	%	YoY	
營業收入	1,355,540	100.0%	1,252,160	100.0%	8.3%	營收 14.6 億 16.6% YoY
營業成本	(198,908)	-14.7%	(169,736)	-13.6%	17.2%	
營業毛利	1,156,632	85.3%	1,082,424	86.4%	6.9%	
研究費用	(414,543)	-30.6%	(406,228)	-32.4%	2.0%	
推銷費用	(522,371)	-38.5%	(460,058)	-36.7%	13.5%	
管理費用	(87,927)	-6.5%	(83,472)	-6.7%	5.3%	
預期信用減損損失	(15,583)	-1.1%	0	0.0%	NA	
營業費用合計	(1,040,424)	-76.7%	(949,758)	-75.8%	9.5%	營業利益2.2億 營益率 15.1%
營業利益	116,208	8.6%	132,666	10.6%	-12.4%	220,205 15.1% 66.0% YoY
外匯收入(損失)	60,389	4.5%	83,128	6.6%	-27.4%	
投資收入(損失)	0	0.0%	0	0.0%	NA	
其他收入(損失)	94,493	6.9%	51,773	4.2%	82.5%	
營業外收(支)小計	154,882	11.4%	134,901	10.8%	14.8%	
稅前淨利	271,090	20.0%	267,567	21.4%	1.3%	
稅後淨利	210,815	15.6%	230,324	18.4%	-8.5%	
EPS每股盈餘 (新台幣:元)	2.67		2.93			

公司四大產品線

• Growth Segments 成長型產品線

- Group 1: B2C Creativity PC/Mac 電腦創意編輯軟體
- Group 2: Creativity Apps 手機行動創作應用程式
- Group 3: New Business - FaceMe 人臉辨識為主

• Cash Cow Segment 現金牛產品線

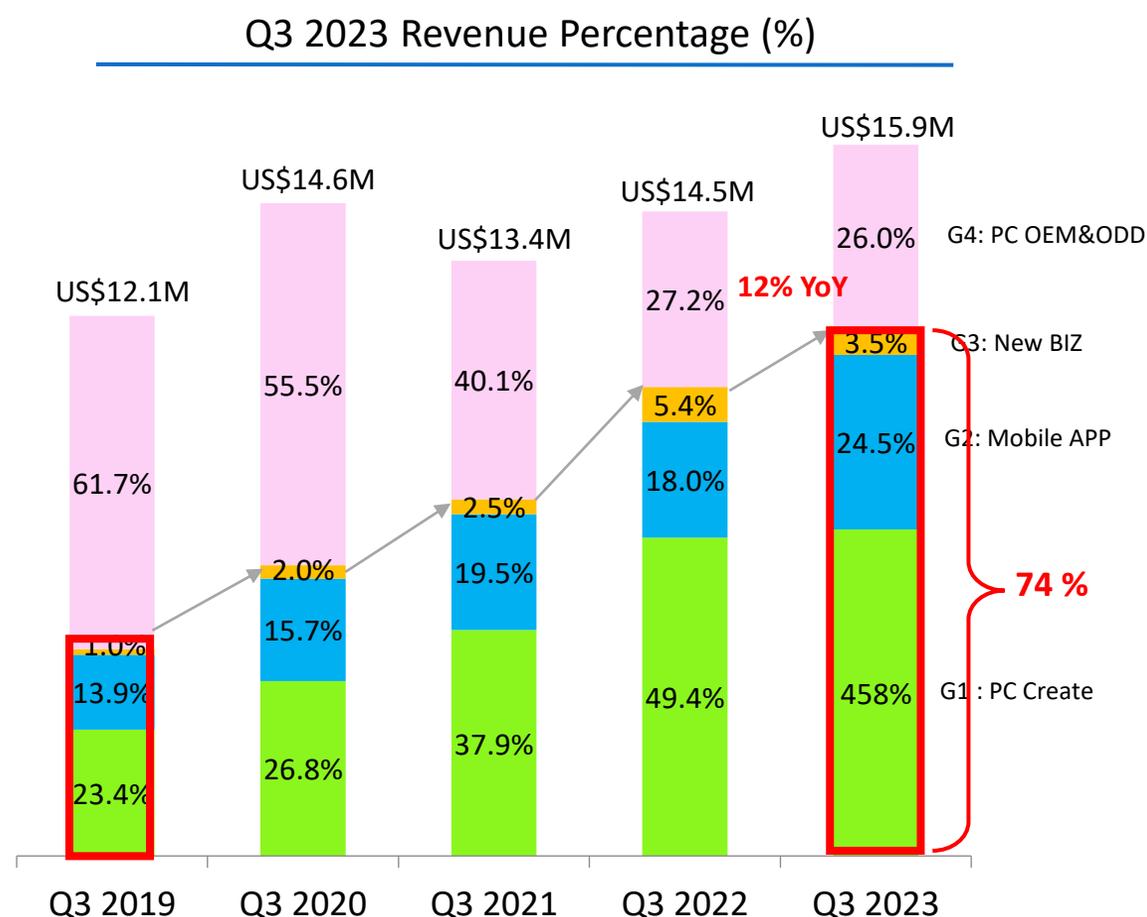
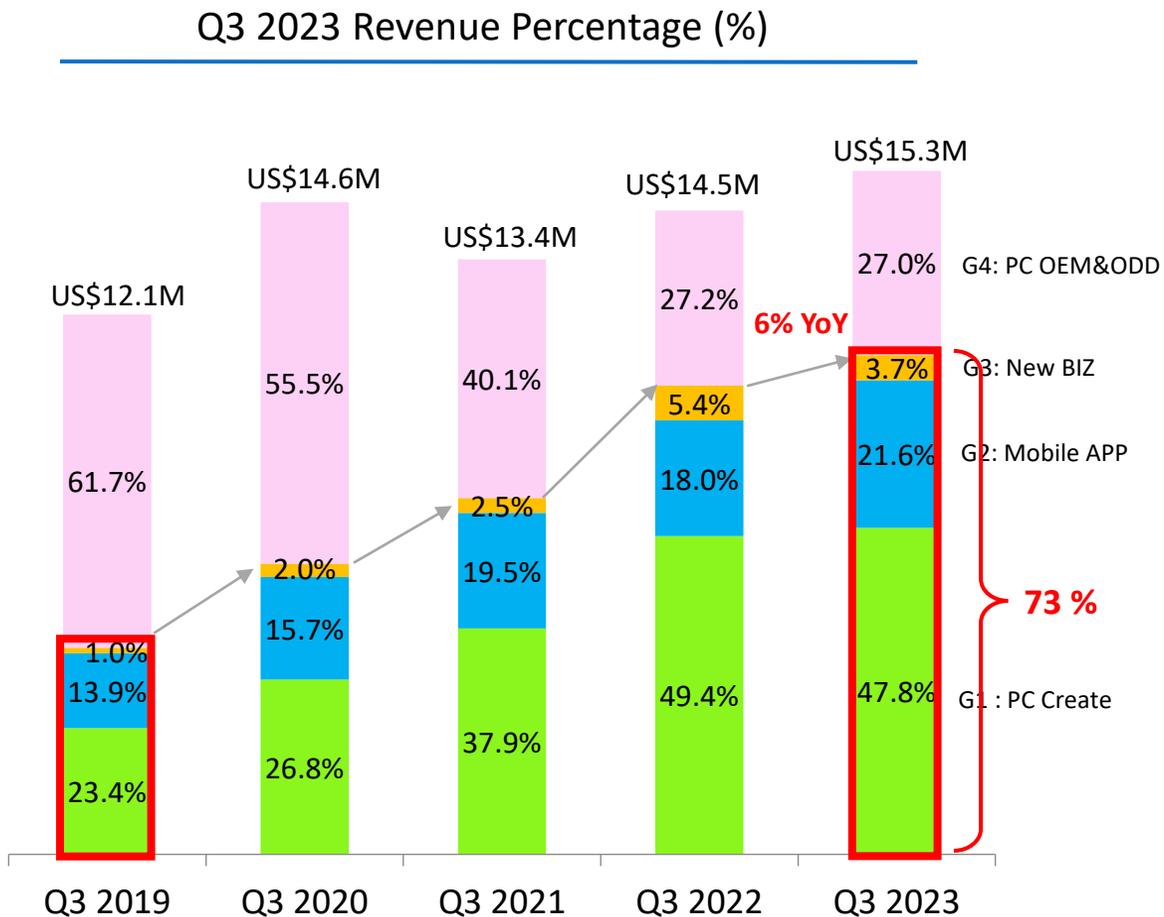
- Group 4: PC OEM + ODD related products 影音軟體



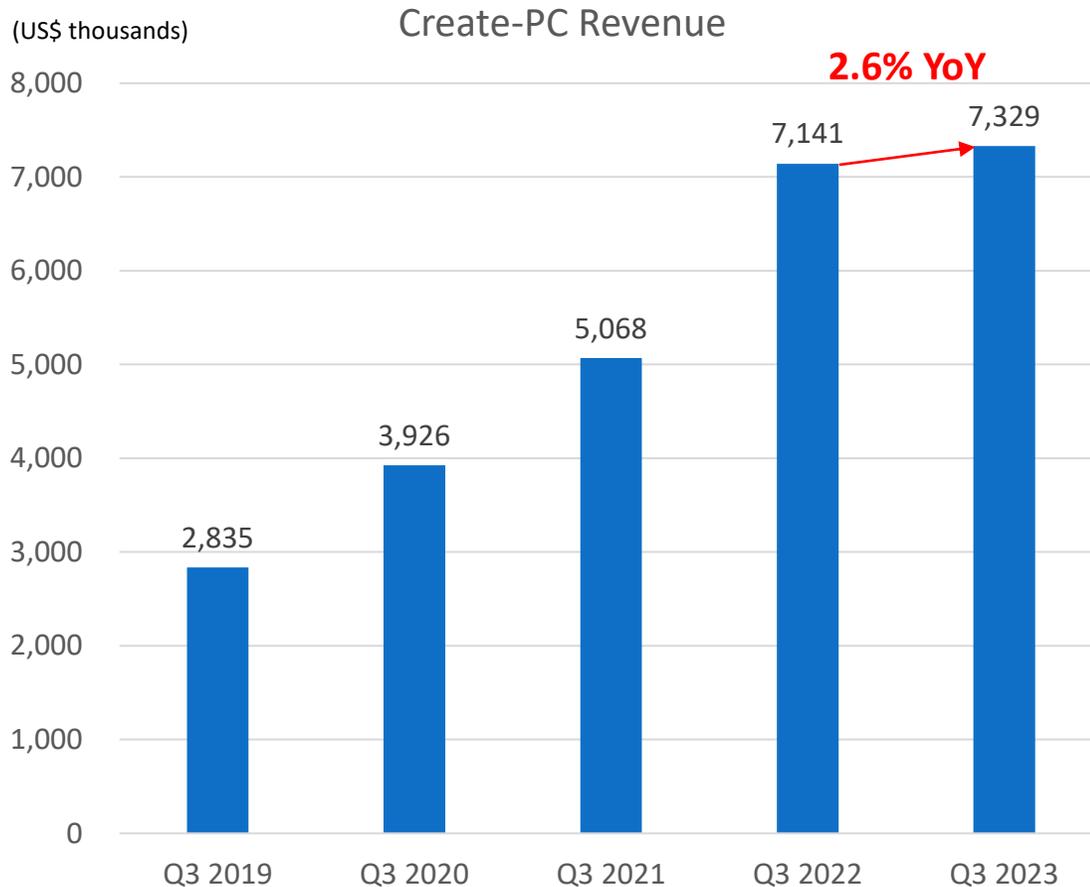
Q3 2023 各產品線的營收比重

- 2023年第三季，三個成長型產品線合計營收**美金1,121萬**，占公司總營收的**73%**
- 若手機App營收如往年採一次性認列，三個成長型產品線合計營收**美金1,181萬**，占總營收**74%**，年增率**12%**

若Q3'23手機App訂閱營收如往年採一次性認列



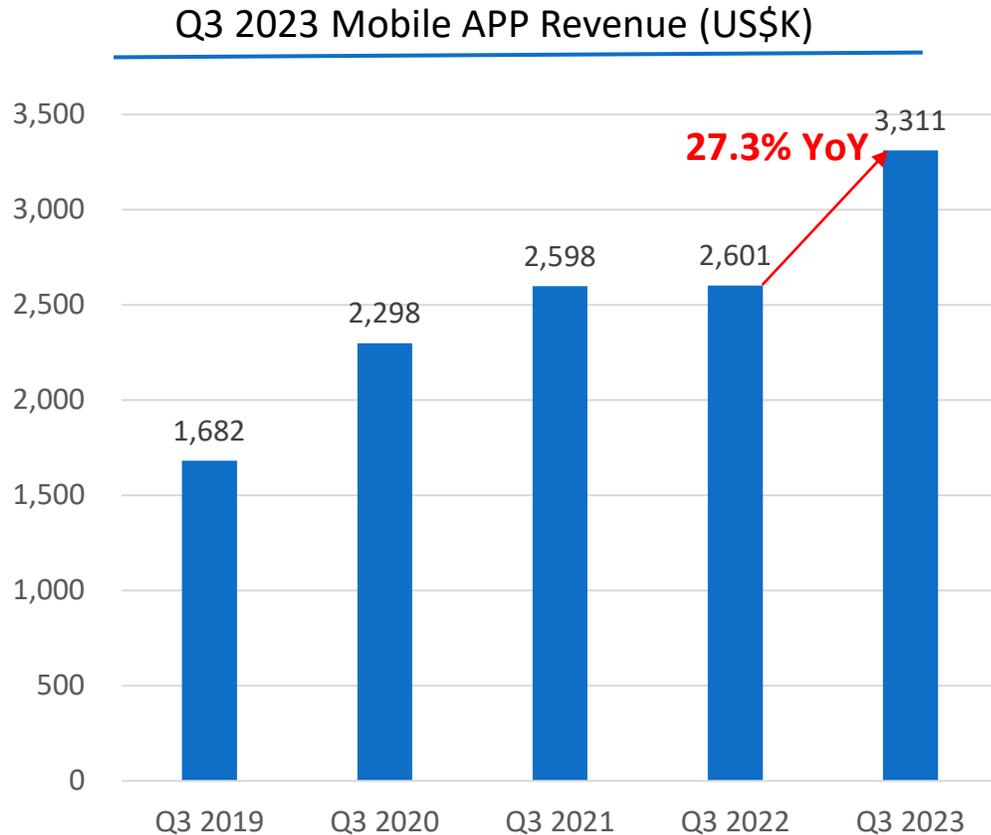
Group 1: PC Create (B2C) 營收



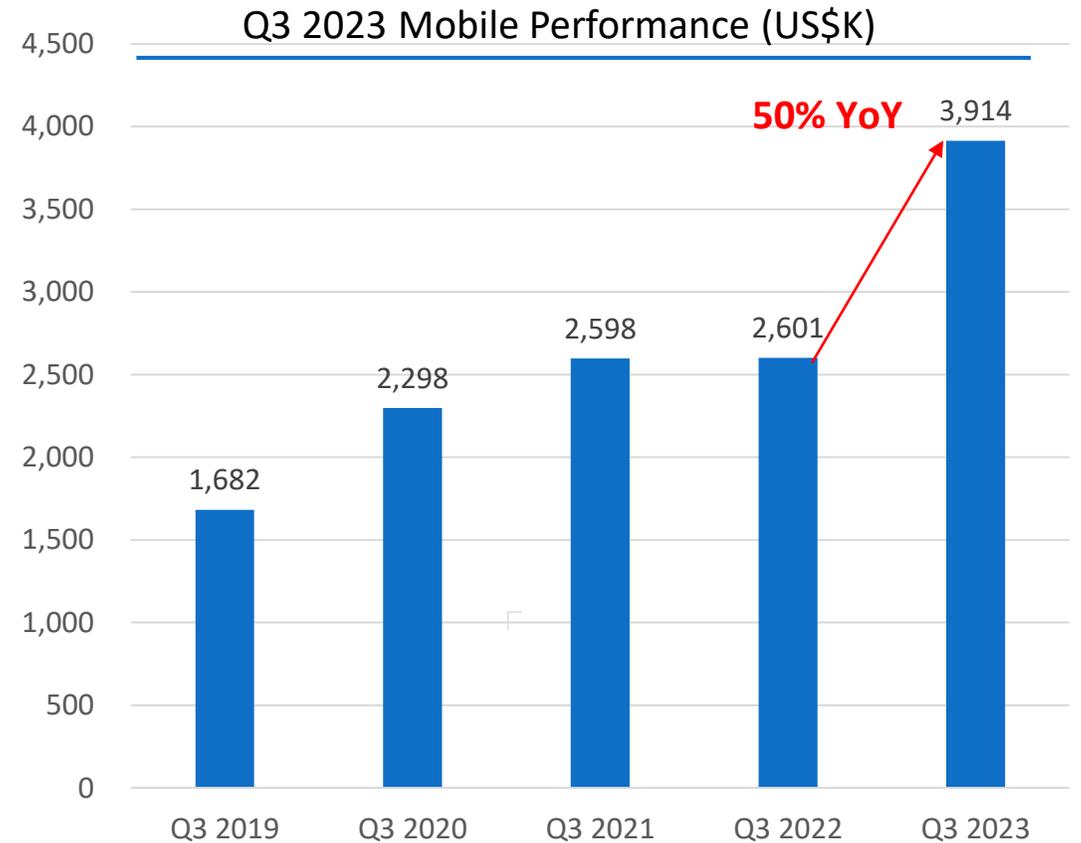
- PC Create(B2C)營收在第三季年增2.6%達美金733萬元
- 第三季推出多項生成式AI及酷AI功能，未來幾季將持續推出更多新功能，預估恢復成長動能
- 9月推出新版的2024創意導演家族軟體(Director Suite)，包括威力導演(PowerDirector)、相片大師(PhotoDirector)、AudioDirector、ColorDirector等新版本，搭載新穎生成式AI工具及全新現代化的UI設計

Group 2 : Mobile APP 營收

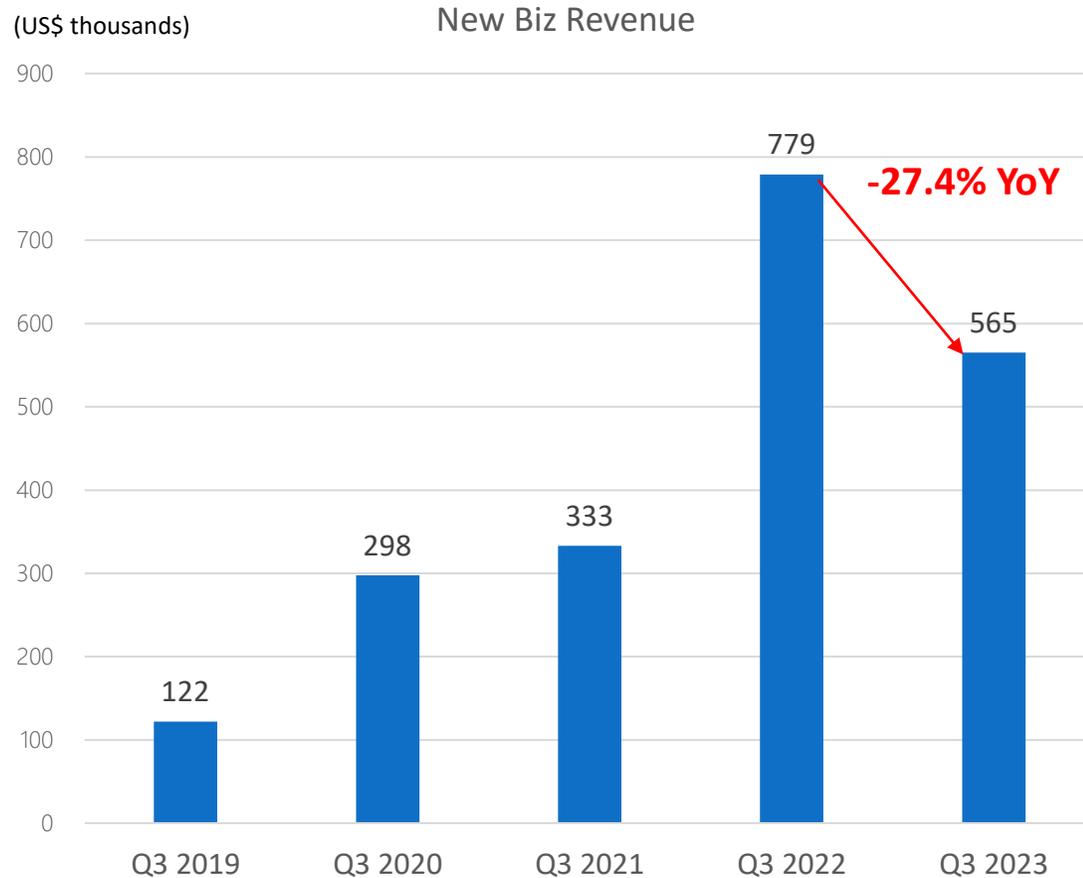
- 2023年第三季，Mobile App營收約美金331萬元，年增27.3%
- 若手機App營收如往年採一次性認列，2023年第三季Mobile App營收達**美金391萬**，年增率高達**50% YoY**
- 第三季推出新產品: **Vivid AI**生成式AI App, **Vivid Cut**影像美顏短影音創作App，後續將再增添多項GAI和Cool-AI新功能，成長動能可能更強勁



若Q3'23手機App訂閱營收如往年採一次性認列

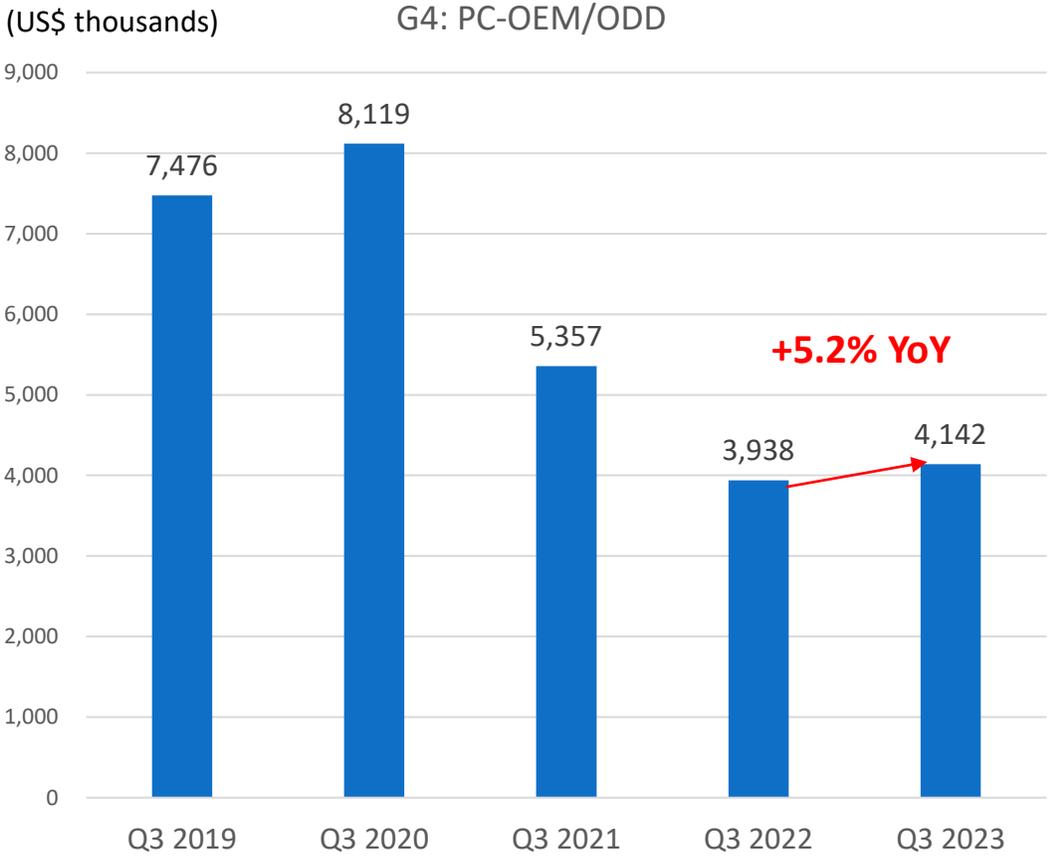


Group 3 : New Biz 營收



- 2023年第三季營收年減27.4%至美金57萬元
- **FaceMe(人臉辨識)**第三季營收年減33%達美金45萬元
- FaceMe人臉辨識，於NIST活體冒用攻擊測試全球排名第一 (**NIST Passive 2D Anti-spoofing**)
 - 以影片為輸入形式的便利性測試類別中，維持高真人通過率 (99%) 的便利性，同時能夠 100% 阻擋各種冒用攻擊，取得全球排名第一的佳績

Group 4 : PC OEM & ODD 營收



- 2023年第三季PC OEM&ODD營收年增5.2%至美金414萬元

2023年第三季產品焦點

- 新的生成式AI、酷AI功能及新產品推出進展良好
- 旗艦產品系列 Director Family 順利推出2024年版
 - 全新的使用者友善介面UI & AI新功能
 - PowerDirector
 - PhotoDirector
 - AudioDirector
 - ColorDirector
- FaceMe 獲NIST活體冒用攻擊測試全球第一排名(Presentation Attack Detection)
 - 以影片為輸入形式的便利性測試類別 (Video Convenience category 2023/9/20)

生成式AI、酷AI功能 & 新產品

生成式AI 為我們的圖像和影片創意軟體提供了非常好的增長機會，
第三季有很好的進展

生成式AI (GAI) & 酷AI功能 (Cool-AI Features)

- 目前已推出 10項生成式AI新功能

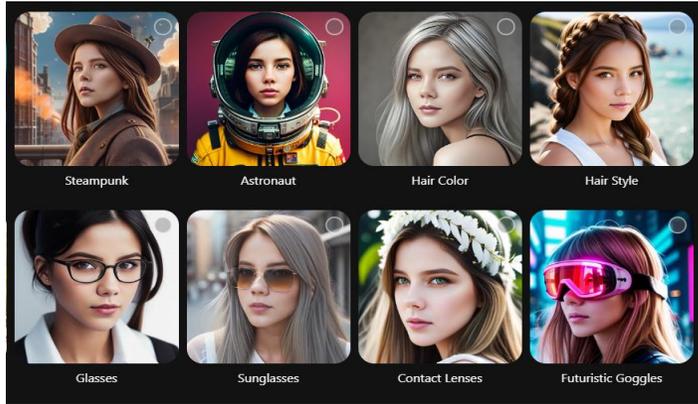
1. GAI Avatar
2. GAI Text-to-Image
3. GAI Text-to-Sticker
4. GAI Anime
5. GAI Formal Wear
6. GAI Trending Outfits
7. GAI Scene
8. GAI Text-to-Background
9. GAI Text-to-Sky
10. GAI Text-to-Sound Effect

- 目前已推出 6項酷AI(Cool-AI)新功能

1. Image Enhancer
2. AI Cartoonizer
3. Video Body Reshape
4. Video Face Reshape
5. Video Cutout
6. Video Body Effect

- 今年第四季將持續推出更多生成式AI與酷AI功能

GAI Avatar



GAI Anime



AI Cartoonizer



GAI Trending Outfit



AI Formal Wear



GAI Text-to-Sound Effect



GAI Scene



GAI Background



GAI Sky



第三季推出生成式AI (GAI) & 酷AI功能 (Cool-AI)新產品



Vivid AI

NEW

- 全新的圖像創作Photo App具備許多生成式 AI功能
- 2023年8月已推出
- 將持續增添生成式AI圖像和生成式AI影片新功能



Vivid Cut

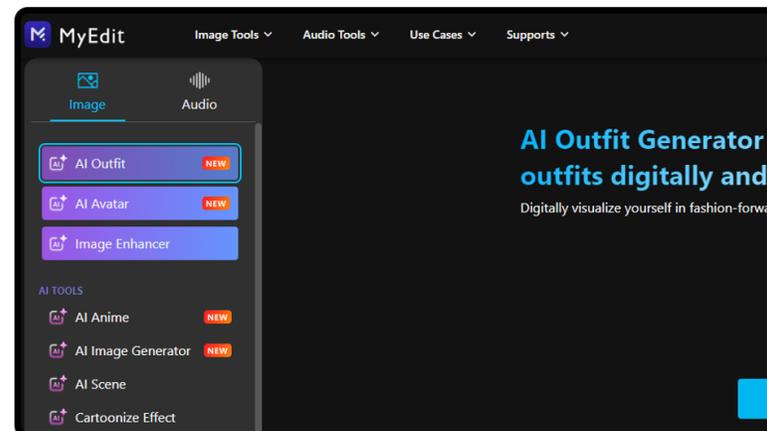
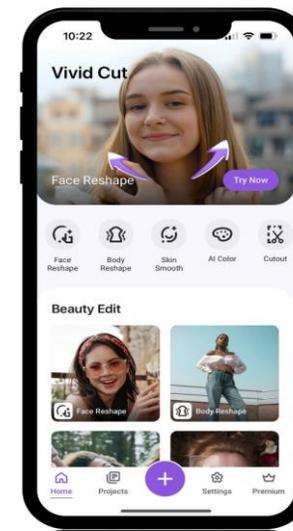
NEW

- 短影音創作Video App具備多項美體美顏酷AI功能
- 2023年9月已推出
- 將持續增添生成式 AI & 酷AI影片特效功能

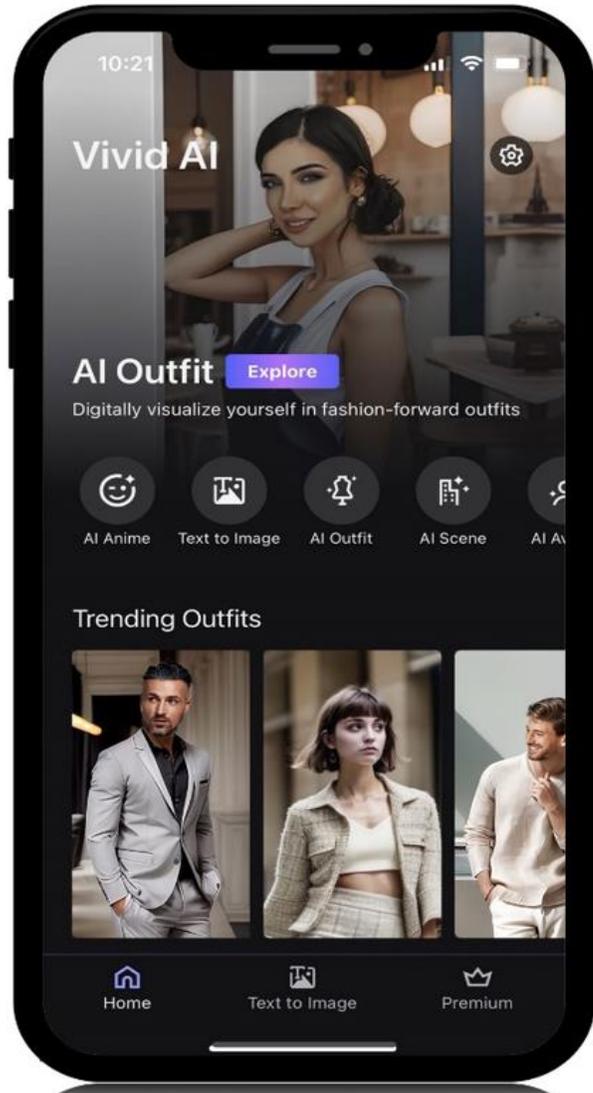


MyEdit

- 圖片/音訊線上編輯 – 簡單而驚奇的編輯工具，內含多項生成式 AI & 酷AI功能
- 2023年4月開始啟動訂閱制貢獻營收，網站流量成長強勁，訂閱戶數量持續上升



生成式AI App – Vivid AI手機應用程式



AI Trending Outfit



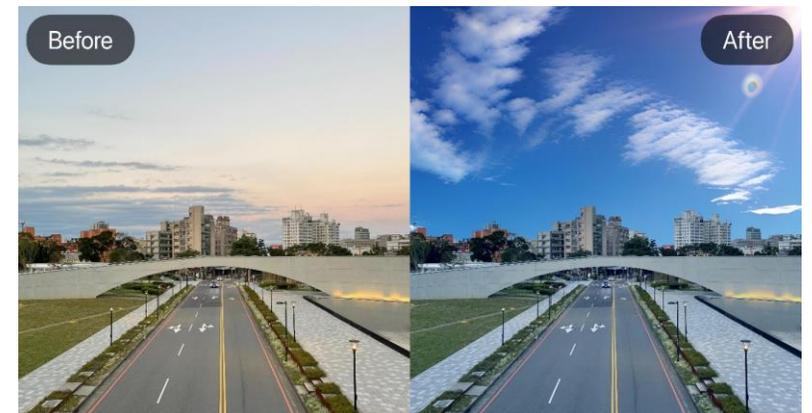
AI Formal Wear



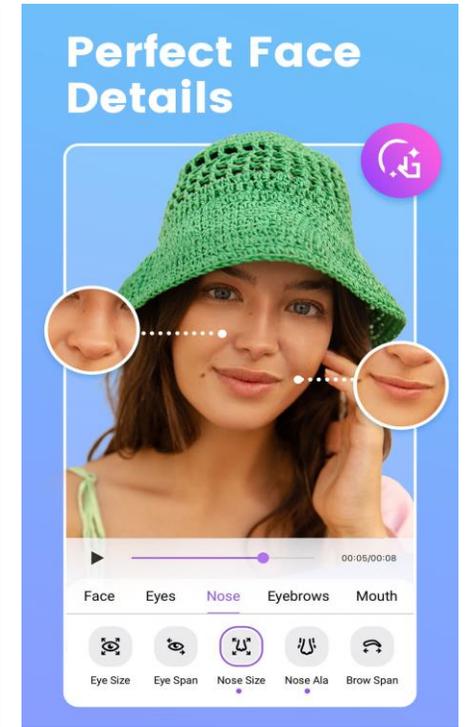
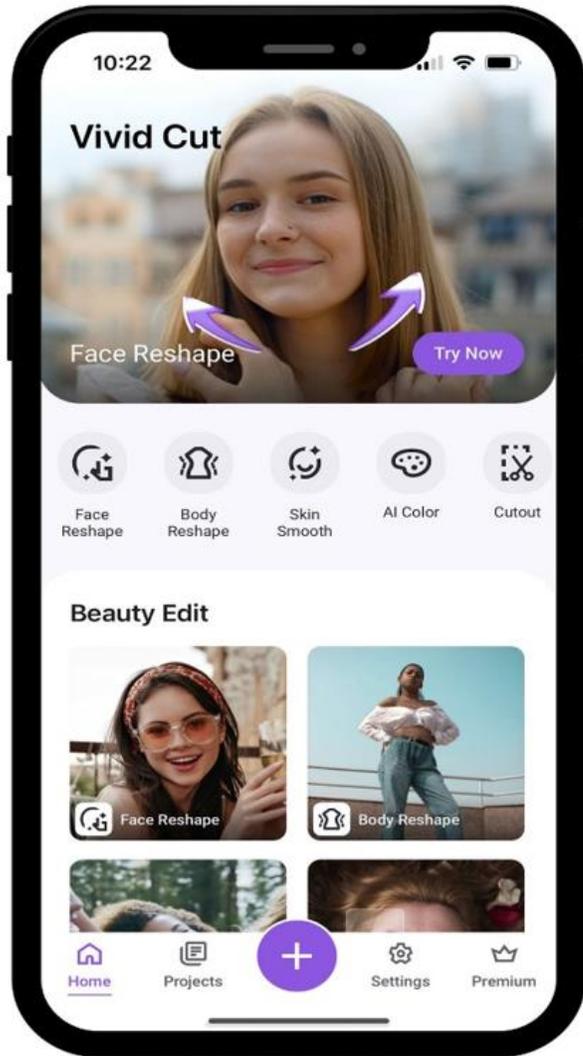
AI Scene



AI Sky



酷AI App – Vivid Cut 短影音創作手機應用程式



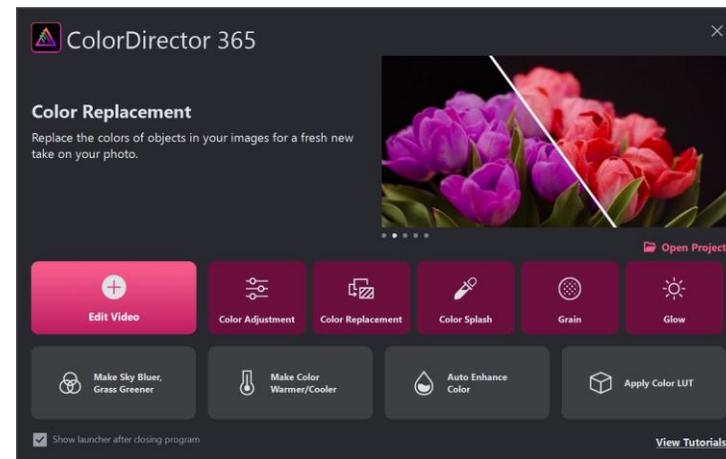
圖片/音訊線上編輯 – MyEdit簡單而驚奇的編輯工具

Effortless Photo/Audio editing with AI

The screenshot displays the MyEdit website interface. At the top, there is a navigation bar with the MyEdit logo, menu items for 'Image Tools', 'Audio Tools', 'Use Cases', and 'Supports', and a 'Premium User' badge. Below the navigation bar, there are two main tabs: 'Image' and 'Audio'. The 'Image' tab is active, showing a list of AI-powered tools. The tools are categorized into 'AI TOOLS' and 'EDITING TOOLS'. The 'AI TOOLS' section includes: AI Outfit (NEW), AI Avatar (NEW), Image Enhancer, AI Anime (NEW), AI Image Generator (NEW), AI Scene, Cartoonize Effect, Object Removal, Background Removal, Deblur, and Denoise. The 'EDITING TOOLS' section includes: Crop Image, Flip Image, and Rotate Image. The main content area features a large image of a woman wearing colorful headphones and yellow sunglasses, with the text 'Cartoonize Effect' overlaid. Above the image, there is a heading 'Free Online Photo Editor - Effortless photo editing with AI' and a sub-heading 'Powerful, next generation AI-based online photo editor. Easily remove unwanted objects and background, generate amazing art with AI, and enhance your photo with single click. Try now for free.'

Director Family 2024 四大產品全新面貌

全新的使用者友善介面UI & AI新功能



總結

- 秉承「**AI讓創意變簡單且驚奇**」使命，訊連積極地推出各種生成式AI (GAI) & 酷AI (Cool-AI)新功能和產品，以AI推動影片/照片編輯軟體的創新，也推動業務成長
- 擴大基於AI人工智慧的產品線及內容，於今年第四季和明年2024將再推出更多 **GAI / Cool AI** 新功能
- **Mobile App**手機應用程式板塊第三季維持強勁成長，受惠於新增添的生成式AI及酷AI功能及新產品推出，後續成長可望持續強勁
- 線上編輯「**MyEdit**」漸趨豐富的產品內容和新AI工具的推動下，月活躍用戶大幅成長，長期有望成為公司另一個新的營收成長引擎

For more information about CyberLink:

www.CyberLink.com

For IR inquiries, suggestions and comments:

investor@cyberlink.com

Thank You!