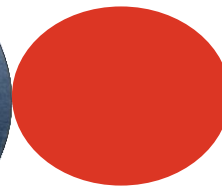
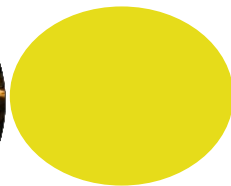


東森國際股份有限公司

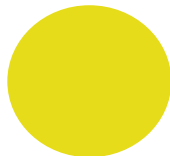
及其子公司 營運績效報告 2015年第一季(1Q15)



營運成果

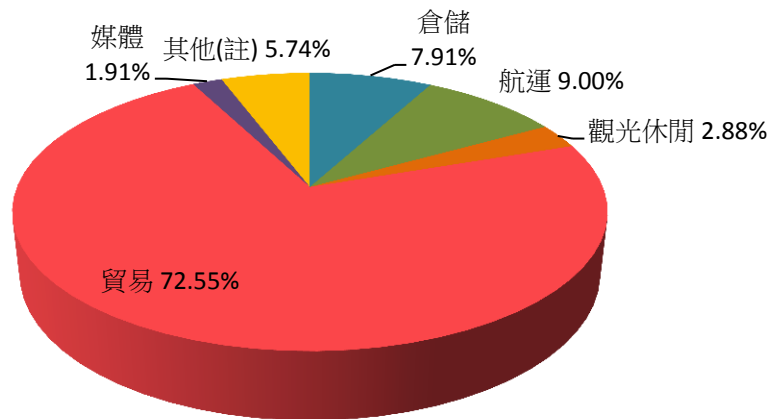
合併綜合損益表

(單位:新台幣千元)	1Q15	4Q14	1Q14	季變化	年變化
營業收入	2,948,774	3,408,282	3,128,447	(13.48)%	(5.74)%
營業成本	2,551,590	2,786,964	3,137,272	(8.45)%	(18.67)%
營業毛利(損)	397,184	621,318	(8,825)	(36.07)%	N.A
營業費用	934,634	870,462	931,432	7.37%	0.34%
營業淨利(損)	(537,450)	(249,144)	(940,257)	(115.72)%	42.84%
營業外收入及支出	141,532	(211,515)	(545,037)	N.A	N.A
本期稅後淨利(損)	(470,263)	(509,374)	(1,503,780)	7.68%	68.73%
其他稅後綜合(損)益	(28,702)	47,977	37,582	N.A	N.A
本期綜合損益總額	(498,965)	(461,397)	(1,466,198)	(8.14)%	65.97%
歸屬於母公司 本期淨利(損)	(438,195)	(497,678)	(1,443,570)	11.95%	69.65%
基本每股盈餘(元)	(0.63)	(0.72)	(2.07)		
不含船舶合約相關未實現損益之每股盈餘(元; 參閱P7)	(0.54)	(0.80)	(0.82)		



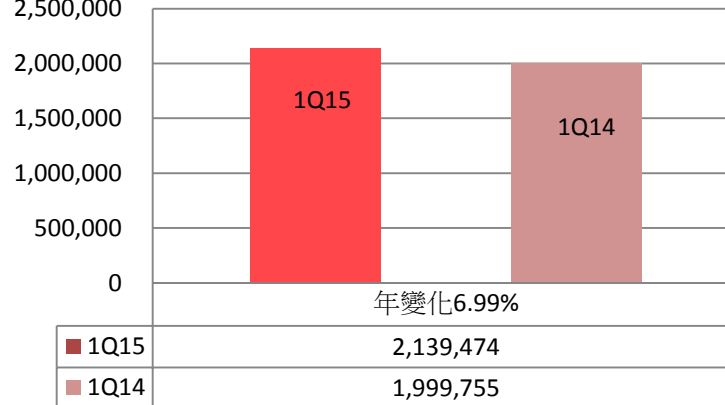
營業收入分析(一)

1Q15營運事業部門別營收佔比



貿易事業收入

單位:新台幣千元

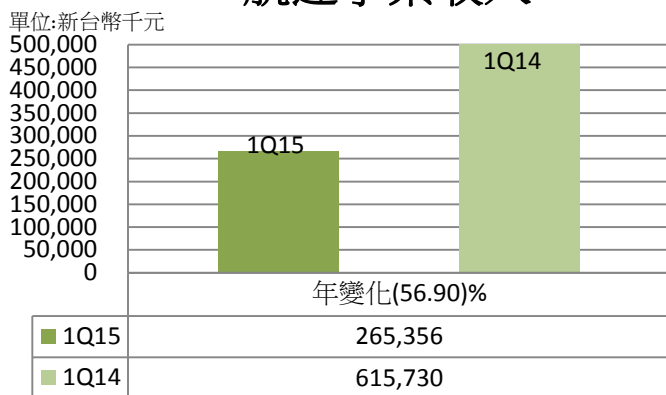


(註):主要為(1)東森企業發展(上海)公司-不含商貿部(2)房角石資產管理公司(3)東森國際租賃公司(4)東凱租賃公司之營業收入。

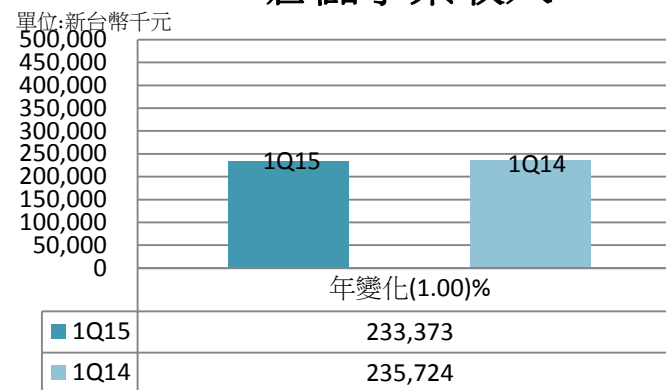


營業收入分析(二)

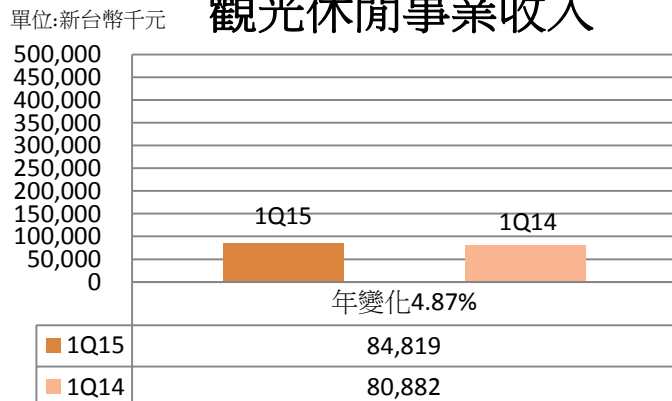
航運事業收入



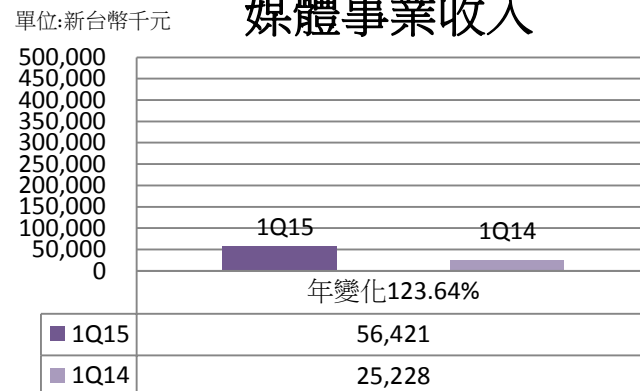
倉儲事業收入



觀光休閒事業收入



媒體事業收入



各事業部門營運主體及部門淨利

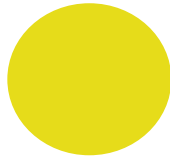
(單位:新台幣千元)

事業部門	合併財報營運主體	營業收入	部門淨利(損)	淨利潤率
貿易	森森百貨及網勁科技、開曼家購公司 向富貿易及其子公司、易富香港公司 勝夯貿易及東森食品、鼎楷貿易公司 東森通訊香港公司、東企商貿部 本公司商貿事業處、貿易部	2,139,474	(21,797)	(1.02)%
航運	巴拿馬子公司、本公司航運事業部	265,356	(567,054)	(213.70)%
倉儲	本公司倉儲事業部	233,373	78,714	33.73%
休閒觀光	東森休閒公司、東森海洋公司 本公司旅館資產管理部	84,819	(87,292)	(102.92)%
媒體	東森新聞雲公司 南京允富及其子公司 森旺香港、開曼動漫 新立方社群公司 本公司媒體事業部	56,421	(8,070)	(14.30)%
其他	東森企業發展(上海)公司(不含商貿部) 東森報關公司、東森國際租賃公司 東凱租賃公司、房角石資產管理公司 東森整合行銷公司、東森巨蛋公司 百慕達公司、東森投資公司 本公司物流事業處	169,331	209,581	123.77%

營業外收入及支出

(單位:新台幣千元)	1Q15
其他收入	26,148
利息收入	11,313
其他收入	7,699
租金收入	7,136
其他利益及損失	188,523
處分不動產、廠房及設備利益/(損失)	36
處分投資及金融資產利益/(損失)	4,522
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨利益/(損失)	35,984
兌換利益/(損失)	(10,008)
其他收入/(支出)〔註〕	(111,368)
減損損失	0
公允價值調整(損)益	269,357
財務成本	(117,667)
利息費用	(107,749)
融資手續費	(9,918)
權益法認列之關聯企業及合資損益之份額〔綜合持股%〕	44,528
媒體	
東森電視公司〔21.32%〕	43,755
其他	773
營業外收入及支出合計	141,532

註:主要為與沙鋼公司租船合約之已實現損益。



船舶合約相關未實現損益 影響財報說明

年度	①金融負債已實現損益 (註1)	②金融負債未實現評價損益(註1)	③虧損性合約未實現損失 (註2)	①+②合計	金融負債每股盈餘影響 (元)	②+③合計	未實現損益每股盈餘影響(元)(註3)
2009全年	(32,834)	(717,670)		(750,504)	(1.08)	(717,670)	(1.03)
2010全年	(114,607)	(358,589)	N.A	(473,195)	(0.68)	(358,589)	(0.52)
2011全年	(310,554)	552,024		241,470	0.35	552,024	0.79
2012年全年	(390,323)	(527,578)	(1,357,199)	(917,901)	(1.32)	(1,884,777)	(2.71)
2013年全年	(339,310)	981,699	1,321,350	642,389	0.92	2,303,049	3.31
2014年全年	(319,122)	(473,992)	(1,198,869)	(793,114)	(1.14)	(1,672,861)	(2.40)
2015年Q1	(112,975)	35,978	(97,272)	(76,997)	(0.11)	(61,294)	(0.09)
合計	(1,619,725)	(508,127)	(1,331,990)	(2,127,852)	(3.06)	(1,840,118)	(2.64)

註1:為與沙鋼公司承租海岬型散裝貨輪1艘再回租之合約，租約期間為2009年六月至2016年第二季。

註2:為本公司承租之巴拿馬極限型散裝貨輪合約，未來營運艘數依到期時間不等有1~10艘(請參閱下表)。

註3:以2013/10/04減資後發行股數 695,987,361股計算。

年	2015	2016	2017	2018	2019	2020
合約需估計未實現損失之巴拿馬極限型船舶數	6~10	6	3~6	3~6	1~3	1

合併資產負債表及重要財務指標

(單位:新台幣千元)	1Q15		4Q14		1Q14	
資產負債表項目	金額	%	金額	%	金額	%
<u>流動資產</u>	7,167,981	34.53%	7,213,728	34.83%	7,366,634	34.75%
現金及約當現金	4,436,544	21.37%	4,271,624	20.63%	2,804,415	13.23%
<u>非流動性資產</u>	13,587,919	65.47%	13,496,210	65.17%	13,831,607	65.25%
採用權益法之投資	935,159	4.51%	899,014	4.34%	931,465	4.39%
不動產、廠房及設備	3,624,013	17.46%	3,695,124	17.84%	3,727,491	17.58%
投資性不動產淨額	7,353,300	35.43%	7,083,900	34.21%	6,996,900	33.01%
資產總計	20,755,900	100.00%	20,709,938	100.00%	21,198,241	100.00%
<u>流動負債</u>	6,480,488	31.22%	7,016,108	33.88%	5,642,592	26.62%
<u>非流動負債</u>	7,025,867	33.85%	5,990,203	28.92%	5,443,272	25.68%
長期借款	5,389,951	25.97%	4,756,105	22.97%	4,401,458	20.76%
負債總計	13,506,355	65.07%	13,006,311	62.80%	11,085,864	52.30%
股東權益總計	7,249,545	34.93%	7,703,627	37.20%	10,112,377	47.70%
每股淨值(單位:元)	9.46		10.13		13.70	
重要財務指標						
流動比率	1.11		1.03		1.31	
速動比率	0.84		0.75		0.93	
負債比率	65.07%		62.80%		52.30%	
扣除未實現損失之負債比率	55.86%		53.60%		47.65%	

合併現金流量表

(單位:新台幣千元)	1Q15	4Q14	1Q14
營業活動之淨現金流量	(439,767)	(95,733)	(118,787)
投資活動之淨現金流量	115,567	(75,094)	(134,113)
籌資活動之淨現金流量	546,588	759,757	59,170
匯率影響數	(57,468)	99,031	21,751
本期現金及約當現金餘額	164,920	687,961	(171,979)
期初現金及約當現金餘額	4,271,624	3,583,663	2,976,394
期末現金及約當現金餘額	4,436,544	4,271,624	2,804,415



<http://www.emic.com.tw>
spokesman@emic.com.tw

公司聲明:本文件中所揭露之財務資訊未完全經會計師核閱。

