

# 東森國際股份有限公司

## 及其子公司 營運績效報告 2017年第四季(4Q17)

科技零售

智慧科學  
生活服務

新媒體

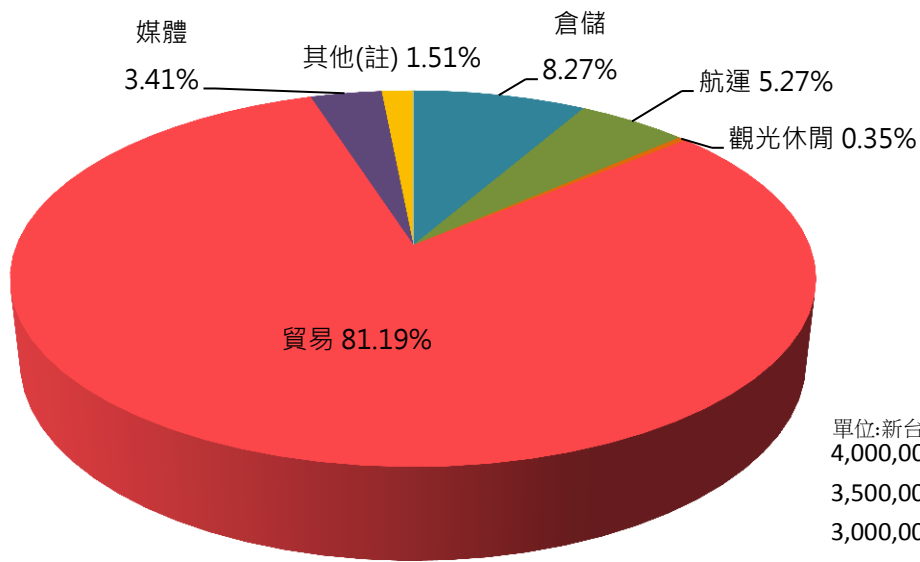
# 營運成果

## 合併綜合損益表

(單位:新台幣千元)	4Q17	3Q17	4Q16	季變化	年變化
營業收入	4,111,848	3,807,480	2,391,733	7.99%	71.92%
營業成本	3,175,503	2,647,286	1,798,227	19.95%	76.59%
營業毛利(損)	936,345	1,160,194	593,506	(19.29)%	57.77%
營業費用	1,071,037	1,135,736	882,685	(5.70)%	21.34%
營業淨利(損)	(134,692)	24,458	(289,179)	N.A	53.42%
營業外收入及支出	3,064,326	53,370	(23,193)	5641.66%	N.A
本期稅後淨利(損)	2,782,298	59,762	(322,335)	4555.63%	N.A
其他稅後綜合(損)益	17,111	1,106	9,350	1447.11%	83.01%
本期綜合損益總額	2,799,409	60,868	(312,985)	4499.15%	N.A
歸屬於母公司 本期淨利(損)	2,670,585	(13,069)	(245,093)	N.A	N.A
基本每股盈餘(元)	3.83	(0.02)	(0.35)		
不含船舶合約相關未 實現損益之每股盈餘 (元; 參閱P7)	3.79	(0.17)	(0.48)		

# 營業收入分析(一)

## 4Q17營運事業部門別營收佔比

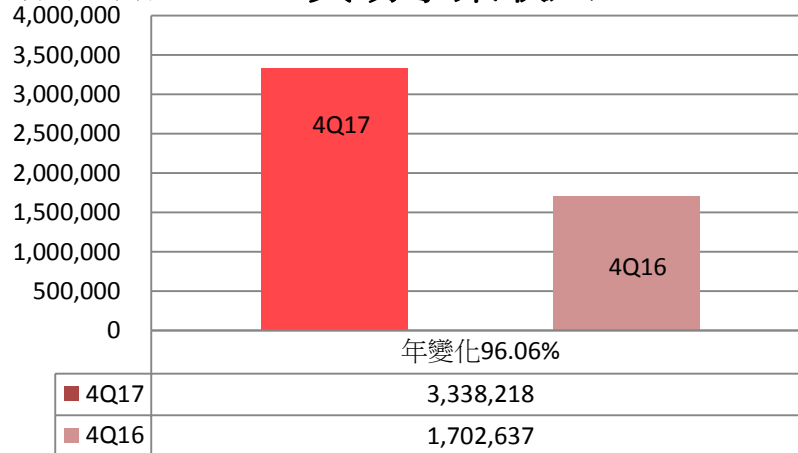


(註):主要為

- (1) 東森整合行銷公司
- (2) 墨攻網路科技公司

## 貿易事業收入

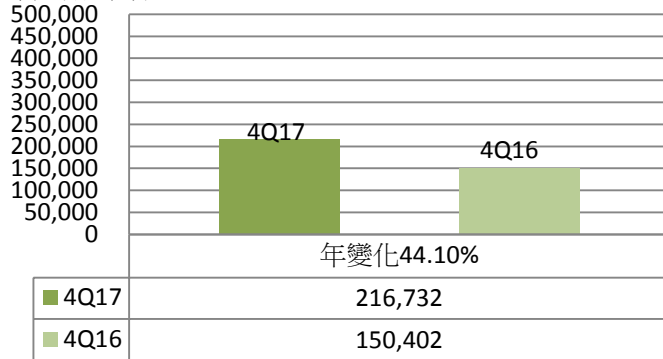
單位:新台幣千元



# 營業收入分析(二)

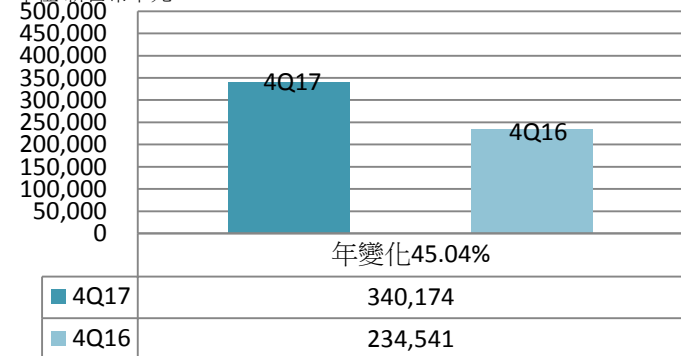
## 航運事業收入

單位:新台幣千元



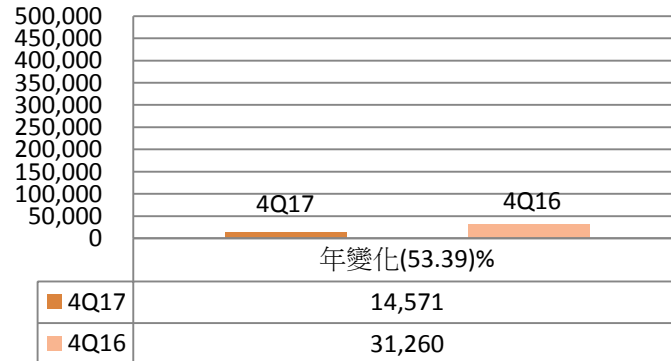
## 倉儲事業收入

單位:新台幣千元



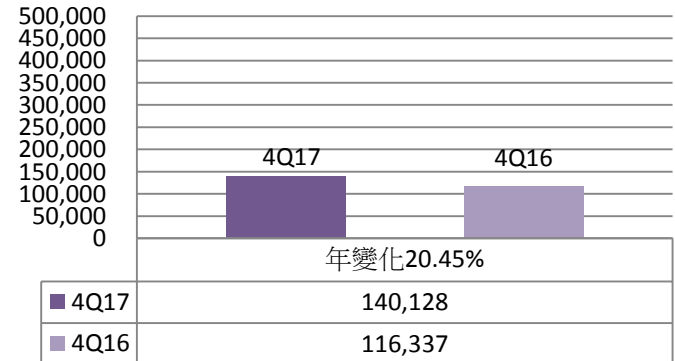
## 觀光休閒事業收入

單位:新台幣千元



## 媒體事業收入

單位:新台幣千元



# 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	東森得易購、永亮商貿、開曼家購公司 向富貿易及其子公司、易富香港公司 鼎楷貿易公司 東森通訊香港公司 東森蝶盟、亞朱蘭東麟	3,338,218	53,798	1.61%
航運	巴拿馬子公司、本公司航運事業部	216,732	(136,610)	(63.03)%
倉儲	本公司倉儲事業部	340,174	112,036	32.93%
休閒觀光	東森海洋公司 本公司旅館資產管理部	14,571	(83,950)	(576.14)%
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	140,128	(26,886)	(19.19)%
其他	東森(上海)報關公司、東森國際租賃公司 東凱租賃公司 東森整合行銷公司 百慕達公司、東森投資公司 本公司物流事業處 墨攻網路科技公司	62,025	2,816,573	4541.03%

# 營業外收入及支出

(單位:新台幣千元)	4Q17
<u>其他收入</u>	(8,179)
利息收入	10,544
股利收入	617
租金收入	7,811
其他收入	(27,151)
<u>其他利益及損失</u>	3,107,143
處分不動產、廠房及設備利益/(損失)	4,466
處分投資及金融資產利益/(損失)[註]	3,050,912
處分無形資產損失	(7,005)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨利益/(損失)	34,716
兌換利益/(損失)	37,050
其他收入/(支出)	(11,754)
非金融資產減損損失	(14,872)
減損回升利益	14,561
壞帳轉回利益	(314)
股利收入	(617)
<u>財務成本</u>	(44,016)
利息費用	(24,121)
財務成本	(26,056)
融資手續費	6,161
<u>權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 [ 綜合持股% ]</u>	9,378
媒體	
東森電視公司 [ 21.32% ]	9,378
其他	0
營業外收入及支出合計	3,064,326

[註]:主要為處分東森電視股權之利益。

# 船舶合約相關未實現損益 影響財報說明

沙鋼評價損益 [註1]

單位:新台幣千元

年度	①金融負債已實現損益	②金融負債未實現評價損益	①+②合計	沙鋼案金融負債每股盈餘影響(元)
2009全年	(32,834)	(717,670)	(750,504)	(1.08)
2010全年	(114,607)	(358,589)	(473,195)	(0.68)
2011全年	(310,554)	552,024	241,470	0.35
2012年全年	(390,323)	(527,578)	(917,901)	(1.32)
2013年全年	(339,310)	981,699	642,389	0.92
2014年全年	(319,122)	(473,992)	(793,114)	(1.14)
2015年全年	(439,987)	396,433	(43,553)	(0.06)
2016年Q1	(123,177)	153,424	30,247	0.04
合計	(2,069,914)	5,752	(2,064,162)	(3.01)

虧損性合約損益 [註2]

年度	虧損性合約未實現損益	每股盈餘影響(元)
2012年全年	(1,357,199)	(1.95)
2013年全年	1,321,350	1.90
2014年全年	(1,198,869)	(1.72)
2015年全年	146,811	0.21
2016年全年	598,810	0.86
2017年Q1	208,521	0.30
2017年Q2	2,367	0.00
2017年Q3	105,505	0.15
2017年Q4	30,812	0.04
合計	(141,891)	(0.21)

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6月至2016年3月。

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1~6艘(請參閱下表)。

年	2017	2018	2019	2020
合約需估計未實現損失之巴拿馬極限型船舶數	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)	4Q17		3Q17		4Q16	
	金額	%	金額	%	金額	%
資產負債表項目						
流動資產	8,342,682	55.24%	5,414,232	41.77%	5,512,122	59.18%
現金及約當現金	4,759,719	31.52%	2,885,769	22.26%	3,480,921	37.37%
非流動性資產	6,760,154	44.76%	7,548,493	58.23%	3,801,626	40.82%
不動產、廠房及設備	2,443,910	16.18%	2,471,659	19.07%	1,958,162	21.02%
無形資產	3,632,439	24.05%	3,668,219	28.30%	94,241	1.01%
資產總計	15,102,836	100.00%	12,962,725	100.00%	9,313,748	100.00%
流動負債	4,997,177	33.09%	4,817,558	37.16%	3,876,967	41.63%
應付帳款	1,178,187	7.80%	1,852,527	14.29%	1,018,108	10.93%
其他應付款	1,642,594	10.88%	1,278,267	9.86%	1,209,028	12.98%
非流動負債	1,849,969	12.25%	2,691,714	20.77%	401,258	4.31%
長期借款	1,560,000	10.33%	2,432,413	18.76%	88,970	0.96%
負債總計	6,847,146	45.34%	7,509,272	57.93%	4,278,225	45.93%
股東權益總計	8,255,690	54.66%	5,453,453	42.07%	5,035,523	54.07%
每股淨值(單位:元)	10.13		6.26		7.06	
重要財務指標						
流動比率	1.67		1.12		1.42	
速動比率	1.21		0.72		1.27	
負債比率	45.34%		57.93%		45.93%	
扣除未實現損失之負債比率	43.66%		56.00%		39.75%	



# 合併現金流量表

(單位:新台幣千元)	4Q17	3Q17	4Q16
營業活動之淨現金流量	(693,245)	31,923	(643,508)
投資活動之淨現金流量	3,823,348	157,672	229,180
籌資活動之淨現金流量	(1,238,886)	(123,563)	(261,768)
匯率影響數	(18,555)	15,087	85,691
本期現金及約當現金餘額	1,872,662	81,119	(590,405)
期初現金及約當現金餘額	2,963,696	2,882,577	4,071,326
期末現金及約當現金餘額[註]	4,836,358	2,963,696	3,480,921

[註]:含東企公司-分類至待出售之現金及約當現金餘額 76,639千元。

---

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

[ir@emic.com.tw](mailto:ir@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。



科技零售

智慧科學  
生活服務

新媒體