

上市公司代號：2614



東森國際股份有限公司
EASTERN MEDIA INTERNATIONAL CORPORATION

原名：遠森網路科技股份有限公司
ET INTERNET TECHNOLOGY CORPORATION

年 報
九十五年度

中華民國九十六年四月三十日刊印

年報查詢網址：mops.tse.com.tw

www.emic.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：達嘉麟 執行副總經理

代理發言人：蔡順科 副總經理

陳朝淦 協理

鄭應娜 協理

顧治清 協理

電話：(02) 2755-7565

電子郵件信箱：spokesman@emic.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司

地址：台北市(10656)復興南路一段 368 號 裕台企業大樓 8 樓

電話：(02) 2755-7565

高雄營運管理處

地址：高雄市小港區(81243)七十二號碼頭

電話：(07) 811-1131

台中營運管理處

地址：台中縣清水鎮(43650)北五路二十三號

電話：(04) 2656-4211

基隆營運管理處

地址：基隆市(20343)光華路 50 號 (西 32 號碼頭)

電話：(02) 2429-5252

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市松山區(10570)東興路 8 號地下一樓

網址：www.pscnet.com.tw

電話：(02) 2746-3797

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

簽證會計師：黃敏全、鄭戊水

事務所名稱：致遠會計師事務所

地址：台北市(11012)基隆路一段 333 號 9 樓

網址：www.ey.com/taiwan

電話：(02) 2720-4000

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱：無

六、公司網址：www.emic.com.tw

東森國際股份有限公司
九十五年度年報
目 錄

謙、誠、愛、勤

東森媒體集團

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	6
一、公司設立	6
二、公司沿革	6
參、公司治理報告	9
一、組織系統	9
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	11
三、公司治理運作情形	25
四、會計師公費資訊	38
五、更換會計師資訊	38
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	38
七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形	39
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資料	40
九、綜合持股比例	41
肆、募資情形	42
一、資本及股份	42
二、公司債辦理情形	50
三、特別股辦理情形	51
四、海外存託憑證辦理情形	51
五、員工認股權憑證辦理情形	51
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	51
七、資金運用計畫執行情形	52
伍、營運概況	53
一、倉儲事業之業務內容、市場及產銷狀況	53
二、航運事業之業務內容、市場及產銷狀況	56
三、綜合開發事業之業務內容、市場及產銷狀況	62
四、穀物貿易之業務內容、市場及產銷狀況	67
五、消費性商品開發之業務內容、市場及產銷狀況	70
六、從業員工	74
七、環保資訊及社會責任	74
八、員工權益及勞資關係	77
九、重要契約	79

陸、財務概況	82
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見	82
二、最近五年度財務分析	84
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	87
四、最近年度財務報表	88
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	155
六、公司及其關係企業財務週轉困難情事	249
柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項	250
一、財務狀況	250
二、經營結果	251
三、現金流量	252
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	253
五、最近年度轉投資資訊	253
六、風險事項	254
七、其他重要事項	258
捌、特別記載事項	259
一、關係企業相關資料	259
二、私募有價證券辦理情形	269
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	269
四、其他必要補充說明事項	269

壹、致股東報告書

去(95)年全球經濟仍延續 94 年穩健擴張的趨勢，全年 GDP(國內生產毛額) 成長率約為 3.9%，世界各大經濟體中，中國及印度等新興市場動能旺盛，成為帶動全球經濟成長的火車頭，而美國經濟未見驚喜，以有限的力道持續穩定成長，日本及歐元區則擺開長久之陰霾，較過去顯得活絡許多。預期今(96)年全球經濟仍受市場供需失衡、高油價衝擊、氣候異常導致之天然災害及國際政治不確定等因素影響，惟短期內這些變數將不致於對全球經濟產生太大衝擊，國際間各主要預測機構對 96 年全球經濟成長率之預估約 3.5%，表示近期經濟展望仍將在全球各地旺盛的市場需求帶動下維持穩定擴張。

台灣經濟向來為外貿導向，與國際經濟連動甚深，95 年因國際經濟動能恢復，帶動台灣出口穩健成長，使台灣 GDP 成長率有所支撐而達 4.28%，表現較 94 年之 4.09%稍佳。根據主計處統計，台灣 93 年及 94 上半年民間消費及投資對台灣經濟成長貢獻度提高，成為當時支撐台灣經濟成長的重要部門，但 95 年我國經濟成長主要貢獻來源又恢復到以外貿部門為首的狀況。研究機構預估今(96)年將在民間消費漸趨穩定之情況下，台灣全年經濟成長率約 4.11%，而兩岸經貿互動議題如開放觀光及直航仍為影響經濟成長之重大不確定因素。

在台灣經濟外熱內冷的基調中，本公司 95 年稅前及稅後淨利分別為 20.41 億元及 17.54 億元，為本公司設立三十餘年之最高記錄，稅後每股盈餘則為 1.57 元。95 年是轉投資獲利豐收的一年，本公司轉投資設立並持股多年的東森媒體科技公司股權於去年全數出售予美商卡萊爾集團，此交易案獲各界媒體極度重視而大幅報導，處分利益之高(約 34 億元)也為本公司歷年所罕見，雖有部分其他轉投資事業於去年認列資產減損損失 12.26 億元及投資損失 5.71 億元，但整體而言轉投資績效仍瑕不掩瑜，創造獲利頗豐；本業營運績效方面，在散裝航運市場仍持續於相對於歷史高檔及倉儲、貿易事業穩健之獲利下，本公司 95 年全年營收及毛利分別為 89.52 億元及 10.69 億元。在未來國內外經濟穩定發展及可預期的產業主客觀因素下，本公司推估 96 年整體獲利將與 95 年相若。以下茲就 95 年度營運成果及 96 年度展望提出報告：

倉儲事業：

95 年度倉儲事業部整體營業收入為 14.18 億元，營業毛利為 1.7 億元。95 年穀倉營業計畫為 658.14 萬噸，實際營運作業達 655.66 萬噸，不足預算作業量 2.48 萬噸，達成率為 99.62%。其中台中營運管理處兩座穀倉之預算作業量為 348.11 萬噸，而實際營運作業為 347.04 萬噸，不足該營運處之預算作業量 1.07 萬噸，達成率為 99.69%。高雄營運管理處兩座穀倉之預算作業量為 310.03 萬噸，而實際營運作業為 308.62 萬噸，短少 1.41 萬噸，達成率為 99.54%，其原因係少數進口穀物廠商，改採較便宜運費之回頭貨櫃機動運輸，但是國外之內陸貨櫃運費已逐漸上漲，而且貨櫃運輸之報關費用及裝卸費(吊桿費用)亦較散裝運輸高，將來貨櫃運輸及散裝運輸綜合費用相當，應可恢復以散裝穀船運輸並至本公司穀倉裝卸

之正常狀態。

航運事業：

去（95）年國際主要散裝貨海運量達 18.05 億公噸較前（94）年之 17.13 億公噸，共增加約 9,200 萬公噸，成長 5%。波羅的海巴拿馬極限型散裝貨輪運費指數（BPI）全年平均約 3,021 點，與 94 年之 3,125 點相差不多，特別從去年下半年以來租金不斷走高，全球 Panamax 貨輪一年期期租平均每日收益亦達 22,155 美元之高檔價位。本公司航運事業在長短租及現貨市場操作之交叉運用策略下，全年營收 25.46 億元，營業毛利達 7.33 億元。

今（96）年巴拿馬極限型散裝船每日論時出租行情自年初迄今大約皆在 32,000 美元以上。若干航運專業研究機構發表的統計數字顯示今年新船交船量低於去年，特別是海岬型的增幅降低，中國持續大量進口鐵礦砂，印度經濟也正在高速成長，對煤炭需求量不斷增加，且預期拆船量會持續增加，巴西、澳洲、印尼等主要鐵礦砂與煤炭裝港對船舶的年齡設限，各港口對前來灣靠之船舶所實施之港口國管制（Port State Control, PSC）愈來愈嚴格，加以全球船級會社協會（International Association of Classification Societies, IACS）自 88 年 7 月 1 日起對船齡超過 10 年的單層殼散裝船舶在其自第 2 期定檢起實施“加強隔艙壁鋼板強度”之法規要求，對老舊船舶更是形成嚴重的考驗。目前船齡 10 年以上之巴拿馬極限型散裝船舶仍佔全球同型船船隊高達 48% 的比率，但因近年來船舶租金居高不下，雖然高齡船舶的生存空間受到壓縮但仍然有很好的利潤，促使船東花大錢維修船舶，延長船舶的使用年限，故 93-94 年極少拆船，但從 95 年起拆船量已逐漸增加，預期 96 年將更加速拆解的速度，進而緩和了新船大量加入市場的影響。原油價格的高漲，雖然也是市場關心的焦點，但以本公司之船隊大部份以長期出租或論時出租的方式營運，油價成本的增加，皆轉嫁由租商來承擔，受到油價高漲的影響不大。

今年春節以來國際原料物資的價格走勢強勁，聯合國報導預測今年中國經濟成長約 9%，印度經濟成長約 8%，全球鋼價仍在高位，歐美以反傾銷抵制中國鋼材大量外銷，迫使中國以法令及稅法約束鋼廠與貿易商，因而乾散貨航運市場今年以來幾波漲跌波動劇烈。隨著中國、印度經濟持續成長，預料將對今年下半年的運費市場提供支撐。本公司營運之 11 艘巴拿馬極限型貨輪，今年將陸續還船另訂新約，保守估計每艘船年均每日收入可達 25,000 美元以上。

不動產開發事業：

本公司楊梅開發案鄰近中山高、北二高速公路，交通便捷，且風景秀麗、視野良好，並坐擁天然溫泉，自然景觀條件極佳，本公司充分發揮本開發案之資產效益，將本案產品規劃為『東森溫泉別墅』、『東森溫泉渡假村』及『DeMon 會館』三大部份，並於 95 年 1 月 27 日與全球旅遊、不動產服務及全球分時度假的領導品牌 Wyndham 與 RCI 公司簽訂專案服務

及顧問合約，以協助本案『東森溫泉渡假村』分時渡假產品之規劃與銷售。本案預計於今年完工交屋，渡假村亦將同時完工營運。

貿易事業：

本公司 95 年度穀物買賣量 58.44 萬噸較 94 年度降低約 5.1%，故營業收入為 32.13 億元較 94 年度 34.18 億元減少約 6%。去年穀物市場因貨櫃穀物大量進口造成市場價格混亂，本公司除加強與同業溝通外，並強化採購下單操作技巧，建立了低成本優勢，致創造了從事本項業務以來的最高獲利記錄，營業毛利 1.22 億元，毛利率達 3.8%。展望 96 年度本公司除針對淡、旺季分別訂定採購計劃，另大幅調整通路策略，穩住現貨市場規模，以力求分散風險與穩定獲利並重，預估全年銷售玉米 60 萬噸

在消費性商品開發方面，95 年上半年續與國內、外各大 3C 廠商及代理商合作，引進暢銷資訊、大小家電、AV 影音及通訊等相關商品，並透過東森得易購公司之電視、型錄、網路及報紙等通路銷售，但有鑒於舊有模式 3C 商品買賣毛利率偏低，故於 95 年下半年中止代理東森購物採購 3C 商品，而將營運主力放在自營商品之開發，包括手機、冷氣機、紡品服飾等，因此項業務為初始佈局階段，故 95 年度包括上半年之代理 3C 採購以及下半年之自營商品合計營收為 17.75 億元，毛利 0.44 億元，毛利率 2.59%。本公司今年度(96 年)營業計劃主要是在提高商品之毛利率，減少低毛利率商品之銷售，將擴大與手機、紡品、精品、皮包、保健食品等國內外優良供貨廠商進一步合作，引進其商品，除了在原有的東森購物虛擬通路銷售，也在國內實體通路，包括經銷商、連鎖門市及直銷通路等銷售。未來將致力於商品之多元化，並與國內外優良廠商策略合作，共同研發商品，且朝發展自有品牌之目標邁進。在銷貨市場方面，將由國內市場擴大到中國大陸市場(包括虛擬與實體通路)，另在商品開發方面也加強與知名國內外研發或設計大廠合作，並朝客製化方向，共同開發商品。經由上述各項策略調整與精進計畫，預估 96 年消費性商品開發業務之營業毛利率將可提升至 10%以上。

轉投資事業：

由於美國卡萊爾集團看好台灣媒體產業前景，於 95 年 7 月份以每股 32.4 元取得本公司所有東森媒體科技股份有限公司持股 161,031 千股，總交易價格約 52.17 億元，獲利達 33.96 億元，該集團並於同年度 9 月份基於國外策略伙伴考量，取得本公司轉投資之東森電視事業股份有限公司增資後 40%之持股；另本公司亦基於持續深耕媒體產業的核心經營策略，投資東森資產管理股份有限公司 99.99%股權，並取得該公司 11,443 坪關渡土地資源，以期透過東森媒體營運總部之建構，落實本公司朝向媒體產業發展及「台灣優先，全球佈局，永續發展」之政策目標。

在大陸投資方面，本公司原轉投資之上海海興遠倉國際物流有限公司按上海市城市總體規劃，計劃於 96 年底將堆場遷移至浦東外高橋，本公司經投審會投資核准，已於 95 年 1 月

於上海成立東森企業發展(上海)有限公司，並於上海浦東外高橋購置土地 332 畝，預計於 96 年底前完成堆場各項建置，並將原上海海興遠倉相關業務於 96 年後遷移至浦東外高橋，以持續拓展其經營利益。

整體績效：

綜上所述，在本公司減少低毛利商品銷售之策略下，本公司 95 年全年總營收為 89.52 億元，較 94 年之 155.51 億元減少 42.43%；盈餘則再創立歷史高峰，稅前淨利為 20.41 億元，較 94 年之 19.19 億元成長 6.36%；稅後淨利為 17.54 億元，較 94 年之 17.13 億元微幅成長 2.34%，每股稅後盈餘為 1.57 元；稅後純益率則達 19.59%，較 94 年之 11.01% 增長許多。展望 96 年，綜合以上各事業部之預測及業外獲利挹注，預估 96 年整體獲利將與 95 年相若。

未來發展方向：

本公司營運已跨越三十年，三十二年前因響應政府改善大宗物資進口港埠作業效率，於碼頭建倉並委託船廠造船，倉儲事業及航運事業多年來為本公司營運建立了穩健的基礎，後亦成為本公司多角化與國際化的發展支柱。數十年來，歷經景氣之蓬勃與衰退，本公司在基本上維持成長的步調中亦曾遭逢危機，今年初之力霸事件即為一例，然而危機即轉機，本公司不僅安然渡過考驗，並在每一次逆境中更強化了本身的體質，也得以積極拓展至不同的事業，開創更大的事業格局，並及早因應企業環境丕變帶來的挑戰。

展望未來，本公司仍將維持一貫穩定中求發展的企業精神，強化每一事業部的獲利能力，除了以傳統既有大宗物資航運、港埠儲卸與貿易一條龍事業為基礎，提供大宗物資配套的加值服務外，另一方面，並將積極因應環境的演變，順勢而為，抓住最具潛力的新事業商機，拓展以下四個廣大的藍海：

(一)、媒體產業投資經營與管理：持續深耕媒體相關產業，並將於關渡興建國際級數位媒體中心，以架構東森媒體集團之企業營運總部，於 99 年完工進駐時，將廣邀世界級之媒體公司在關渡設辦事處，成為全台首先成立國際媒體群聚之媒體營運特區。

(二)、跨足休閒觀光事業：配合東森媒體集團全球化發展的脚步，導入國外成功經驗和休閒新思維，本公司與紐約上市全球規模最大休閒旅遊集團 Wyndham Worldwide (WW，原 Cendant 旅遊集團) 旗下 RCI 簽訂合約，將積極推展分時度假，帶動國內另一股旅遊風潮；此外，本公司亦已斥巨資於桃園打造位在北台灣的高級 SPA 休閒勝地『東森溫泉渡假村』，全力配合政府政策，發展台灣的休閒旅遊觀光產業，為消費者提供最優質的育樂生活。

(三)、前進大陸，佈局兩岸物流：本公司將以投資位於上海港的貨櫃場為基礎，再以高雄及台中自由貿易港區的營運許可，結合東森媒體集團資源，發展兩岸多功能倉儲轉運服務，積

極建置多功能倉儲轉運基地、國際商品倉儲中心及進口商品分撥中心，成為全方位的物流中心。而該業務將於 97 年擴大遷移至上海浦東港區營運，該基地亦規劃成為東森媒體集團在大陸發展之根據地，將結合台灣中小企業共同進軍大陸市場及發展兩岸物流事業。

(四)、擴大消費性商品開發銷售：本公司除致力開發較高毛利之生醫保健、精品及手機等商品於不同的實體通路及虛擬通路銷售外，另已於 95 年與知名鍋具廠商鍋寶公司合作銷售，未來亦將以入股、收購、輔導等方式與其他品牌廠商策略合作，達到銷售量倍增、共創雙贏之效果。

東森國際在積極佈局的新契機中，將持續保持營收及獲利雙雙成長的卓越經營成果，預期本公司未來的發展可在積極且審慎的計劃下，創造出更佳的經營績效與股東權益增值效益來回饋全體股東，再創第四個十年的佳績，永續經營。最後，謹對各位股東的支持及全體同仁的貢獻、努力，深表謝意。

敬祝

身體健康 萬事如意

董事長 王令廉



貳、公司簡介

一、公司設立

設立日期 民國 64 年 5 月 14 日

二、公司沿革

民國 62 年 台灣區雜糧發展基金會推動成立「民間籌建穀倉策劃小組」。

民國 63 年 台灣區雜糧發展基金會邀集麵粉、飼料、植物油、雜糧等同業公會成立「民營高雄港散裝穀倉籌備委員會」，負責推動建倉工作。

民國 64 年 成立「遠東倉儲股份有限公司」，核定資本總額新台幣貳億元，籌建高雄港八萬公噸、台中港六萬公噸散裝穀倉。

首任董事長趙常恕先生，任期三年。

民國 65 年 高雄穀倉第一階段碼頭工程開工。

民國 66 年 台中穀倉之基礎工程開工。

民國 67 年 董事會改選，趙常恕先生連任第二屆董事長，任期二年。

民國 68 年 高雄港 #71 八萬噸穀倉建倉工程完成，開始實物試車。

民國 69 年 台中港 #1 六萬噸穀倉建倉工程完成，開始實物試車。

高雄港 #71 穀倉正式營運。

響應交通部『國輪國造，國貨國運』之政策，向中國造船公司訂造巴拿馬極限型六萬六千噸散裝貨輪。

董事會改選，趙常恕先生連任第三屆董事長，任期三年。

民國 70 年 轉投資成立「遠通航運股份有限公司」，經營海上航運業務。

台中港 #1 穀倉正式營運。

民國 72 年 董事會改選，袁忠渭先生榮任第四屆董事長，任期三年。

民國 75 年 董事會改選，林坤鐘先生榮任第五屆董事長，任期三年。

民國 77 年 為擴大經營規模，提高營運績效，經股東常會通過合併「遠通航運股份有限公司」。

民國 78 年 五月十五日正式合併「遠通航運(股)公司」，擴大經營規模。

董事會改選，林坤鐘先生連任第六屆董事長，任期三年。

民國 81 年 董事會改選，王令麟先生榮任第七屆董事長，任期三年。

自七月十六日起承租台中港 #3 碼頭六萬噸穀倉營運。

為配合航運事業部發展油輪業務，在美國紐約成立子公司“Far Eastern Silo International, Inc.”

民國 82 年 為便於轉投資大陸各項多角化案之進行，在香港成立子公司「遠倉國際股份有限公司」，英文名“Far Eastern Silo International (H.K.) Limited”。

民國 83 年 自元月四日起承租高雄港 #72 碼頭八萬噸穀倉營運。

為便於公司海外多角化之進行，成立百慕達子公司「百慕達遠倉國際股份有限公司」，英文名“Far Eastern Silo International (Bermuda) Limited”。

- 民國 84 年 董事會改選，王令麟先生連任第八屆董事長，任期三年。
九月廿三日本公司股票掛牌上市。
本公司英文名稱變更為“Far Eastern Silo & Shipping Corporation”。
在新加坡設立子公司“Far Eastern Silo & Shipping (Singapore) Pte. Ltd.”
美國、香港及百慕達子公司分別更名為“Far Eastern Silo & Shipping International, Inc.”、“Far Eastern Silo & Shipping (H.K.) Limited”及
“Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited”。
為配合多角化事業發展，轉投資成立「東聯先進多媒體股份有限公司」。
- 民國 85 年 在巴拿馬設立子公司“Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.”。
轉投資成立「遠福投資股份有限公司」、「遠興投資股份有限公司」及「遠旭投資股份有限公司」。
- 民國 86 年 一月發行第一次有擔保暨無擔保公司債總計新台幣壹拾貳億元整；十一月發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額新台幣貳拾億元整。
轉投資之「遠福投資(股)公司」、「遠興投資(股)公司」、「遠旭投資(股)公司」分別更名為「遠富投資(股)公司」、「遠新投資(股)公司」、「遠森投資(股)公司」。
轉投資設立「遠東創業投資股份有限公司」。
轉投資公司「東聯先進多媒體(股)公司」更名為「東森多媒體(股)公司」。
轉投資「欣業永開發股份有限公司」，以配合本公司長期土地開發政策。
- 民國 87 年 董事會改選，王令麟先生連任第九屆董事長，任期三年。
三月完成基隆港#32 碼頭及設施租賃契約。
七月基隆港#32 碼頭展開擴建四萬噸儲煤場乙座及添購卸煤設施乙套。
轉投資成立「遠暉投資(股)公司」、「遠翔投資(股)公司」、「遠強投資(股)公司」。
七月轉投資設立「東森國際租賃(股)公司」及「東凱租賃(股)公司」。
七月發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額新台幣參拾億元整。
轉投資「東森傳播股份有限公司」。
撤銷對香港子公司” Far Eastern Silo & Shipping (H.K.) Ltd.”之轉投資。
- 民國 88 年 十二月基隆港#32 碼頭擴建四萬噸儲煤場乙座及每小時卸貨能力 1,000 公噸之自動卸煤設備乙套，完工啟用。
十二月以與港務局合作興建方式標得安平港#20 大宗散貨碼頭。
撤銷對紐約子公司” Far Eastern Silo & Shipping Int’ l, Inc.”之轉投資。
轉投資設立「得易購電視購物百貨公司」及「高港鐵路承攬運輸公司」。
轉投資之「遠森投資股份有限公司」更名為「遠森企業股份有限公司」。
轉投資之「東森多媒體(股)公司」更名為「東森媒體科技(股)公司」。
- 民國 89 年 股東常會通過報奉經濟部核准更名為「遠森網路科技(股)公司」，英文名“ET Internet Technology Corporation”。
跨足穀物貿易業務，大幅提高大宗物資貿易業務佔總營收比重。
轉投資設立香港子公司「遠森網路科技(香港)股份有限公司」，英文名“ET Internet Technology (H.K.) Limited”。
轉投資之子公司「遠森企業股份有限公司」、「遠暉投資股份有限公司」、「遠新投資股份有限公司」、「遠強投資股份有限公司」及「遠富投資股份有限公司」分別

更名為「遠森國際股份有限公司」、「遠暉國際股份有限公司」、「遠新國際股份有限公司」、「遠強國際股份有限公司」及「遠富國際股份有限公司」。

轉投資之「東森傳播股份有限公司」更名為「東森華榮傳播事業(股)公司」。

民國 90 年 董事會改選，王令麟先生連任第十屆董事長，任期三年。

民國 91 年 轉投資之子公司「遠強國際股份有限公司」、「遠暉國際股份有限公司」及「遠翔投資(股)公司」合併，以「遠強國際股份有限公司」為存續公司。

跨足消費性商品開發銷售新事業。

民國 92 年 撤銷對新加坡子公司 ” Far Eastern Silo & Shipping (Singapore) Pte. Ltd.” 之轉投資。

民國 93 年 董事會改選，王令麟先生連任第十一屆董事長，任期三年。

六月發行國內第三次無擔保轉換公司債總計新台幣貳拾伍億元整；十二月發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額新台幣壹拾伍億元整。

民國 94 年 股東常會通過報奉經濟部核准更名為「東森國際(股)公司」，英文名 “Eastern Media International Corporation” 。

轉投資之子公司「東森華榮傳播事業股份有限公司」更名為「東森電視事業股份有限公司」。

巴拿馬子公司 “Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A.” 轉投資設立德國孫公司 “EMI Schiffahrt GmbH” 。

轉投資「東森休閒育樂(股)公司」，跨入休閒觀光事業。

民國 95 年 巴拿馬子公司 “Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A.” 轉投資設立大陸孫公司「東森企業發展(上海)有限公司」。

轉投資子公司「遠東創業投資(股)公司」更名為「東森投資(股)公司」。

出售轉投資之「東森媒體科技(股)公司」全部股權予美商卡萊爾集團。

轉投資「東森資產管理(股)公司」，建構世界級之媒體營運總部大樓。

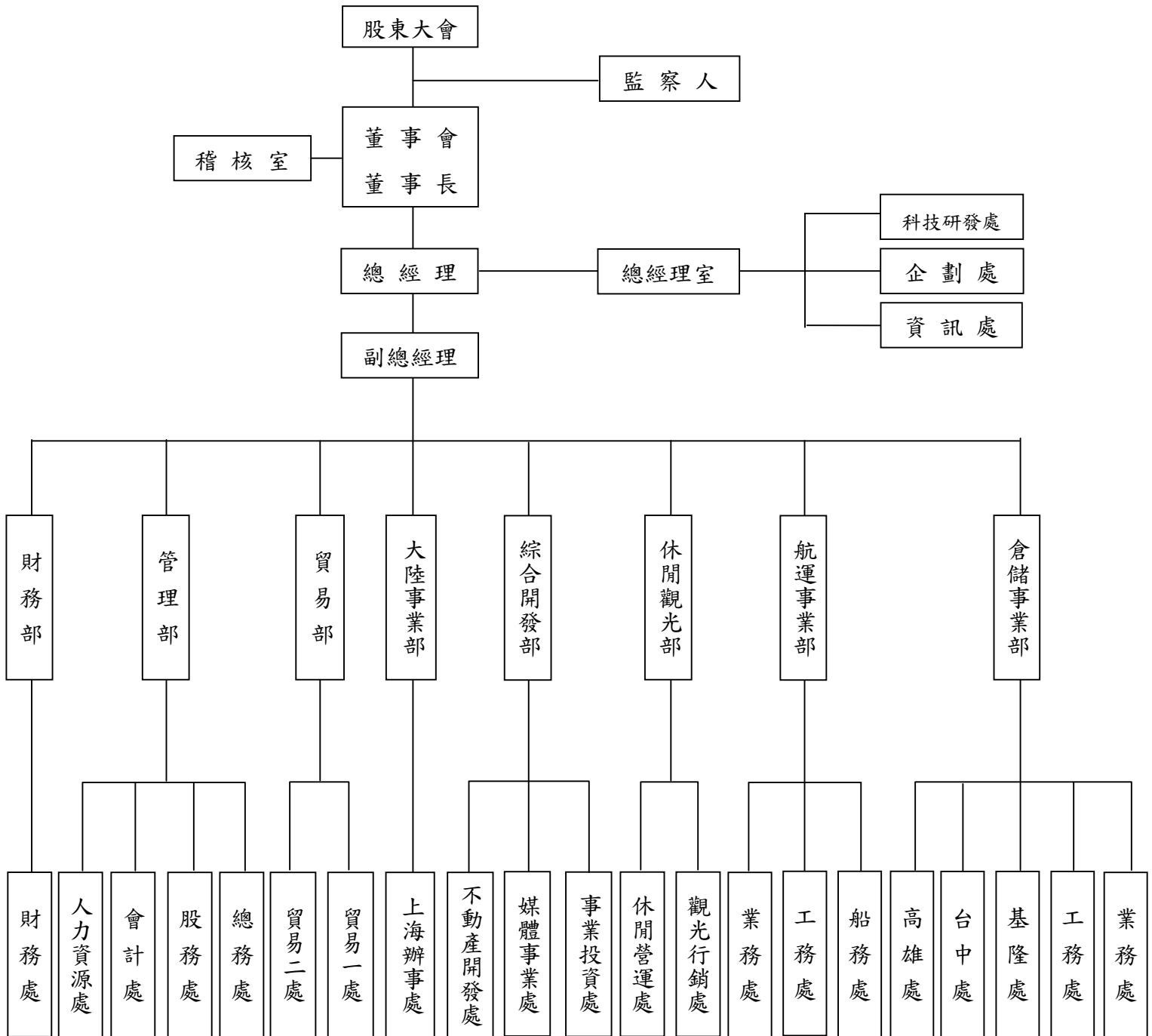
轉投資之子公司「遠富國際股份有限公司」、「遠新國際股份有限公司」、「遠森國際股份有限公司」及「遠強國際股份有限公司」合併，以「遠富國際股份有限公司」為存續公司；之後出售「遠富國際股份有限公司」全部股權。

民國 96 年 與鍋具專業廠商鍋寶公司經營團隊合資成立 Eastern Cookpower Investment Holding Corporation (Cayman)，再由其 100% 持股設立 Eastern Cookpower Corporation (SAMOA)、森麟貿易(上海)有限公司及台灣森寶國際股份有限公司。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 部門工作職掌

部門	主要工作職掌
倉儲事業部	1. 業務處:倉儲營運規畫、合約管理、作業管控及市場資訊等相關業務 2. 工務處:倉儲設備管理維修、工程規畫及重要機電設備採購等業務 3. 營運處:台中、高雄、基隆營運處之港埠作業相關業務
航運事業部	1. 船務處:船舶營運、船員管理、船舶保險、作業標準管控等相關業務 2. 工務處:船舶監造、機器設備維修保養、燃料物料消耗品之管理及採構 3. 業務處:船舶業務承攬、運費租金估算、進出港及貨物裝卸安排聯絡等
綜合開發部	1. 事業投資處:轉投資事業經營績效、重大投資專案分析評估等相關業務 2. 媒體事業處:媒體事業之投資、行銷企劃、營運管理等相關業務 3. 不動產開發處:不動產、建設投資相關業務
休閒觀光部	1. 觀光行銷處:負責觀光、旅遊、民宿等各類型休閒商品、景點行程之開發、規畫、企劃及銷售業務。 2. 休閒營運處:負責旅館、渡假村、商務辦公大樓之設計規畫、營運管理、買賣租賃等相關業務。
大陸事業部	大陸地區投資機會分析評估、投資事業營運協助等相關業務
貿易部	1. 貿易一處:大宗礦物、大宗穀物、農產品等貿易銷售相關業務 2. 貿易二處:各項消費性商品開發及銷售相關業務
管理部	1. 總務處:合約證照、收發、印信、資產設備用品、車輛、環境維護等相關業務 2. 股務處:公司登記、股票發行管理、股息股利發放、股務相關等業務 3. 會計處:會計制度、帳務、預算決算、稅務、營運公告等會計相關業務 4. 人資處:人事制度、任用、假勤、薪資福利、考評、訓練及法務等相關業務
財務部	財務計畫、資金調度、出納、資本市場籌資等財務相關業務
總經理室	1. 科技研發處:網路、媒體、通訊等產品開發、技術研發市場資訊蒐集分析 2. 企畫處:公司經營績效分析、海外轉投資事業管理、對外公關等相關業務 3. 資訊處:資訊系統規畫開發、電腦軟硬體設備採構管理等資訊相關業務
稽核室	公司內部控制制度及內部稽核制度建立、執行及改善等稽核相關業務

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、監察人

董事及監察人資料(一)

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董事長	王令麟	93.03.29	3年	81.05.21	506,002	0.090	803,386	0.066
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:許忠明	93.03.29	3年	90.06.21 72.07.30	35,071,466 187,732	6.258 0.033	55,683,535 298,063	4.563 0.024
董事	台灣區雜糧發展基金會 代表人:蕭國和	93.03.29	3年	69.05.21	23,350,130 0	4.167 0	26,785,004 0	2.195 0
董事	台灣區雜糧發展基金會 代表人:鄭江河	93.03.29	3年	69.05.21 92.01.14	23,350,130 0	4.167 0	26,785,004 0	2.195 0
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:張樹森	93.03.29	3年	90.06.21 94.04.15	35,071,466 0	6.258 0	55,683,535 0	4.563 0
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:邱兆鑫	93.03.29	3年	90.06.21 93.03.29	35,071,466 323	6.258 0	55,683,535 48,427	4.563 0
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:蔡阿田	93.03.29	3年	93.03.29 69.05.21	14,354,663 0	2.561 0	24,792,953 0	2.032 0
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:陳維讓	93.03.29	3年	93.03.29 78.06.15	14,354,663 0	2.561 0	24,792,953 0	2.032 0
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:洪淵源	93.03.29	3年	93.03.29 75.07.02	14,354,663 0	2.561 0	24,792,953 0	2.032 0
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:蕭俊郎	93.03.29	3年	90.06.21 78.06.15	35,071,466 0	6.258 0	55,683,535 0	4.563 0
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:廖尚文	93.03.29	3年	93.03.29 87.04.15	14,354,663 71,706	2.561 0.013	24,792,953 215,294	2.032 0.018
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:達嘉麟	93.03.29	3年	93.03.29 87.04.15	14,354,663 5,354	2.561 0.001	24,792,953 2,645	2.032 0.0002
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:潘凌雲(註1)	93.03.29	3年	90.06.21 95.08.03	35,071,466 0	6.258 0	55,683,535 162,024	4.563 0.013
董事持股合計					73,282,261	13.076	108,064,878	8.856
監察人	台灣區雜糧發展基金會 代表人:陳清吉	93.03.29	3年	69.05.21 72.07.30	23,350,130 113	4.167 0	26,785,004 177	2.195 0
監察人	東森電視事業股份有限公司 代表人:蔡高明(註2)	93.03.29	3年	90.06.21 96.01.08	35,071,466 0	6.258 0	55,683,535 0	4.563 0
監察人持股合計					58,421,596	10.425	82,468,539	6.758
合 計					73,282,261	13.076	108,064,878	8.856

註1：東森電視事業(股)公司於95.08.03改派董事代表，由潘凌雲先生接替李友江先生。

註2：東森電視事業(股)公司於96.01.08改派監察人代表，由蔡高明先生接替黃鳴棟先生。

96年4月30日

配偶未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)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%			職稱	姓名	關係
1,201,553	0.098	0	0	美國聖若望大學榮譽博士 中華民國全國商業總會理事長 立法委員	東森電視事業股份有限公司董事 東森投資股份有限公司董事長 東森休閒育樂股份有限公司董事長	無	無	無
5,445	0.000	0	0	國立政治大學國貿系畢業 台灣區飼料工業同業公會理事長 台灣區植物油製煉工業同業公會理事長	華城電機股份有限公司董事長 中聯油脂股份有限公司董事長 福懋油脂股份有限公司董事	無	無	無
0	0	0	0	私立中國文化大學中文系畢 行政院農委會專門委員	台灣區雜糧發展基金會執行長 財團法人戈福江獎助學金紀念基金 會董事	無	無	無
0	0	0	0	省立嘉義高商畢業 北港信用合作社總經理、縣議員、雲林縣 商會理事長、江宇企業董事長	台灣省雜糧商業同業公會聯合會理 事長 台灣區雜糧發展基金會常務監察人	無	無	無
142,894	0.012	0	0	淡江大學美國研究所碩士	東森電視事業股份有限公司董事兼 總經理 世華北美洲開發(股)公司董事長	無	無	無
0	0	0	0	政治大學企業管理碩士	全國商業總會秘書長 高港鐵路承攬運輸(股)公司董事	無	無	無
0	0	0	0	高等科畢 廣成產業股份有限公司董事長、總經理	廣成產業股份有限公司董事長	無	無	無
0	0	0	0	中山醫學院畢	台榮產業股份有限公司董事長 凱維股份有限公司董事長	無	無	無
0	0	0	0	台中一中畢業 台灣華傑股份有限公司董事	福壽實業股份有限公司董事 台灣華傑股份有限公司董事	無	無	無
0	0	0	0	日本法政大學	三福產業股份有限公司副董事長 錦鴻生技國際股份有限公司董事	無	無	無
0	0	0	0	英國里茲大學博士	東富資訊科技股份有限公司董事 東宇國際藝術股份有限公司監察人 東森投資股份有限公司總經理	無	無	無
82,561	0.007	0	0	台大畢業	東森博特利股份有限公司董事長	無	無	無
0	0	0	0	淡江大學美國研究所碩士	東森投資股份有限公司董事	無	無	無
392	0.000	0	0	政治大學外交系	財團法人台灣動物科技研究所董事 新唐城有線電視公司董事長	無	無	無
50,000	0.004	0	0	成功大學會計系 中華票券金融公司總經理	東森資產管理(股)公司董事長 東森購物百貨(股)公司董事長 東森國際租賃(股)公司董事長 東凱租賃(股)公司董事長	無	無	無
1,432,845	0.117							

表一：法人股東之主要股東

96年4月1日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比率%
東森電視事業股份有限公司	東森國際股份有限公司	32.94
	偉齊股份有限公司	25.24
	偉育股份有限公司	14.76
	中國力霸股份有限公司	2.13
	東森得易購股份有限公司	1.73
	吳健強	1.69
	鑫凱傳播事業股份有限公司	1.28
	令宇企業股份有限公司	1.19
	黃愛倫	1.13
	笙杰企業股份有限公司	1.07
台灣區雜糧發展基金會	中國農村復興聯合委員會	40.00
	經濟部國際貿易局	30.00
	台灣省農會	5.00
	台灣區飼料工業同業公會	5.00
	台灣省雜糧商業同業公會	5.00
	台灣區植物油製煉工業同業公會	5.00
	台灣區麵粉工業同業公會	5.00
	台北市雜糧商業同業公會	5.00
東森得易購股份有限公司	東森購物百貨股份有限公司	63.66
	眾泰管理顧問股份有限公司	26.00
	美瀚投資有限公司	1.54

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名），若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

東森電視事業股份有限公司

96年4月1日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)	持股比率%
東森國際股份有限公司	遠富國際股份有限公司	8.512
	陸輝營造有限公司	4.902
	東森電視事業股份有限公司	4.563
	東森購物百貨股份有限公司	3.402
	台灣區雜糧發展基金會	2.195
	東森得易購股份有限公司	2.032
	國華人壽保險股份有限公司	1.179
	黃萬登	0.794
	友聯產物保險股份有限公司	0.694
	美商花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	0.669
	偉齊股份有限公司	荷蘭商 Bij Lou B.V.
偉育股份有限公司	偉齊股份有限公司	100.000
中國力霸股份有限公司	嘉新食品化纖股份有限公司	29.89
	亞太固網寬頻 股份有限公司	6.47
	力章企業股份有限公司	1.94
	欣湖企業股份有限公司	1.81
	台莘企業股份有限公司	1.74
	友聯產物保險股份有限公司	1.43
	黃連全	1.37
	長森興業有限公司	1.33
	長擎實業有限公司	1.32
	仁湖企業股份有限公司	1.12
東森得易購股份有限公司	東森購物百貨股份有限公司	63.66
	眾泰管理顧問股份有限公司	26.00
	美瀚投資有限公司	1.54
鑫凱傳播事業(股)公司	周繼鵬	79.80
	邵正義	20.20
令宇企業股份有限公司	笙杰企業股份有限公司	95.83
	王令一	3.18
笙杰企業股份有限公司	令宇企業股份有限公司	98.50
	台北生活網股份有限公司	1.50

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名)。

法人名稱	法人之主要股東
中國農村復興聯合委員會	政府單位
經濟部國際貿易局	政府單位
台灣省農會	農民代表
台灣區飼料工業同業公會	會員制
台灣省雜糧商業同業公會	會員制
台灣區植物油製煉工業同業公會	會員制
台灣區麵粉工業同業公會	會員制
台北市雜糧商業同業公會	會員制

法人名稱	法人之主要股東	持股比率%
東森購物百貨股份有限公司	美瀚投資股份有限公司	99.99
眾泰管理顧問股份有限公司	王辭涵	27.00
	王辭茵	27.00
	王辭庭	26.06
	東森購物百貨股份有限公司	10.00
	東森得易購股份有限公司	9.90
美瀚投資有限公司	薩摩亞商 WEALTH PLUS INVESTMENTS LIMITED	100.00

董事及監察人資料 (二)

姓名 (註1)	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2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數			
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
	王令麟			V	V		V						V		V	V	0
	許忠明			V	V		V	V				V	V		V		0
	蕭國和			V	V	V	V	V		V	V	V	V				0
鄭江河			V	V	V	V	V				V	V	V		0		
張樹森	V		V			V	V					V	V		0		
邱兆鑫			V			V	V	V	V			V	V		0		
蔡阿田			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V		0		
陳維讓			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V		0		
洪淵源			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V		0		
蕭俊郎			V	V		V	V	V			V	V	V		0		
廖尚文			V			V	V					V	V		0		
達嘉麟			V			V	V	V				V	V		0		
潘凌雲			V			V	V	V	V	V	V	V	V		0		
陳清吉			V			V	V			V	V	V	V		0		
蔡高明			V			V	V					V	V		0		

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96年4月1日

職稱 (註1)	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 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			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	廖尚文	83.08.15	215,294	0.018	0	0	0	0	英國里茲大學博士	東森投資(股)公司 常務董事兼總經理	無	無	無
執行副總經理	潘凌雲	83.07.01	162,024	0.013	0	0	0	0	政工幹校	東森投資股份有限公司 董事	無	無	無
執行副總經理	達嘉麟	77.07.01	2,645	0.0002	82,561	0.007	0	0	臺灣大學	東森博特利股份有限公司 董事長	無	無	無
大陸事業部副總經理	繆祥生	87.08.01	250,583	0.0021	624	0.000	0	0	恆毅高中	上海海興遠倉公司 總經理	無	無	無
財務部副總經理	蔡順科	93.12.01	49,203	0.004	0	0	0	0	政治大學	無	無	無	無
管理部協理	張鐵夫	85.08.21	42,637	0.003	0	0	0	0	中興大學	無	無	無	無
航運事業部協理	陳朝淦	84.09.16	38,126	0.003	4,763	0.000	0	0	海洋學院	無	無	無	無
航運事業部協理	周英朗	94.11.01	34,633	0.003	0	0	0	0	海洋大學研究所	無	無	無	無
倉儲事業部協理	何景澤	86.07.01	63	0.000	684	0.000	0	0	逢甲大學	無	無	無	無
會計處協理	鄭應娜	93.12.01	23,532	0.002	0	0	0	0	逢甲大學	高港鐵路承攬運輸 (股)公司監察人	無	無	無
財務部協理	呂正果	94.11.01	58,804	0.005	0	0	0	0	淡水工商專校	東森國際租賃(股)公司 董事 東凱租賃(股)公司董事	無	無	無
綜開部協理	顧治清	94.11.01	47,526	0.004	0	0	0	0	美國威斯康辛大學 研究所	無	無	無	無
人資、總務、股務協理	盧中華	96.03.01	26,939	0.002	0	0	0	0	臺灣大學	無	無	無	無
倉儲事業部台中處經理	孫華樓	87.07.27	0	0	0	0	0	0	臺灣大學	無	無	無	無
倉儲事業部高雄處經理	呂崇嘏	78.07.01	32,580	0.003	0	0	0	0	天仁工商	無	無	無	無
倉儲事業部基隆處經理	李文鶴	90.08.01	17,459	0.001	0	0	0	0	文化大學研究所	無	無	無	無

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱/姓名 (註 1)	董事酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (註 11)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D 及 E 等五項總額占稅後純益之比例(註 11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 12)			
	報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)				薪資、獎金及特支費等(D) (註 5)		盈餘分配員工紅利(E) (註 6)							員工認股權憑證得認購股數(F) (註 7)		
	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司		合併報表內所有公司 (註 8)		本公司	合併報表內所有公司 (註 8)		本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	
										現金紅利 金額	股票紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅利 金額							
董事長王令麟																				
東森電視事業(股)公司代表人: 董事 許忠明 董事 張樹森 董事 邱兆鑫 董事 李友江 (9508 卸任) 董事 潘凌雲 (9508 改派) 董事 蕭俊郎	2,900	10,666	0	0	2,961	3,897	0.33%	1.49%	16,780	21,380	0	1,486	0	1,486	0	0	1.38%	3.82%	無	
東森得易購(股)公司代表人: 董事 蔡阿田 董事 陳維讓 董事 洪淵源 董事 廖尚文 董事 達嘉麟																				
台灣區雜糧發展基金會代表人: 董事 蕭國和 董事 鄭江河																				

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10)G	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10)H
低於 2,000,000 元	13	13	9	8
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	0	3	3
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	1	2	3
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	14	14	14	14

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價 設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額於各級距之人數，若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2) 監察人之報酬

單位：新台幣仟元

職稱/姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占 稅後純益之比例 (註 8)		有無領取來自 子公司以外 轉投資事 業酬金 (註 9)
	報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)		本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	
	本公司	合併報表內所 有公司 (註 5)	本公司	合併報表內所 有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)			
台灣區雜糧發展基金會代表人： 監察人 陳清吉	0	0	0	0	432	432	0.02%	0.04%	無
東森電視事業(股)公司代表人： 監察人 黃鳴棟									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7) D
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2	2

- 註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。
- 註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。
- 註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」
c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- *本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及特支費等等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例 (%) (註9)		取得員工認股權憑 證數額(註5)		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金 (註10)
		本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司		合併報表內所有 公司(註5)		本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	
						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	廖尚文	7,974	10,986	11,098	15,646	0	2,162	0	2,162	1.21%	2.94%	0	0	無
執行副總	達嘉麟													
執行副總	潘凌雲													
副總經理	繆祥生													
副總經理	蔡順科													

註：本公司總經理及副總經理配有司機，每位司機月支付新台幣34,000元。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金 級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8) D
低於 2,000,000 元	1	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2	2
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	2	3
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	5	5

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	總經理	廖尚文	5,630	0	5,630	0.32%
	董事長特助	邱兆鑫				
	執行副總	達嘉麟				
	執行副總	潘凌雲				
	副總經理	繆祥生				
	副總經理	蔡順科				
	協理	張鐵夫				
	協理	陳朝淦				
	協理	何景澤				
	協理	鄭應娜				
	協理	周英朗				
	協理	呂正果				
	協理	顧治清				
	經理	孫華樓				
	經理	呂崇嘏				
	經理	李文鶴				

*係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註3：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(四) 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佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

94 年度	95 年度
本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例	本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例
1.44%	5.12%

1. 本公司薪酬政策，係以員工之責任、職位、年資、個人能力、經驗，考核並參酌市場薪資水準，做為評量給薪之基礎。薪酬主要包括固定月薪、獎金及員工紅利三部份。員工任用時之敍薪或任用後之薪資調整，均依內部核決權限，呈報總經理或董事長核准。
2. 獎金之發放，係反映公司前一年度之經營績效及損益狀況，參酌內外部多項相關因素，並加權個人績效考核，由總經理建議，呈報董事長核定。
3. 員工紅利之發放，係以公司前一年度有盈餘為前提，提撥百分之二比例為員工紅利，經股東會通過後，按員工薪資比例分配。
4. 95 年因合併報表後之稅後純益由 94 年之 1,857,769 千元減少為 980,088 千元，致 95 年較 94 年酬金總額佔稅後純益比例提高。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

95 年度董事會開會 15 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	王令麟	11	0	73%	
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:許忠明	12	1	80%	
	代表人:張樹森	10	2	67%	
	代表人:邱兆鑫	14	1	93%	
	代表人:蕭俊郎	14	0	93%	
	代表人:李友江	1	1	13%	950802 卸任
	代表人:潘凌雲	7	0	100%	950803 改派
董事	台灣區雜糧發展基金會 代表人:蕭國和	13	1	87%	
	代表人:鄭江河	15	0	100%	
	東森得易購股份有限公司 代表人:蔡阿田	6	6	40%	
	代表人:陳維讓	12	2	80%	
	代表人:洪淵源	5	10	33%	
	代表人:廖尚文	14	1	93%	
	代表人:達嘉麟	14	1	93%	
監察人	台灣區雜糧發展基金會 代表人:陳清吉	15	0	100%	
監察人	東森電視事業股份有限公司 代表人:黃鳴棟	13	0	87%	960107 卸任
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：無。 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。					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

- (1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形

審計委員會運作情形資訊：不適用。(本公司尚未設置審計委員會)

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	公司設置專人專線處理股東疑義及糾紛。 本公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。定期揭露主要股東有關質押增加或減少公司股份或發生變動之重要事項。 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度。資產及財務之管理依內部控制權責劃分明確，責成單一部室辦理風險評估及防火牆之設計。	符合 符合 符合
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	實務運作尚不需要。 定期(一年一次)評估簽證並提報董事會。	實務運作尚不需要 符合
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	實務運作尚不需要。 監察人必要時可直接與員工、股東及利害關係人接觸溝通。	實務運作尚不需要 符合
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司建立發言人制度由專人作為溝通之管道。	符合
五、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	本公司設立網站專人負責維護，隨時揭露相關資訊。	符合

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
(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)	<p>本公司採行其他資訊揭露方式：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司架設英文網站外並亦指定專人負責定期及不定期於資訊觀測站申報各項財務、業務資訊。 2. 本公司除依規定設有發言人並不定期召開法人說明會且於公司架設網站揭露。 	符合
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	實務運作尚不需要。	實務運作尚不需要
七、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：實務運作尚不需要。		
<p>八、請敘明公司對社會責任 (如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等) 所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>請參閱營運概況中第74頁至第78頁有關環保資訊及社會責任、員工權益及勞資關係之說明。</p>		
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (如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、保護消費者或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)：</p> <ol style="list-style-type: none"> (一) 本公司隨時提供董事、監察人所需要注意之相關法規資訊並定期向董事、監察人做業務及其他相關報告。 (二) 本公司依法訂定各種內部規章進行各種風險管理及評估，並請參閱第166頁至第169頁有關風險事項之說明。 (三) 本公司設有客服單位，並提供客服專線，以提供消費者洽詢或申訴管道。 (四) 本公司已為全體董事、監察人及重要職員向國內友聯產物保險公司購買責任保險。 		

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
<p>十、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：無。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>		

（四）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式。

無。

（五）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露。

無。

(六) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

公開發行公司內部控制制度聲明書
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)

東森國際股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：九十六年四月十九日

本公司民國九十五年一月一日至九十五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」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司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二十三條、第三十三條、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九十六年四月十九日董事會通過，出席董事十四人中，沒有人持反對意見，均同意本聲明書之內容，特此聲明。

東森國際股份有限公司

董事長：王令麟

總經理：廖尚文



簽章

簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

無。

(七) 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

1. 本公司於 95 年 1 月 27 日與 RCI Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore Branch 簽訂渡假權益專案服務及顧問合約案，遲至 95 年 2 月 21 日輸入公開資訊觀測站資訊系統重大訊息，並於 95 年 2 月 22 日召開記者會，違反重大訊息申報暨召開記者說明會規定，台灣證券交易所於 95 年 3 月 1 日來函罰款伍萬元。
2. 本公司桃園縣楊梅鎮永寧里老莊路 531 巷 3 號等，因先行動工，桃園縣政府依建築法第八十六條八十七條規定，於 95 年 6 月 15 日來函處罰款伍萬肆仟元整。
3. 本公司於 95 年 6 月 30 日代重大子公司 Far Eastern Silo & Shipping(PANAMA) S. A. 公告取得東森企業發展〈上海〉有限公司股份案，遲至 95 年 7 月 3 日下午輸入公開資訊觀測站資訊系統重大訊息畫面，違反重大訊息申報規定，台灣證券交易所於 95 年 7 月 11 日來函罰款伍萬元。
4. 於 95 年 7 月 6 日簽署東森電視事業股份有限公司股東協議書，未於公開資訊觀測站重大訊息揭露。
董事會於 95 年 8 月 28 日通過擬與 RCI Asia Pacific Ptd Ltd, Singapore Branch 訂定 RCI 點數會員商品獨家銷售契約案，於 95 年 9 月 4 日始輸入公開資訊觀測站重大訊息。
於 95 年 8 月 28 日決議出售子公司遠富國際股份有限公司股權案，遲至 95 年 10 月 14 日始輸入公開資訊觀測站重大訊息。
台灣證券交易所於 96 年 1 月 29 日來函，以違反重大訊息申報規定，處罰款拾伍萬元。
5. 本公司應於 96 年 3 月 13 日代子公司 Far Eastern Silo & Shipping (PANAMA) S. A. 公告大陸投資案，至 96 年 3 月 21 日始輸入公開資訊觀測站資訊系統重大訊息畫面，違反重大訊息申報規定，台灣證券交易所於 96 年 3 月 27 日來函，處罰款伍萬元。
6. 以上事項本公司除依函繳交罰款外，將確實加強申報管理與相關業務法規之遵循。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議

1. 股東常會決議事項及執行情形

會議年度	會議時間	重要決議事項	執行情形之檢討
95年度	95/06/29	<p>一、承認本公司於94年度營業報告書、財務報表。</p> <p>二、承認本公司94年度盈餘分配案。</p> <p>三、通過修訂公司章程案。</p> <p>第十二條 本公司各股東，除有公司法第一百七十九條規定之股份無表決權之情形外，每股有一表決權。</p> <p>第二十九條本章程訂立於民國六十四年四月廿五日…第廿八次修訂於民國九十五年六月廿九日。</p> <p>四、通過修訂本公司股東會議事規則案。</p> <p>七、公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</p> <p>二十、本規則未定事項依政府相關法令及本公司章程規定辦理。</p> <p>二十一、本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。</p> <p>五、通過提撥94年度盈餘〈含員工紅利〉及資本公積辦理增資發行新股（155,281,899股）案。</p> <p>六、通過修訂本公司「取得或處份資產處理程序」。</p> <p>七、通過修訂本公司「背書保證作業程序」。</p> <p>八、通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。</p>	均已執行完畢

2. 95年度及截至96年4月30止董事會決議事項

會議屆次	會議時間	重要決議事項
第11屆第7次臨時董事會	95/01/11	<p>一、通過為東森企業發展（上海）有限公司（原定東森國際物流（上海）有限公司）投資案，增資本公司轉投資之巴拿馬子公司 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A 美金二千一百萬元。</p> <p>二、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>三、通過向金融機構申請授信融資。</p> <p>四、訂定本公司95年度「內部稽核計畫」。</p> <p>五、通過調整本公司稽核室隸屬於董事會。</p> <p>六、通過本公司經理級以上人員退休後約聘案。</p> <p>七、通過續聘台灣區雜糧發展基金會董事長陳希煌先生為本公司顧問案。</p>

第 11 屆第 8 次臨時董事會	95/03/28	<ul style="list-style-type: none"> 一、通過向台新銀行申請中長期借款授信契約變更案。 二、通過向中國信託銀行申請授信融資案。 三、通過為本公司之轉投資公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 四、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 五、通過向台北富邦銀行申請授信融資案。
第 11 屆第 19 次董事會	95/04/11	<ul style="list-style-type: none"> 一、通過召開 95 年股東常會案。 二、訂定 95 年第一季可轉換公司債轉換普通股增資基準日案。 三、通過本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 四、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 五、修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 六、修訂本公司「背書保證作業程序」案。 七、修訂本公司「內部控制自行檢查作業程序」。 八、修訂本公司「子公司監督與管理辦法」。 九、修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」。 十、通過航運部代經理張平貴真除為該處經理。 十一、通過本公司顧問李友江聘任案。
第 11 屆第 20 次董事會	95/04/26	<ul style="list-style-type: none"> 一、通過本公司 95 年第一季營業報告書及財務報表。 二、通過本公司 94 年度營業報告書及財務報表，提請本年度股東常會承認。 三、通過本公司 94 年度關係企業合併營業報告書及關係企業合併財務報表，送請監察人審查。 四、通過本公司 94 年度盈餘分配案，送請監察人審查，提請本年度股東常會承認。 五、通過為改善財務結構，擬提撥 94 年度盈餘〈含員工紅利〉及資本公積辦理增資發行新股案，提請本年度股東常會公決。 六、通過本公司受理持股百分之一以上股東書面提案相關事宜。 七、通過擬修訂本公司章程案，提請本年度股東常會公決。 八、通過修訂本公司股東會議事規則案，提請本年度股東常會公決。 九、通過訂定本公司「內部控制制度聲明書」。 十、通過向交通銀行申請授信融資案。
第 11 屆第 9 次臨時董事會	95/05/16	<ul style="list-style-type: none"> 一、通過為配合本公司楊梅東森陽光山林別墅及渡假村開發案，增購土地 4 筆。 二、通過向土地銀行申請授信融資案。

第 11 屆第 10 次臨時董事會	95/06/30	<p>一、通過資金貸與東森得易購(股)公司 5 億元，為期 30 天 (95/6/30~95/7/30)，年息 10%。</p> <p>二、通過聘台灣區雜糧發展基金會組長黃雪雲為本公司顧問，自 95/7/1 至 95/12/31 止。</p>
第 11 屆第 11 次臨時董事會	95/07/06	<p>一、通過出售本公司所持有東森媒體科技(股)公司股份予卡萊爾集團案。</p> <p>二、通過投資卡萊爾集團在開曼群島成立 Ripley Cable Holdings II, L.P. 基金 2,500 萬美金案。</p> <p>三、通過與卡萊爾集團指定公司與鑫凱傳播事業(股)公司等東森電視(股)公司主要股東共同簽署股東協議書案。</p>
第 11 屆第 12 次臨時董事會	95/07/19	<p>一、通過訂 95 年 8 月 21 日為本公司 94 年度盈餘及資本公積轉增資除權除息基準日。</p> <p>二、通過訂 95 年 8 月 21 日為本公司 95 年第二季可轉換公司債轉換普通股增資基準日。</p> <p>三、通過向金仲億科技(股)公司申請台中港三號穀倉機電設備融資性租賃案。</p>
第 11 屆第 21 次董事會	95/08/04	<p>一、報告國內可轉換公司債於除權息基準日前轉換普通股，致影響流通在外股份數額，而調整本公司 95 年股利分派配股配息比率。</p> <p>二、本公司法人董事東森電視事業(股)公司改派潘凌雲先生自 95 年 8 月 3 月接替原代表人李友江先生擔任本公司董事。</p> <p>三、通過出售本公司經由子公司遠倉國際(百慕達)股份有限公司轉投資之常州建東辦公自動化設備有限公司股份案。</p> <p>四、通過投資東森資產管理(股)公司案。</p> <p>五、通過配合公司業務發展需要，調整本公司組織體系，增設休閒觀光部。</p> <p>六、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>七、通過為本公司之轉投資公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p>
第 11 屆第 22 次董事會	95/08/18	<p>一、通過投資東森休閒育樂股份有限公司案。</p> <p>二、通過為本公司楊梅分時渡假產品銷售，授權廖總經理與 RCI 簽訂『渡假住宿權益歸屬選擇合約』(Inventory Option Agreement)案。</p> <p>三、通過授權董事長依本公司國內第三次及第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法之反稀釋條款及價格重設條款全權處理調整轉換價格案。</p> <p>四、通過向金融機構申請授信融資案。</p> <p>五、通過為本公司之轉投資公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p>
第 11 屆第 23 次董事會	95/08/28	<p>一、通過本公司 95 年上半年度營業報告及財務報表，送請監察人審查。</p>

		<p>二、通過本公司與 RCI Asia Pacific Ptd Ltd, Singapore Branch 訂定『RCI 點數會員商品獨家銷售』契約案。</p> <p>三、通過出售本公司轉投資子公司遠富國際股份有限公司股權案。</p> <p>四、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>五、通過向金融機構申請授信融資案。</p> <p>六、通過本公司 95 年度財稅報表簽證委由致遠會計師事務所阮呂艷、何志儒會計師辦理案。</p>
第 11 屆第 24 次董事會	95/09/12	<p>一、通過本公司 95 年上半年度合併財務報表，送請監察人審查。</p> <p>二、通過增資本公司之子公司東森資產管理股份有限公司。</p> <p>三、通過向金融機構申請授信融資案。</p>
第 11 屆第 25 次董事會	95/10/12	<p>一、通過配合本公司楊梅東森陽光山林別墅及渡假村開發案，增購土地 11 筆。</p> <p>二、通過與鍋寶股份有限公司合作投資案。</p> <p>三、通過訂 95 年 10 月 16 日為本公司九十五年第三季國內無擔保轉換公司債轉換普通股增資基準日。</p> <p>四、通過向遠東銀行申請授信融資案。</p> <p>五、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>六、通過由東森企業發展（上海）有限公司聘任趙禕先生為大陸事業部經理案。</p>
第 11 屆第 26 次董事會	95/10/31	<p>一、報告依據第 11 屆第 23 次董事會決議事項，處分公司轉投資公司遠富國際股權案。</p> <p>二、報告本公司為「遠富國際股份有限公司」背書保證因其資格消除而不符規定之改善計劃。</p> <p>三、通過本公司 95 年第 3 季營業報告及財務報表，送請監察人審查。</p> <p>四、通過本公司與東森休閒育樂股份有限公司訂定『分時渡假商品規劃暨行銷服務合約』案。</p> <p>五、通過為提昇遠達輪營運效益，以該輪帳面價值美金 1,182 萬元售予本公司所屬巴拿馬子公司 FAR EASTERN SILO & SHIPPING (PANAMA) S. A.。</p> <p>六、通過提供美金 600 萬元定存設質予法商東方匯理銀行(股)公司台北分公司，以向該行申請變更原船舶抵押貸款美金 31,125 仟元案之授信條件。</p> <p>七、通過再增資本公司之子公司東森資產管理股份有限公司案。</p>
第 11 屆第 27 次董事會	95/12/05	<p>一、通過出售本公司轉投資「東森投資股份有限公司」持股案。</p> <p>二、通過本公司轉投資之“台灣大食品股份有限公司”，為配合實際資金需求，辦理現金增資一億元，</p>

		<p>本公司依原持股比率，認購肆仟萬元案。</p> <p>三、訂定本公司董事會議事規則。</p> <p>四、訂定本公司 96 年度「內部稽核計畫」。</p> <p>五、通過向金融機構申請授信融資。</p> <p>六、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>七、通過聘趙禕先生為本公司大陸事業部經理案。</p>
第 11 屆第 13 次臨時董事會	96/01/12	<p>一、本公司法人監察人東森電視事業股份有限公司改派代表人蔡高明先生自 96 年 1 月 8 日起接替原代表人黃鳴棟先生擔任本公司監察人。</p> <p>二、通過本公司與鍋寶經營團隊合作，投資設立 Eastern Cookpower Investment Holding Corporation、Eastern Cookpower Corporation、森麟貿易(上海)有限公司及台灣森寶國際有限公司四家子公司一案，提請核議。</p> <p>三、通過許可本公司之董事及經理人王令麟、廖尚文及繆祥生等三人從事本公司轉投資大陸地區事業東森企業發展(上海)有限公司營業之競業行為。</p> <p>四、通過許可本公司之董事及經理人邱兆鑫、廖尚文、繆祥生及鄭應娜等四名從事本公司轉投資大陸地區事業森麟貿易(上海)有限公司營業之競業行為。</p> <p>五、通過訂 96 年 1 月 10 日為本公司九十五年第四季國內無擔保轉換公司債轉換普通股增資基準日。</p> <p>六、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>七、通過向金融機構申請授信融資案。</p> <p>八、通過續聘台灣區雜糧發展基金會陳希煌董事長及黃雪雲組長為本公司顧問。</p> <p>九、通過航運事業部業務處謝承宏及管理部會計處劉敏慧晉升經理案。</p>
第 11 屆第 14 次臨時董事會	96/02/13	<p>一、通過增資「東森國際租賃股份有限公司」新台幣貳億伍仟萬元。</p> <p>二、通過增資「東凱租賃股份有限公司」新台幣貳億伍仟萬元。</p> <p>三、通過出售本公司基隆卸煤碼頭#2 卸煤設備案。</p> <p>四、通過本公司第四季財稅務簽證事宜改委託致遠會計師事務所黃敏全、鄭戊水會計師辦理。</p> <p>五、通過修訂本公司議事規則。</p> <p>六、通過晉升人資處經理盧中華為人資處協理案。</p> <p>七、通過經理級以上人員退休後約聘案。</p> <p>八、通過續聘施永林先生為本公司顧問案。</p>
第 11 屆第 28 次董事會	96/03/13	<p>一、報告 96 年 1-2 月營業報告案。</p> <p>二、報告投資 Ripley Cable Holdings II, L.P. 基金執行進度。</p> <p>三、報告「東森巨蛋經營管理股份有限公司」背書保證</p>

		<p>資格重新符合規定案。</p> <p>四、報告「遠富國際股份有限公司」於金融機構背書保證責任解除案。</p> <p>五、內部稽核業務報告。</p> <p>六、通過 96 年財務預測案。</p> <p>七、通過東森企業發展（上海）有限公司投資預算增加 500 萬美元案。</p> <p>八、通過再取得子公司東森資產管理股份有限公司增資股案。</p> <p>九、通過東森陽光山林開發增加預算案。</p> <p>十、通過為拓展大陸市場經營商品貿易，於大陸地區設立商貿公司案。</p> <p>十一、通過召開 96 年股東常會案。</p> <p>十二、通過修正「取得或處分資產處理程序」案。</p> <p>十三、通過向金融機構申請授信融資案。</p>
第 11 屆第 15 次臨時董事會	96/03/30	<p>一、通過資金貸與「東森國際租賃股份有限公司」新台幣貳億伍仟萬元案。</p> <p>二、通過資金貸與「東森得易購股份有限公司」新台幣貳億伍仟萬元案。</p>
第 11 屆第 29 次董事會	96/04/19	<p>一、內部稽核報告。</p> <p>二、股東提案報告。</p> <p>三、通過 95 年度營業報告書及財務報表，提請本年度股東常會承認。</p> <p>四、通過 95 年度關係企業合併營業報告書，送請監察人審查。</p> <p>五、通過 95 年度盈餘分配案，提請本年度股東常會承認。</p> <p>六、通過提撥 95 年度盈餘（含員工紅利）及資本公司辦理增資發行新股，提請本年度股東常會公決。</p> <p>七、通過本公司 96 年第一季國內無擔保轉換公司債轉換普通股訂定增資基準日。</p> <p>八、通過轉投資 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A. 『遠東倉儲航運(巴拿馬)股份有限公司』減資案。</p> <p>九、通過擔任本公司 100% 持股之巴拿馬子公司 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A. 向法商東方匯理銀行 (Calyon) 貸款美金 40,000 仟元案之連帶保證人。</p> <p>十、通過擬修正本公司章程案，提請本年度股東常會公決。</p> <p>十一、通過擬解除本公司董事競業禁止之限制案。</p> <p>十二、通過訂定本公司「內部控制制度聲明書」。</p> <p>十三、通過選任本公司第 12 屆董事暨監察人案。</p>
第 11 屆第 30 次董事會	96/04/30	<p>一、內部稽核報告。</p> <p>二、通過本公司 96 年度第一季營業報告書及財務報表。</p>

(九) 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

無。

(十) 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

無。

四、會計師公費資訊

表一：

會計師公費資訊（一）

單位：千元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
致遠會計師事務所	黃敏全	鄭戊水	4,000		153		450	603	是			

- (一) 付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：無。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊

因會計師事務所組織調整，本公司於 95 年第 4 季起財稅務簽證更換會計師，由阮呂豔會計師及何志儒會計師更換為黃敏全會計師及鄭戊水會計師。

更換會計師資訊：不適用。本次更換非會計師主動終止委任或不再接受委任，亦非本公司主動終止委任或不再繼續委任。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者

無。

七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	95 年度		當年度截至 4 月 1 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	王令麟	104,675	(506,000)	0	0
董事/監察人	東森電視事業股份有限公司	7,255,152	8,713,455	0	7,255,152
董事代表人	許忠明	38,835	0	0	0
董事代表人	邱兆鑫	24,332	0	0	0
董事/監察人	台灣區雜糧發展基金會	4,264,086 (5,942,000)	0	0	0
監察人代表人	陳清吉	23	0	0	0
董事	東森得易購股份有限公司	4,971,338	(6,309,954)	0	0
董事代表人兼總經理	廖尚文	66,760	0	0	0
董事代表人兼副總經理	達嘉麟	40,671 (41,000)	0	0	0
副總經理	繆祥生	68,012	0	100,000	0
副總經理	潘凌雲	30,283	0	0	0
副總經理	蔡順科	39,281 (27,000)	0	0	0
協理	張鐵夫	21,516	0	0	0
協理	陳潮淦	29,737 (9,000)	0	0	0
協理	何景澤	29,063 (30,461)	0	(29,000)	0
協理	鄭應娜	27,436 (4,000)	0	0	0
協理	呂正果	29,860	0	0	0
協理	周英朗	29,435 (10,000)	0	0	0
協理	顧治清	26,372 (10,000)	0	0	0
協理	盧中華	21,460	0	0	0
經理	孫華樓	29,692 (29,692)	0	0	0
經理	呂崇嘏	32,506 (19,000)	0	0	0
經理	李文鶴	27,042 (36,000)	0	0	0
百分之十以上大股東：無	無	0	0	0	0

註1：東森電視事業(股)公司於95.08.03改派董事代表，由潘凌雲先生接替李友江先生。

註2：東森電視事業(股)公司於96.01.08改派監察人代表，由蔡高明先生接替黃鳴棟先生。

(二) 股權移轉資訊

董事、監察人、經理人及百分之十以上大股東股權移轉之相對人為關係人者：無

(三) 股權質押資訊

董事、監察人、經理人及百分之十以上大股東股權質押之相對人為關係人者：無

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資料

姓名(註1)	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	
遠富國際股份有限公司 代表人 王令麟	103,880,976 803,386	8.512 0.066	0 1,201,553	0 0.098	0 0	0 0	東森購物百貨公司 東森電視事業公司 東森得易購公司 台灣區雜糧基金會 友聯產物保險公司	法人董事 法人董事代表 法人董事代表 董事 與其法人代表係一親等	
陸輝營造有限公司 代表人 孫繼賢	59,820,548 2,088	4.902 0	0	0	0	0	東森得易購公司	法人董事	
東森電視事業股份有限公司 代表人 魏啟林	55,683,535 0	4.563 0	0	0	0	0	遠富國際公司 東森購物百貨公司 東森得易購公司	其代表人為東森電視董事 法人董事 法人董事	
東森購物百貨股份有限公司 代表人 蔡高明	41,520,839 0	3.402 0	0 50,000	0 0.004	0	0	遠富國際公司 東森電視事業公司	法人董事 法人董事	
台灣區雜糧發展基金會 代表人 陳希煌	26,785,004 0	2.195 0	0	0	0	0	遠富國際公司	其代表人為雜糧發展基金會董事	
東森得易購股份有限公司 代表人 林登裕	24,792,953 194	3.032 0	0	0	0	0	遠富國際公司 遠富國際公司	其代表人為東森得易購董事 法人董事代表	
國華人壽保險股份有限公司 代表人 翁世佳	14,384,000 0	1.179 0	0	0	0	0	無	無	
黃萬登	9,692,142	0.794	0	0	0	0	無	無	
友聯產物保險股份有限公司 代表人 陳佩芳	8,473,791 0	0.694 0	0	0	0	0	遠富國際公司	其代表人與友聯產險代表人為一親等	
美商花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	8,164,235	0.669	0	0	0	0	無	無	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

九、綜合持股比例

95年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
採權益法之長期股權投資：						
FESS-Bermuda	7,000,000	100			7,000,000	100
FESS-Panama	88,000	100			88,000	100
遠森網路科(香港)(股)公司	11,990	99.92			11,990	99.92
東森休閒育樂股份有限公司	36,065,256	99.81			36,065,256	99.81
東森資產管理股份有限公司	119,999,000	99.99			119,999,000	99.99
東森投資股份有限公司	37,100,000	74.20			37,100,000	74.20
欣業永開發(股)公司	20,000,000	20			20,000,000	20
東森國際租賃(股)公司	26,038,315	92.38			26,038,315	92.38
東凱租賃(股)公司	26,265,660	91.64			26,265,660	91.64
東森電視事業(股)公司	146,293,344	32.94			146,293,344	32.94
高港鐵路承攬運輸(股)公司	540,004	60			540,004	60
鼎森國際管理顧問(股)公司	1,900,000	19.00	626,000	6.26	2,526,000	25.26
台灣大食品(股)公司	24,000,000	40.00			24,000,000	40.00
以成本衡量之金融資產-非流動：						
力華票券金融(股)公司	10,750,000	4.16			10,750,000	4.16
高雄港裝卸(股)公司	750,000	15			750,000	15
亞太固網寬頻(股)公司	80,000,000	1.22			80,000,000	1.22
里歐國際開發(股)公司	3,000,000	15.38			3,000,000	15.38
台鳳股份有限公司	2,266,652	2.26			2,266,652	2.26

註：係公司之採權益法之長期投資及以成本衡量之金融資產—非流動

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：千股；千元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 之 抵 充 者	其 他
64年5月	50,000	200	200,000	50	50,000	現金		
67年7月	350,000	700	700,000	400	400,000	現金		
69年3月	200,000	700	700,000	600	600,000	現金		
71年10月	258,317	85,832	858,317	85,832	858,317	現金		71.09.30(71)台財證 (一)第1776號
78年6月	238,422	133,516	1,335,161	109,674	1,096,739	現金		78.05.05(78)台財證 (一)第00983號
78年11月	504,500	160,124	1,601,239	160,124	1,601,239	現金及盈餘		78.09.13(78)台財證 (一)第01905號
79年8月	205,761	180,700	1,807,000	180,700	1,807,000	現金		79.03.09(79)台財證 (一)第00397號
80年2月	234,910	204,191	2,041,910	204,191	2,041,910	盈餘		79.11.30(79)台財證 (一)第03349號
80年9月	367,544	240,945	2,409,454	240,945	2,409,454	盈餘及 資本公積		80.07.19(80)台財證 (一)第01610號
81年11月	96,378	250,583	2,505,832	250,583	2,505,832	資本公積		81.10.14(81)台財證 (一)第02657號
84年6月	425,991	293,182	2,931,823	293,182	2,931,823	盈餘		84.05.19(84)台財證 (一)第29249號
85年7月	478,665	484,000	4,840,000	341,049	3,410,488	盈餘		85.07.01(85)台財證 (一)第41050號
86年6月	1,102,412	600,000	6,000,000	451,290	4,512,900	現金及盈餘		86.05.17(86)台財證 (一)第35656號
87年1月	316,281	600,000	6,000,000	482,918	4,829,181	轉換公司債		87.01.16(87)台財證 (一)第11377號
87年8月	1,762,667	960,000	9,600,000	659,185	6,591,848	盈餘、資本 公積及轉換 公司債		87.07.09(87)台財證 (一)第58507號
88年10月	1,450,206	1,100,000	11,000,000	804,205	8,042,054	資本公積		88.06.25(87)台財證 (一)第58251號
88年12月	15,000	1,100,000	11,000,000	805,705	8,057,054	轉換公司債		
88年12月	484,944	1,100,000	11,000,000	854,200	8,541,998	轉換公司債		
90年2月	(25,090)	1,100,000	11,000,000	851,691	8,516,908	購入庫藏股 減資		90上字第006506之1 號
92年8月	(2,912,782)	1,100,000	11,000,000	560,413	5,604,126	減資		92.7.28台財證一字 第0920130473號
93年6月	757,129	1,100,000	11,000,000	636,125	6,361,254	盈餘		93.4.12台財證一字 第0930112793號

單位：千股；千元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 款 充 者	其 他
93 年 10 月	1,329,158	1,100,000	11,000,000	769,041	7,690,413	轉換公司債		93.5.19 台財證一字 第 0930118370 號
93 年 12 月	162,352	1,100,000	11,000,000	785,277	7,852,765	轉換公司債		93.11.19 金管證一字 第 0930151508 號 94.7.15 金管證一字 第 0940128962 號 95.7.17 金管證一字第 0950130972 號
94 年 3 月	327,585	1,100,000	11,000,000	818,035	8,180,350	轉換公司債		
94 年 8 月	1,814,702	1,500,000	15,000,000	999,505	9,995,052	盈餘及資本 公積轉增資		
94 年 10 月	134,059	1,500,000	15,000,000	1,012,911	10,129,111	轉換公司債		
95 年 4 月	3,815	1,500,000	15,000,000	1,013,292	10,132,926	轉換公司債		
95 年 8 月	1,552,819	1,500,000	15,000,000	1,168,574	11,685,745	盈轉及資轉		
95 年 8 月	11,626	1,500,000	15,000,000	1,180,200	11,697,371	轉換公司債		
95 年 9 月	6,116	1,500,000	15,000,000	1,170,348	11,703,487	轉換公司債		
95 年 12 月	469,318	1,500,000	15,000,000	1,217,280	12,172,805	轉換公司債		
96 年 3 月	30,680	1,500,000	15,000,000	1,220,348	12,203,485	轉換公司債		

單位：千股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
上 市 普 通 股	1,220,348	279,652	1,500,000	

註：本公司無以總括申報制度募集發行有價證券。

(二) 股東結構

96年4月1日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	0	184	76,189	73	76,446
持有股數	0	0	398,391,537	752,093,648	69,863,406	1,220,348,591
持股比例	0	0	32.646	61.629	5.725	100.000

(三) 股權分散情形

每股面額十元

96年4月1日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	27,366	9,540,944	0.782
1,000 至 5,000	28,320	65,573,307	5.373
5,001 至 10,000	8,775	66,041,392	5.412
10,001 至 15,000	3,496	43,024,383	3.526
15,001 至 20,000	2,208	40,205,280	3.295
20,001 至 30,000	2,140	54,149,902	4.437
30,001 至 50,000	1,782	71,356,341	5.847
50,001 至 100,000	1,288	93,037,010	7.624
100,001 至 200,000	560	81,580,073	6.685
200,001 至 400,000	289	81,683,271	6.693
400,001 至 600,000	84	40,504,438	3.319
600,001 至 800,000	37	25,973,834	2.128
800,001 至 1,000,000	24	22,195,735	1.819
1,000,001 以上	77	525,482,681	43.060
合計	76,446	1,220,348,591	100.000

(四) 主要股東名單

96年4月1日

	主要股東名稱	持有股數	持股比例 %
1	遠富國際股份有限公司	103,880,976	8.512
2	陸輝營造有限公司	59,820,548	4.902
3	東森電視事業股份有限公司	55,683,535	4.563
4	東森購物百貨股份有限公司	41,520,839	3.402
5	台灣區雜糧發展基金會	26,785,004	2.195
6	東森得易購股份有限公司	24,792,953	2.032
7	國華人壽保險股份有限公司	14,384,000	1.179
8	黃萬登	9,692,142	0.794
9	友聯產物保險股份有限公司	8,473,791	0.694
10	美商花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	8,164,235	0.669

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項	年		95 年	94 年	當年度截至 96 年 03 月 31 日
	度 (註 8)				
目					
每股 市價 (註1)	最 高		12.85	16.90	12.80
	最 低		8.80	7.52	6.63
	平 均		10.53	12.47	8.85
每股 淨值 (註2)	分 配 前		12.51	13.19	12.66
	分 配 後		10.74	10.70	--
每股 盈餘	加權平均股數(扣除庫藏股)		1,117,202,602	1,086,625,000	1,219,952,778
	每 股 盈 餘(追溯調整) (註3)		1.57	1.58	0.17
每股 股利	現 金 股 利		--	0.50	-
	無償 配股	盈餘配股	1.252	1.09	-
		資本公積配股	0.365	0.41	-
	累積未付股利 (註4)		0	0	-
投資 報酬 分析	本益比 (註5)		6.71	6.85	-
	本利比 (註6)		-	24.94	-
	現金股利殖利率 (註7)		-- (股東會尚未決議)	0.04	-

*-表不適用。

註 1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：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 4：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 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

為配合本公司企業轉型及因應未來擴大營運範圍等所需之資本支出、並支應轉投資及健全財務結構，本公司之股利政策採取剩餘股利政策，每年決算，如有盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如長期投資未實現跌價損失與累計換算調整數)提列特別盈餘公積。其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二，並依據前述政策分配股票股利以應各項投資及營運所需資金，其餘以現金股利分配，惟現金股利分配比率為0%~50%。經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司依股利政策所訂並考量 96 年度各事業部資本支出及支應轉投資與營運所需，擬自 95 年度盈餘項下提撥 1,527,876,440 元配發股票股利，每千股配發 125.2 股予各股東，另擬自資本公積項下，每千股配發股票 36.5 股予各股東，合計預計股票股利每千股共配發 161.7 股予各股東；另依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 31,182,000 元，亦配發股票發行新股 3,118,200 股。

本次盈餘及資本公積轉增資發行新股案，如於配股基準日前因本公司可轉換公司債轉換股份，致影響流通在外股份數量，股東配股比率因此發生變動而需修正時，擬提請股東常會授權董事會全權處理。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：新台幣千元

(除每股盈餘為元外)

1.

項目		年度	95 年度
期初實收資本額			10,129,112
本年度配股配息情形	每股現金股利		0
	盈餘轉增資每股配股數		0.1252
	資本公積轉增資每股配股數		0.0365
營業績效變化情形	營業利益		473,403
	營業利益較去年同期增(減)比率		(75.82%)
	稅後純益		1,753,683
	稅後純益較去年同期增(減)比率		2.40%
	每股盈餘		1.57
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		(13.74%)
	每股盈餘較去年同期增(減)比率-追		(0.63%)
年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)			14.91%
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	1.69
		擬制年平均投資報酬率	16.05%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	1.63
		擬制年平均投資報酬率	15.48%
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	1.76
		擬制年平均投資報酬率	16.71%

註:1. 公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設

2. 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}^* \times (1 - \text{稅率})] / [\text{股數} \times (1 - \text{配股率})]$$

$$\text{設算現金股利應負擔利息費用}^* = \text{盈餘轉增資數額} \times \text{一年期一般放款利率}$$

3. 年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘

2. 本公司九十六年度未編製及公開財務預測，故不適用。

(八) 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：

以當年度盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二；公司章程無董事、監察人酬勞之相關規定。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 31,182,000 元，配發股票發行新股 3,118,200 股；無董事、監察人酬勞。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 31,182,000 元，配發股票發行新股 3,118,200 股，占盈餘轉增資之 1,559,058,440 元之 2%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘：1.542

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工紅利 - 董監事酬勞) / 當年度加權平均流通在外股數
= (1,753,683,047 - 31,182,000 - 0) / 1,117,202,602

(4) 員工紅利以 95 年 12 月 31 日平均收盤價來設算每股盈餘：1.536

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工股數 × 95 年底平均收盤價) / 當年度加權平均流通在外股數
= (1,753,683,047 - 3,118,200 × 12.09) / 1,117,202,602

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 32,880,000 元，配發股票發行新股 3,288,000 股；無董事、監察人酬勞。

(2) 配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 32,880,000 元，配發股票發行新股 3,288,000 股，占盈餘轉增資之 1,137,369,000 元之 2.89%。

(3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘：1.78

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工紅利 - 董監事酬勞) / 當年度加權平均流通在外股數
= (1,712,662,828 - 32,880,000 - 0) / 941,601,118

(4) 員工紅利以 94 年 12 月 31 日平均收盤價來設算每股盈餘：1.79

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工股數 × 94 年底平均收盤價) / 當年度加權平均流通在外股數
= (1,712,662,828 - 3,288,000 × 9.17) / 941,601,118

(5) 以上實際配發金額與原董事會通過之擬配發情形相同。

(九) 公司買回本公司股份情形

95 年度及截至年報刊印日止：無。

二、公司債辦理情形

公司債種類 (註2)	國內第三次無擔保 轉換公司債	國內第四次無擔保 轉換公司債	
發行日期	93年6月7日	93年12月9日	
面額	每張債券面額為新台幣壹拾萬元	每張債券面額為新台幣壹拾萬元	
發行價格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行	
總額	新台幣貳拾伍億元整	新台幣壹拾伍億元整	
利率	票面利率為年利率0%	票面利率為年利率0%	
期限	五年期 到期日：98年6月7日	五年期 到期日：98年12月9日	
保證機構	無	無	
受託人	中華開發工業銀行信託部	中華開發工業銀行信託部	
承銷機構	大華證券股份有限公司	大華證券股份有限公司	
簽證律師	現代法律事務所 郭惠吉律師	現代法律事務所 郭惠吉律師	
簽證會計師	致遠會計師事務所 阮呂豔、何志儒會計師	致遠會計師事務所 阮呂豔、何志儒會計師	
償還方法	除依國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(本辦法)第九條轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由本公司提前贖回及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還	除依國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(本辦法)第九條轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由本公司提前贖回及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還	
未償還本金	截至96年4月底為 新台幣 17,800 仟元	截至96年4月底為 新台幣 388,800 仟元	
贖回或提前清償之條款	請詳國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請詳國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
限制條款(註4)	請詳國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請詳國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至96年4月底為 新台幣 2,482,200 仟元	截至96年4月底為 新台幣 1,111,200 仟元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請詳國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無重大影響	無重大影響	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用	

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

轉換公司債資料

單位：新台幣元

公司債種類		國內第三次無擔保 轉換公司債		國內第四次無擔保 轉換公司債	
		95年	當年度截至 96年4月30日	95年	當年度截至 96年4月30日
轉債 換市 公債 司	最高	131.75	131.5	134.85	123
	最低	96.05	90	95.5	82.5
	平均	105.62	100.17	103.84	95.72
轉換價格		9.55	9.55	9.55	9.55
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		93年6月7日 新台幣16.15元	93年6月7日 新台幣16.15元	93年12月9日 新台幣16.38元	93年12月9日 新台幣16.38元
履行轉換義務方式 （註3）		發行新股	發行新股	發行新股	發行新股

註1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註3：交付已發行股份或發行新股。

註4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證辦理情形

無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

七、資金運用計畫執行情形

本公司前各次現金增資及發行公司債中最近一次乃是 93 年發行之國內第四次無擔保轉換公司債，茲將其相關事項說明如下：

(一) 本次計畫內容

1. 計畫所需資金總額：新台幣 1,500,000 仟元。
2. 發行國內第四次無擔保轉換公司債 1,500,000 仟元，每張面額 100,000 元，發行 15,000 張。
3. 計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣百萬元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			94 年度	94 年度	94 年度	95 年度
			第二季	第三季	第四季	第一季
營建工程款	95 年度第一季	1,500	170	569	694	67
合計		1,500	170	569	694	67
預計可能產生效益	在本營建案（楊梅戀戀溫泉別墅開發案）銷售完畢後，預計可增加營業利益約 891 百萬元。					

4. 計畫內容輸入金管會指定資訊申報網站之日期：93.11.23

(二) 公司債計畫實際執行情形

本公司為提高買氣，除將楊梅推案產品之別墅區重新設計，由大坪數別墅修改設計為中小型別墅並將本部份開發案更名為『東森溫泉別墅』外，另將部份區域修改成休閒渡假村型態『東森溫泉渡假村』，由於相關設計修改尚需提報主管機關核可，以便取得建物核可字號，故本公司受前述狀況影響，致施工時程暫時延宕，整體計畫之執行進度因而落後，但主管機關已於 95 年 1 月中旬核准變更設計，故本公司將依變更後之設計藍圖持續投入營建工程作業，已於 96 年第一季將原計畫 15 億新台幣之執行進度全部執行完畢。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況	所需資金總額		截至 96 年第一季累計
營建工程款	支用金額	1,500,000	預定	1,500,000
			實際	1,500,000
	執行進度	100%	預定	100.00%
			實際	100.00%

伍、營運概況

一、倉儲事業之業務內容、市場及產銷狀況

一). 業務內容

(一) 業務範圍：

倉儲事業部主要為從事國外進口大宗穀物（玉米、黃豆、小麥、大麥、等）以及進口煤炭之卸船及進出倉儲存、裝車作業。

(二) 產業概況

本公司倉儲事業部從事進口大宗穀物及進口煤炭之碼頭裝卸儲轉，純粹屬港口內之運輸服務事業，其主要功能乃在於高效率將貨主到港之穀物或煤炭，迅速從船艙卸載入倉庫、儲存、裝車（火、卡車）運出，以使國內需要大宗穀物原料之業者（如飼料廠、沙拉油廠、麵粉廠、麥片廠等）或依賴煤炭為動力之業者（如火力發電廠等）能夠迅速取得該等原料以提供工廠所需；其功能間接可達成平衡國內物價之效果。

(三) 技術及研發概況：無

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 穀倉碼頭

- (1) 配合政府港埠民營化政策之進度，加強對於目前往來客戶之服務，發揮高度卸載及裝車效率，以穩定貨源。
- (2) 因應兩岸完全三通後，大陸黃豆、小麥、玉米等農產品有可能就近供應台灣之需求，妥為籌劃對策，俾助於碼頭裝卸業之大幅成長。
- (3) 挾本公司已擁有之港、航、貿易優勢，及自由貿易港區營運許可執照，陸續投入大宗物資商品加工、出口等終端供應鏈，以大幅提昇服務業附加價值。

2. 卸煤碼頭

- (1) 配合政府港埠民營化政策之進度，加強對於目前往來客戶之服務以穩定貨源並積極爭取其它煤炭業者之裝卸業務。
- (2) 密切注意台電公司北部火力發電廠機組汰舊換新及擴廠規模情況，未來應可爭取承攬更多業務。
- (3) 利用已擁有之儲轉倉庫，投入進口燃煤買賣業務，以創造更多利潤。

二). 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

因飼料廠、沙拉油廠、麵粉廠等大多數在中、南部地區，其原料皆以台中港與高雄港為進口港，本公司四座碼頭穀倉亦分佈在中、高兩港內，提供其穀物儲轉之服務。而煤炭係提供北部火力發電廠燃料之用，因之集中在北部基隆港儲轉，此部分係由本公司位於基隆港之卸煤碼頭負責儲轉。

2. 市場佔有率

依據三年之進口大宗穀物實際卸載情況，本公司之市場佔有率約佔 84% 左右，而北部煤炭進口若在基隆港卸載，則全部由本公司負責儲轉。

本公司穀物卸載量市場佔有率

單位：萬公噸

穀倉 年度	台中處卸載量		高雄處卸載量		本公司 卸載量	台灣地區 進口量	本公司 市場佔有率
	#1	#3	#71	#72			
93	197.6	177.5	171.8	186.3	733.2	823.0	89.1%
94	209.2	181.3	159.9	191.4	741.8	865.4	85.7%
95	182.9	164.1	119.2	189.4	655.6	850.3	77.1%

註：本公司穀物卸載量在臺灣地區三年平均市場佔有率為 84% 左右。

本公司基隆處煤炭卸載量暨市場佔有率

單位：萬公噸

年 度	93	94	95
進口煤炭總量	212.9	178.6	169.46
本公司營運量	212.9	178.6	169.46
市佔率	100%	100%	100%

註：本公司煤炭卸載量在北部地區之市場佔有率為 100%。

3. 競爭利基

本公司經營港口碼頭穀倉累積二十餘年之經驗，培養出頗為專精及頗富工作熱忱之服務團隊，擁有現代化碼頭卸載機器設備、33 萬噸穀倉倉容、7.8 萬噸儲煤場以及基、中、高三個國際港之五座深水碼頭，在倉儲業界當然擁有雄厚之競爭利基。

4. 發展遠景之有利及不利因素

(1) 有利因素：

- 本公司經營碼頭穀倉已歷經二十餘年，實已累積豐富之實務經驗，並且擁有技術熟練和熱忱服務之操作團隊，必定能夠提供業者迅速精確高效率之最佳服務。
- 擁有全自動化電腦程控設備和三十三萬噸倉容量之碼頭穀倉：本公司擁有全自動化電腦程控之進出倉設備，以及可以在台中港及高雄港同時各卸載兩艘六萬噸級之巴拿馬極限型穀類船隻，可發揮其快速卸載和儲轉功能。
- 穀倉營運市場佔有率高，確保競爭優勢
碼頭穀倉之經營，受國內法令限制僅有租賃經營權而每年必須支付固定之鉅額設備租金及港埠規費，其固定成本占七成以上。因此建立經濟規

模、提高市場占有率，方可確保經營優勢。本公司經營碼頭穀倉業務二十餘年來所培育出碼頭倉儲裝卸經營技術及人才可確保市場占有率。

D. 口蹄疫發生距今已屆十年，農委會正在評估是否停止豬隻注射口蹄疫苗，若短期內未發生疫情，台灣將被宣佈為非疫區，有助豬肉外銷，預期可增加穀物進口量。

(2) 不利因素：

A. 近年來因國際貨輪運費上漲，迫使少數業者為節省運費，改以貨櫃進口穀物，導致本公司流失年約近百萬噸穀物卸載量，然而採貨櫃進口穀物究非常態，俟國際貨輪運費回跌，將回歸常態運輸及卸載。

B. 加入 WTO 開放禽、畜產品進口，將間接對本公司穀倉造成輕微影響。自民國 91 年加入 WTO 開放禽、畜產品進口以來，對於台灣地區之進出口農畜產品的確造成衝擊，但由於台灣地區所產豬肉及雞肉之風味、口感遠比進口肉品佳，故兩者具有市場區隔性，預期今後穀物進口量將趨於穩定。

(二) 主要產品之重要用途

提供大宗物資港埠倉儲、裝卸、儲轉服務。

(三) 主要原料之供應狀況

不適用。

(四) 主要進銷貨客戶名單

(94 年)

單位：千元

客戶代號	項目	金額 (千元)	占倉儲業務 營業收入比例	裝卸 內容
1		205,259	12.60%	穀物
4		187,519	11.51%	煤炭

(95 年)

單位：千元

客戶代號	項目	金額 (千元)	占倉儲業務 營業收入比例	裝卸 內容
4		183,146	12.92%	煤炭
1		177,865	12.54%	穀物

註：最近二年度進（銷）貨總額百分之十以上之客戶無變化。

(五) 最近生產量值

不適用。

(六) 最近二年銷售量值

年度	94 年度		95 年度	
	數量 (萬公噸)	金額 (萬元)	數量 (萬公噸)	金額 (萬元)
穀物	741.79	135,842	655.66	116,822
煤炭	178.60	27,093	169.46	24,960
合計	920.39	162,935	825.12	141,782

(七) 行業特殊性的關鍵績效指標：

不適用，因為港埠倉儲事業係政府特殊行業，每噸營收皆遵循各港務局裝卸倉儲費率表規定辦理。故不適用”具行業特殊性的關鍵績效指標”。

二、航運事業之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍：經營不定期散裝船舶之全球運輸航線業務，主要貨載為穀物，煤炭及鐵礦砂等大宗散裝貨，自營及船舶出租比重約為 1:9。

(二) 產業概況：

1. 貨載需求方面，95 年全球主要散裝大宗貨物海運量約 18.05 億公噸（鐵礦砂 7.22 億、煤炭 7.02 億、穀物 2.82 億、鋁土 0.68 億、磷肥 0.31 億），96 年預估將成長 3% 為 18.61 億公噸。近年來隨著中國大陸經濟起飛，各種原物料進口量巨幅成長，散裝船舶運輸之重心已由歐美地區轉移至遠東地區。
2. 船舶供給方面，目前全球（10,000 載重噸以上）散裝船舶艘數約為 6,367 艘，較 95 年增加 4%，其中巴拿馬極限型貨輪為 1,398 艘約佔 21.96%。近年來運費高漲，造成新造船訂單大幅增加，預計未來一年，該型船新船增長率約為 7%。
3. 96 年散裝航運市場將延續 95 年的市場走勢，而有季節性的震盪盤整，但隨著中國的大型鋼鐵廠持續大量進口原料與其東部各省大型港口不斷擴建加上取消煤炭之出口退稅，北煤出口持續降低，沿海煤炭貨運增加，而華南地區則大量進口煤炭，促使運輸需求增加，將可使市場獲得良好的支撐，預估第二季縱有季節性的清淡行情，但今年平均仍維持在高檔的價位。
4. 中國大量進口鐵礦砂是使全球散裝運能變得緊張與高價運行的主因。95 年中國原本將淘汰 300 立方米以下的小高爐，卻因此促成產量在 200~300 以下的小高爐反而增產以規避被淘汰的命運，同時鋼鐵企業合併重組步伐也在加快，使得淘汰時程往後拖延，96 年中國鋼鐵產量將增產約 0.5 億噸，年增率約為 10%，而全球鋼鐵產能因新興市場需求不墜，將維持 7% 左右的成長力道，故 96 年全球鐵礦砂及冶金焦炭貿易量將維持 95 年的成長速度，亦表示海岬型及巴拿馬型運輸需求將獲得有利的支撐。
5. 根據 McCLOSKEY 的預測，96 年全球燃煤需求量將成長 3.99%，達 5.59 億噸，主要需求來源仍為亞太地區，將達 1,850 萬噸，而巴拿馬型船舶運輸需求將因此受到激勵。在散裝運輸供給方面，根據 Clarkson 預測，96 年海岬型、巴拿馬型及輕便型運能分別成長 5.2%、6.5% 及 4.2%，且成長幅度皆低於 95 年，大

體上散裝運輸景氣雖有供過於求的疑慮，但 20~25 年以上老舊船舶將面臨被淘汰的問題，船舶週轉將因此而降低，再加上造船廠通常將優先安排油輪及貨櫃輪製程，故散裝船舶實際到位新運能恐將再向下修正。

(三) 技術及研發：為充份掌握運費市場脈動及未來發展，本公司定期訂閱及蒐集國內外航運相關資訊及報導，計有 Banchemo costa weekly, Dry Bulk Trade Outlook, Clarkson Weekly, Maersk Broker, SBB, Tradewinds、煤炭經濟、中國煤炭市場月度報告、國內外能源產能動態等。

(四) 長短期業務發展計劃：

短期操作計劃：承運國內進口煤炭貨載 10%

現貨市場操作 30%

短期（3~5 個月）計時出租 30%

長期（1~2 年）計時出租 30%。

長期發展計劃：a. 掌握市場脈動，於適當時機將船舶高價長期（3~5 年）出租，以鎖定長期利潤。

b. 爭取長期貨運合約，作為船舶營運及永續經營之基本貨源。

c. 伺機購入船舶，並於市場高檔時，評估處份老舊之自有船，以汰舊換新船舶並擴建船隊。

d. 掌握市場動態，於適當時機租入船舶營運，以增加營收。

e. 密切注意台海兩岸間航運業務的發展，以掌握可能的商機。

二) 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 最近三年主要運輸量：

單位:千公噸

年度 貨物別	93 年度		94 年度		95 年度		合 計	
	運輸量	%	運輸量	%	運輸量	%	運輸量	%
穀物	1,094	14.1	1,507	18.33	1,533	23.06	4,134	18.27
煤炭	4,987	64.3	4,188	50.95	3,770	56.72	12,945	57.21
礦砂/其他	1,679	21.6	2,525	30.72	1,344	20.22	5,548	24.52
合計	7,760	100.0	8,220	100.0	6,647	100.0	22,627	100.0

2. 業務內容：

客 戶 名 稱	載 運 內 容
ARMADA	穀物、煤炭、礦砂
ASAHI	煤炭
ATLAS	煤炭

BCI	穀物、煤炭、礦砂
COSBULK	穀物、煤炭、礦砂
DAEYANG	穀物、煤炭、礦砂
GOLDEN OCEAN	穀物、煤炭、礦砂
MARUBENI	穀物
MOSK	煤炭
NOBLE	穀物、煤炭
NYK	煤炭
PANOCEANIC	煤炭、礦砂
PCL	煤炭
SINOCHART	穀物
TMT	煤炭
TRANSFIELD	穀物、煤炭、礦砂
台電公司	煤炭
裕民公司	煤炭

3. 主要航線：

航 線	載 運 內 容
澳洲－巴西	煤炭、穀物
澳洲－中國大陸	煤炭、鐵礦砂
澳洲－義大利	煤炭、鋁礬土
澳洲－日本	煤炭、鐵礦砂
澳洲－瑞典	煤炭
澳洲－台灣	煤炭
巴西－加拿大	鋁礦
巴西－韓國	穀物
加拿大－中國大陸	化肥
加拿大－墨西哥	煤炭
中國大陸－日本	煤炭、焦炭
中國大陸－台灣	煤炭
GUINEA-西班牙	鋁礬土
印尼－日本	煤炭
印尼－西班牙	煤炭
印尼－台灣	煤炭
南非－台灣	煤炭
南非－英國	煤炭
美國西岸－中國大陸	穀物
美國東岸－日本	穀物
美國西岸－日本	穀物
美國東岸－日本	穀物
美國東岸－台灣	穀物
美國西岸－台灣	穀物

4. 發展遠景有利與不利因素：

(1) 有利因素：

- 子公司所屬外輪僱用之船員，多為中國籍船員及少數台灣籍及菲律賓籍船員，已大幅降低公司人事成本。
- 全球散裝船貨貿易量預估比去年增加六千萬噸，其中中國之建設與固定資產投資持續擴張，對鐵礦砂需求的成長，預估比去年增加進口 3,380 萬噸，而且因 GDP 持續增長，對美國的貿易逆差增加，人民幣的升值將促使大陸進口大宗物資的增加，全球散裝船運後市仍樂觀可期。
- 大陸國內煤炭需求與日俱增，95 年進口量增長約 1200 萬噸，95 年出口量減少約 1000 萬噸，加上取消煤炭出口退稅，預計出口量將逐年減少，必將造成原仰賴其進口煤炭之日、韓及台灣等國，轉向水路較遠之印尼或澳洲購煤，除了裝港擁擠，船噸需求亦將隨之增加。
- 全球船齡 20 年以上散裝貨輪比重約佔 40%，隨著國際各項公約及港口規定日趨嚴格，將嚴重影響其營運並而加速舊船拆解。
- 中國及印度持續建設、經濟景氣持續成長，其內需市場成長力道強勁，對原物料需求仍相當穩定，尤其印度經濟成長快速，對煤炭需求每年可達 5,000 萬噸。
- 裝卸貨港的擴建落後貨量的需求，主要鐵礦砂、煤炭裝港仍塞港嚴重，船隻等待天數長運能受限。
- 因油價上漲以煤炭替代原油需求浮現，對散裝運輸需求帶來正面影響。
- 新船造價及二手船價再創新高，持續支持即期租金處在高檔。
- 由於高溫氣候異常造成有些國家如中國大陸西南部嚴重乾旱導致 5 百萬噸穀物損失與超過兩百萬公頃農田荒廢，同時澳洲乾旱嚴重造成穀物出口減少，迫使中東及東亞各國未來將改向美國、加拿大、歐洲及南美進口糧食。

(2) 不利因素：

- 中國宏觀調控的影響與力度將持續顯現，供需形勢將穩步成長，對鐵礦砂進口商的資格限制將提高，加上歐美對中國鋼材反傾銷的聲浪高漲，勢必使中國鋼材出口量受限，下半年中國國內淘汰小高爐速度加快將使小型鋼鐵廠進料能力受限制。
- 鐵礦砂原料供應商持續提高原料售價，促使中國加速國內鐵礦石的開採，及簽訂長約。因成本增加，努力降低漲價的預期心理，將使鋼鐵廠儘量抑制國外鐵礦砂的進料需求並使船運費受到影響。

- 中國財政部自 95.11.1 起對煤炭、焦炭、原油等 4 項能源類產品實施 5% 的出口暫定稅率；對銅、鎳、電解鋁等 11 項有色金屬初級產品實施 15% 的出口暫定稅率；對鐵合金、生鐵、鋼胚等 30 項鋼鐵及鐵合金初級產品實施 10% 的出口暫定稅率，將可能使今年鋼鐵相關行業的產品增長趨緩，進而放慢原物料的進口速度。
- 「全球暖化」對生態的影響逐漸受到重視，各國均努力降低二氧化碳排放，促使高耗能、高污染、效率不良的燃煤火力電廠與高爐煉鋼廠將逐步淘汰，再生能源的研發，使未來煤炭需求將趨緩和，影響散裝船運需求的增長。
- 美國及全球經濟成長趨緩，間接影響中美貿易量。
- 未來三年散裝船舶新造船數量持續增加且噸位越來越大。
- 國際原油價格居高不下，營運成本增加。
- 根據 Clarkson 預測 96 年貨櫃及散裝運能將分別成長 11.9% 及 3.8%，貨主預期運輸價格將因運能供給持續增長而刻意壓迫運價的心理，恐將對 96 年運輸價格走勢產生負面影響。另一方面因散裝船租金在高檔運行，廉價貨櫃穀物運輸搶佔散裝穀物運輸市場愈來愈明顯。
- 若目前高租金與昂貴船價之趨勢不變，勢將造成船東減緩或拖延拆船速度，而傾向多支出修船費用等方式以延長老舊船舶之使用壽命。
- 船員薪資、保險費及其他運河通行費、碼頭工資、環保相關費用等趨增之走勢將增加海運業者之經營成本。
- 原本做船體代工的大陸造船業，因為人工便宜、土地資源充足，在歐洲與日本造船業協助下，LNG 及 30 萬噸的超大型散裝貨輪皆可建造，讓原本供給不足的造船運能快速擴充。由於散裝船運市場近 8 成的貨載是有長期運約鎖住，在現貨市場流動的不多，而掌握最大貨源的中國船東自己又不斷擴充船隊，一旦市場出現反轉，可能會產生船多貨少市場風險，中長期散裝航運市場發展仍需看國際政經情勢變化及大陸造船廠擴充速度。

(3) 因應對策：

- 與大陸鋼鐵及煤炭產業相關機構及研究單位建立聯絡管道，設法及時取得相關資訊，以掌握大陸原物料進出口脈動。
- 於適當時機，將自營船舶長期出租，以鎖定損益並避開因新船增加對市場造成之衝擊。並適時於市場低檔租入船舶，增加營收及獲利。
- 慎選加油地點，以降低燃油成本。並考慮透過原油期貨之操作以達避險之效果。
- 為克服油價高漲趨勢及降低本公司船舶之油料成本，已購買均質機及添加化學藥劑等方式，使本公司船舶能補給較便宜之燃油規格，以達降低

燃油成本之目的。

(二) 主要產品之重要用途及產制過程：不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年前十大主要客戶：

九十四年度				九十五年度			
排名	客戶名稱	租金/運費收入 (US\$)	%	排名	客戶名稱	租金/運費收入 (US\$)	%
1	Armada	43,781,204.28	46.41	1	Armada	25,083,334.13	32.37
2	Transfield	20,611,887.10	21.85	2	Golden Ocean	11,355,206.67	14.65
3	TPC	9,296,473.83	9.85	3	Transfield	10,628,013.55	13.72
4	BCI	6,276,616.68	6.65	4	BCI	8,395,000.02	10.83
5	Noble	1,976,453.95	2.10	5	TPC	8,171,975.58	10.55
6	Daiichi	1,758,560.00	1.86	6	Sinchart	2,273,608.68	2.93
7	Cosbulk	1,596,250.00	1.69	7	Panoceanic	1,970,633.23	2.54
8	Ho-Ping	1,306,191.10	1.38	8	Daeyang	1,731,473.63	2.23
9	Marubeni	1,215,006.94	1.29	9	Noble	1,659,778.65	2.14
10	Seven Mountain	1,141,250.00	1.21	10	Asahi	1,285,475.14	1.66

註：1. 航運事業部 94 年租金及運費收入佔整體航運營收 10%以上的租家只有兩大租家，分別為 ARMADA(46.41%)及 TRANSFIELD(21.85%)。由於整體航運租金行情從 94 年初的高檔開始下滑至 95 年下半年才反彈，先前與兩大租家的租約陸續到期之後，續租的租金往下調整或不再續約改換新租家，或自行承運台電煤載，故使得租金及運費收入佔整體航運營收 10%以上的租家在 95 年度變為 5 家，分別為 ARMADA(32.37%)，GOLDEN OCEAN(14.65%)，TRANSFIELD(13.72%)，BCI(10.83%) 及台電公司(10.55%)。

2. 由於各輪起租時地與租期長短不同，ARMADA 日租金從 94 年 29500-37000 美元下調到 95 年 14500-18800 美元，營收比重從 46.41%降到 32.37%，部份船舶租期到期後改租給 GOLDEN OCEAN，日租金 17500-37000 美元，因此 95 年對 GOLDEN OCEAN 的營收比重升到 14.65%。而租給 TRANSFIELD 的船舶日租金從 94 年 17500-37000 美元下調到 95 年 15100-20750 美元，營收比重從 21.85%降到 13.72%。BCI 因從 94 年 5 月起租用遠涵輪兩年，日租金 23000-29500 美元，使得 95 年營收大於 94 年，比重從 6.65%上升到 10.83%。由於整體船隊出租之租金收入減少的金額比自行攬貨之運費收入減少的金額大，相對的使得對台電公司的營收比重從 94 年 9.85%上升到 95 年的 10.55%。

(五) 最近二年度生產量值：

噸數 (公噸) \ 年度	九十四	九十五
自營	1,965,703	838,627
出租	6,254,550	5,808,003
合計	8,220,253	6,646,630

(六) 最近二年度銷售量值：

營收(新台幣仟元) \ 年度	九十四	九十五
自營	835,979	315,938
出租	2,743,226	2,230,410
合計	3,579,205	2,546,348

(七) 航運部關鍵績效指標 KPI 比較表：

年度(西元)	2004	2005	2006
CLARKSON SHIPPING WEEKLY 全球PANAMAX 年度 RETURN	US\$33,950.00	US\$22,931.00	US\$21,427.00
本公司航運 每日租金	US\$24,055.00	US\$25,581.00	US\$17,757.00

三、綜合開發事業之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍

綜合開發部業務範圍包括不動產開發、媒體事業及事業投資三大範圍，主要為本公司多角化之經營策略，進行各項不動產開發案、媒體事業投資與管理及其他各項轉投資事業之投資評估分析、規劃及執行。以下為不動產開發相關業務內容，有關轉投資事業之業務內容，則請參閱第 165 至 166 頁之說明。

(二) 產業概況

1. 不動產業現況

(1) 經濟面：95 年以來就國內不動產市場整體經營環境而言，除民眾購屋負擔持續攀高外，由於經濟成長率與股市行情優於 94 年同期、房貸利率水準未有明顯調升、新台幣升值促使外資資金流入、油價居高不下通膨疑慮引發保值性需求、北市標地陸續創下新高、交通建設陸續完工(如北宜高及捷運土城線)或施工(機場聯外捷運線、捷運新莊線、信義線、內湖線)、資產股效應，及金融壽險業者積極加碼並參予大型不動產投資案及發行不動產證券化，皆對不動產市場形成有利因素。

- (2) 法規與政策面：隨著 94 年整體不動產業的政策獎勵力道逐步減緩，95 年政府除通過都市更新條例修正案、都市更新建築容積獎勵辦法、台北市開放五大項用地作容積移轉申請，及行政院大幅放寬公益設施給予額外的容積獎勵(同一縣市容積率可移至非都市更新地區)外，並未再針對不動產市場祭出實質獎助政策，而開發型動產納入不動產證券化條例中則尚未經立法院三讀通過，政府也擬停止續撥 89 年以來的低利率優惠房貸。惟由於開放中國第一類人士來台旅遊政策，加上兩岸政治氣氛和緩皆有助於刺激國內不動產市場的買氣，並對我國經濟景氣帶來挹注效果，財富效果亦可使資產持續增值，皆有助於不動產商用及豪宅市場的表現，亦可支撐一般住宅房價回溫。
- (3) 市場面：95 年第四季房屋市場交易表現仍呈現逐月增長，12 月成交金額較前月增長 24.8%，更較 94 年同期大幅成長 47.3%；若以成交件數來看，12 月份成交件數較前月增長 7.3%，較 94 年同期則小幅成長 2.1%；全年成屋市場交易也較 94 年成長兩成。

2. 不動產業展望

展望 96 年，雖然市場上居高思危的氛圍越來越強，且央行在 95 年底升息半碼，但因房貸利率還未達房市反轉臨界點，加上通膨壓力比去年大，所以房仲業界仍然看好 96 年房市，年交易量還是有機會再創新高。96 年上半年度預計建商仍會積極推案以因應景氣熱度，另外 96 年的房價下修不易，目前看起來雖高，但相較未來則相對為低，且目前各大代銷對價位的看法已跳脫市場行情，各不動產投資業者推案的區位、推案行銷能力成為個案是否順利去化的關鍵，如產品有特色或是潛力地區的個案在 96 年表現仍將耀眼可期，97 年則需要再觀察，因為總統大選是一個重要的轉捩點，而兩岸直航、觀光、三通及開放陸客來台購屋等政策的實際開放情況，則是未來下一波漲幅的推升引線。

(三) 技術及研發概況

非製造業，故不適用

(四) 長、短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃

除協同東森休閒公司，積極規劃楊梅開發案『東森溫泉別墅』完工交屋及餘屋出租、出售計劃外，並以打造『東森溫泉度假村』成為北台灣溫泉度假之首選，及堅持『樂遊人生，盡在東森』之願景，成功開發並引領台灣分時度假旅遊風潮。

2. 中、長期業務發展計劃

視整體政經環境及公司狀況等因素擇優開發，以期多角化公司經營領域，並增進整體公司之獲利及降低營運風險。

3. 『東森陽光山林』開發計劃

■ 開發構想：

本案座落於桃園縣楊梅鎮，基地總面積為 22,676 坪，於 93 年 6 月公

開銷售，預計於 96 年 8 月完工交屋。由於本案地處桃園陽光山林丘陵區，距離高速公路楊梅交流道只有 1.5 公里，風景秀麗、視野良好，且坐擁天然溫泉，自然景觀條件極佳，故開發構想上即以『自然為主，人工為輔』的建築理念，塑造本案成為『優質自然養生休閒別墅社區』。

■ 產品規劃及開發方式：

本案產品計規劃為對外公開銷售之『東森陽光山林別墅』別墅及湯屋、『東森溫泉渡假村』(含分時度假產品與出租二部份)及『DeMon 會館』三項產品，總計 530 戶、約 25645 坪。(詳以下附表)

(1) 東森陽光山林別墅：

採對外公開銷售之方式，計規劃別墅 135 戶、湯屋 98 戶，共計 233 戶、約 15375 坪，預計於 96 年 8 月完工交屋。

(2) 東森溫泉渡假村：

採分時度假會員銷售與渡假村出租二種開發方式：

分時度假會員銷售部份係由 RCI Asia Pacific Pte.Ltd., Singapore Branch 協助本公司進行分時度假產品之規劃與銷售(本公司已與該公司於 95 年 1 月 27 日簽訂專案服務及顧問合約)，計規劃重疊別墅 94 間、湯屋 83 間，共計 177 間、約 6314 坪；渡假村出租部份則預計出租予東森休閒育樂股份有限公司，以整合本案渡假村分時度假及營運相關事宜，計規劃湯屋 120 間、約 3187 坪；本渡假村預計於 96 年 8 月完工，並於同年 9 月正式對外營運。

RCI Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore Branch 係美國 Wyndham 公司之海外分公司，Wyndham 集團是全球旅遊、不動產服務的領導品牌，故本公司希藉由雙方的規模、旅遊產品內容規劃及廣大的通路，在台灣開啟旅遊市場快速成長之門，為我國觀光和經濟發展貢獻力量，並發揮本案渡假村之最大資產效益。

(3) DeMon 會館：

採出租之開發方式，預計出租予東森休閒育樂股份有限公司以為東森集團自營品牌 DeMon 之北台灣旗艦店，並整合本案「養生休閒」之整體產品訴求。

附表：產品規劃簡表

產品別	東森陽光山林別墅	東森陽光山林渡假村		DeMon 會館
開發方式	對外公開銷售	分時度假	出租	出租
別墅	135 戶	94 戶		會館一棟
湯屋	98 戶	83 戶	120 戶	
合計	233 戶	177 戶	120 戶	
坪數	15,375	6,314	3,187	769
總計	530 戶、25,645 坪			

二) 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 不動產業產銷概況可由下列指標觀察：

- (1) 有財產局的標脫率(約 70-80%):從國有財產局的標地熱度看出，市中心土地取得不易的現象仍然存在，表示建商對未來依然看好。
- (2) 供給量與成交率: 95 年大台北地區的推案量低於預估，主因是因為建照及都審的審查速度慢，許多預推個案延到隔年推案。95 年北市的房市呈現『價漲量穩』的格局，北縣呈現『價漲量縮』的格局，預期 96 年大台北地區的房市價漲格局確立，惟銷售速度將有放慢的現象，因此，預售個案將視其產品特色或是區域未來性而定，呈現『個案表現』的時代，具有未來性的區域或是有高價個案支撐的區域房價將持續上揚。
- (3) 利率: 中央銀行對利率政策將朝調升的方向進行，但五大行庫並無跟進的現象，致目前的利率仍在低檔，投資客仍在，故如無特殊的大事件發生，未來利率的走勢將會是影響房地產的重要觀察指標。
- (4) 消費者信心: 購屋者的投資信心，可從幾個層面探討：
 - A. 在 SARS 後第一波進場房地產的客戶從中獲利，再次進場。
 - B. 97 年三通預期心理及油價上漲引發通貨膨脹預期心理，進場購屋投資保值。
 - C. 根據中央大學對消費者信心指數的調查，在多項指標中，唯獨未來半年購買耐久財的信心是持續上升且看不到下修的信號，對於預測房市是一個很正面的訊號。

2. 競爭利基：

(1) 區位優勢

『東森溫泉別墅』地處「北台灣之巨帶都會區」之地理中心點及交通節點，距離中山高速公路楊梅交流道僅約 2 公里，由中山高速公路至台北，路程僅需 40~50 分鐘；至新竹，路程僅需 20~30 分鐘。尤其在高鐵、捷運以及中正國際機場至台北捷運系統建設完成後，搭配現有中山高及北二高，楊梅可更快速到達各區域，交通運輸服務系統甚為便利。

(2) 定位優勢

「人文、風水、養生、健康、景觀」之高品質別墅型社區為本案的五大訴求重點，藉由社區總體意象的塑造，使本社區居民除了能享受優質的住宅環境外，亦能藉由本社區凸顯其身份地位。依據上述的市場定位，潛在購屋客身份則鎖定為企業老闆、企業高階主管及科學園區工程師或上班族為主；年齡層則以青壯年為主。

(3) 產品優勢

本案溫泉休閒別墅及溫泉養生套房特委託國內知名之侯西泉建築師事務所進行建築設計，採西班牙式整體造型別墅建築、為國內首創『雙風呂、雙挑高、雙景觀、雙露台』花園別墅，以打造楊梅唯一溫泉高極別墅社區，產品俱絕對市場優勢。

3. 國內外總體經濟及政策對不動產事業之影響

房地產影響	有利因素	不利因素
資金面	1.市場資金充裕，房地產仍具投資吸引力。	1.民眾資金轉進大陸房地產市場。
經濟面	1. 經濟成長率持續成長。 2. 房貸利率水準未有明顯調升。 3. 油價居高不下通膨疑慮引發保值性需求。 4. 北市標地陸續創下新高。 5. 交通建設陸續完工或施工。 6. 金融壽險業者積極加碼並參予大型不動產投資案及發行不動產證券化。	1. 中央銀行對利率政策將朝調升的方向進行，故未來利率的走勢將會是影響房地產的重要觀察指標。 2. 油價易漲難跌使物價通膨壓力趨增，對投資及自住者的購屋意願將造成影響。
法規與政策面	1. 通過都市更新條例修正案、都市更新建築容積獎勵辦法。 2. 台北市開放五大項用地作容積移轉申請。 3. 行政院大幅放寬公益設施給予額外的容積獎勵。	1. 開發型動產納入不動產證券化條例尚未經立法院三讀通過。 2. 政府擬停辦 2000 年以來的低利率優惠房貸。
市場面	1.市場信心度更強：推案續增、房價漸漲。 2.換屋需求續強，品質住宅成主流。 3.小家庭化趨勢促使國內家庭戶數持續呈現遞增趨勢，此亦有利於我國房屋的需求。 4.高油價時代使房地產具投資保值概念，在通膨疑慮及置產保值心理驅動下，投資型置屋族可望有一定的成長。	1.房價上漲速度高於所得增加速度，將減弱民眾的購屋能力，另貸款支出佔家庭月收入比率亦呈現逐季走揚趨勢，為未來房地產市場買氣恐造成不利的影響。 2.國內空屋仍多、房屋自有率偏高、投資管道甚多，且不動產亦有流動性考量，故將不致於因油價上漲而出現過去的國際石油危機使房地產投資與保值需求大增的盛況。 3.國內人口成長率持續減緩，相對較不利於房市需求的成長速度。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

非製造業，故不適用

(三) 主要原料之供應狀況

非製造業，故不適用

(四) 最近二年度任一年度曾佔進(銷)貨總額 10%以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

不適用。

(五) 最近二年度生產量值

非製造業，故不適用

(六) 最近二年度銷售量值

『東森溫泉別墅』自 93 年 6 月銷售至目前為止，別墅及湯屋平均銷售單價為每坪 25 萬元、銷售率 34%，計銷售別墅 51 戶、湯屋 22 戶及車位 5 位，銷售金額約 136,170 萬元。

(七) 有關具行業務特殊性的關鍵績效指標 (Key Performance Indicator, KPI)

本部門業務非以不動產投資為專業，故不適用。

四、穀物貿易之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍：

貿易一處主要為大宗穀物 (如玉米、黃豆等) 之進口與銷售

(二) 產業概況

1. 本公司從事大宗穀物買賣，其上游為國外穀物供應商，隨著國外產區收成報告、各主要進口國市場需求、國際航運價格及匯率波動等因素，皆會影響供貨價格。
2. 進口穀物買賣業務首重交易安全機制與商品快速流通，以免造成呆帳或積壓資金。因此中游通路商實力及下游之用戶需求 (包括淡、旺季) 及畜殖業景氣，皆會反映到進口業主 (本公司) 身上。
3. 以產品通路而言，上、中、下游產業實屬密切關聯，94 年 WTO 肉品市場全面開放進口，國外產品將因價格優勢而逐步增加進口量，國內業者以總量管制，產地標示及品牌建立來區隔市場，本公司進口穀物買賣業務將以穩定獲利為前提，審慎應對大環境之變化。

(三) 技術及研發概況：無

(四) 長短期業務發展計劃

1) 短期計劃

農產品被日益發掘的多種用途引導之下，原物料等價格波動加劇，本公司除定期檢討採購成本外，將以穩健經營提高獲利為目標。

2) 長期計劃

若台灣解除口蹄疫區限制，恢復豬肉出口，本公司計劃擴大玉米進口規模，利用原有之通路優勢，擴大黃豆、小麥及大麥等大宗物資原料商品買賣業務。

二) 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

因畜殖地區向來以台灣中、南部為主，致進口穀物皆以地緣因素在台中港及高雄港儲轉，以散裝玉米而言，在台中港約佔 45%，高雄港約佔 55%。

2. 市場佔有率

台灣地區大宗物資穀物銷售，依目前市場競爭之實力而言，本公司與統一、中華食物網（大成關企）、卜蜂等進口業者，為市場主要供應商，因本公司擁有港口穀倉、航運及貿易一體之優勢，在既競爭又聯合之同業中，將是最具實力之穀物貿易商，估計市佔率約佔三成。

3. 競爭利基

台灣畜牧業發達，畜產飼料最主要原料的玉米、黃豆，都仰賴進口供應，本公司在台中、高雄兩港經營大宗穀物裝卸倉儲，服務各進口業者已有二十多年歷史，對周遭產業甚為瞭解，故自 89 年度開始投入經營玉米進口的行列，提供國內畜牧相關產業更直接的服務。

4. 發展遠景之有利及不利因素

A. 有利因素：

- a. 在競爭力差的進口商陸續退出市場，減少惡性競爭的情況下，市場供需與價格漸趨穩定，較不會有暴起暴落現象。
- b. 美國貿易赤字大增，造成歐、亞貨幣升值，因穀物大部分均由美國進口，若逢新台幣升值將可減輕採購成本上的負擔。
- c. 目前我國政府積極進行口蹄疫撲滅計劃。預計 98 年 8 月便可向 OIE 申請成為口蹄疫非疫國（審查時間約半年），所以 99 年 2 月以後我國應可望從口蹄疫疫區國家除名，屆時台灣便可開始和日本等國家開始洽談生鮮豬肉外銷，循序漸進逐步重振養豬產業的榮景。

B. 不利因素：

- a. 中國大陸及印度等新興國家經濟持續高速增長，糧食供應量產生缺口，中國並由出口國變為進口國，將造成國際間採購成本上漲的壓力。
- b. 原油價格飆漲及穀物、煤、鐵礦石的需求殷切，海運費仍高，造成部份廠商利用貨櫃回程之便宜運費，進口貨櫃穀物，致台灣南部穀物銷售價格受到影響。
- c. 玉米被賦予乙醇（替代性能源）概念加以炒作之後，玉米期貨價格偏高，在豬價等受走私進口等影響，銷售價格不易反映進口成本。

d. 受國外禽流感疫情問題及國內銷售病死豬肉不斷發生，其陰霾將影響國內穀物之銷售。

(二) 主要產品之重要用途

玉米為提供畜牧飼料熱能的主要原料，佔豬、雞、鴨等餵食飼料之 65%以上。

(三) 主要原料之供應狀況

全世界飼料用玉米年約 4.44 億噸，美國、大陸及巴西等是世界玉米種植大國，目前總產量保持平穩增長的態勢，目前台灣地區所使用之玉米大部分進口自美國，其供應狀況穩定。

(四) 主要進銷貨客戶名單

(1) 主要採購廠商

單位:仟元

公司名稱	94 年度	百分比	公司名稱	95 年度	百分比
嘉吉公司	1,112,473	34.94	嘉吉公司	1,039,468	33.43
中國振業公司	522,548	16.41	嘉穀公司	789,843	25.40
七合貿易公司	444,331	13.95	七合貿易公司	672,714	21.64
			中國振業公司	0	0

註：1. 大宗物資進口採購均採開標或議價方式辦理

2. 中國振業公司因 95 年未得標，故未向其採購；而嘉穀公司 95 年得標增加，故向其採購。

(2) 主要銷售客戶

單位:仟元

公司名稱	94 年度	百分比	公司名稱	95 年度	百分比
192000014	691,586	20.23	191000016	944,815	29.41
191000003	592,947	17.35	191000003	621,579	19.35
191000016	497,569	14.56	191000015	516,151	16.07
19100045(註)	367,975	10.77	191000004	233,683	7.27
191000004	311,847	9.12	19100045(註)	0	0
			192000014	0	0

註：1. 19100045 代號為嘉新公司，其自 95 年自行進口，未向本公司採購

2. 19100014 原為個人戶，95 年改以公司戶與本公司交易。

(五) 最近二年生產值 不適用

(六) 最近二年銷售量值

年度	94 年 度		95 年 度	
	數量 (噸)	金額 (萬元)	數量 (噸)	金額 (萬元)
玉米	555,360	280,132	572,208	310,789
黃豆	60,407	61,672	4,960	4,518
小麥	0	0	7,184	5,970
合計	615,767	341,804	584,352	321,277

(七) 行業特殊性的關鍵績效指標：不適用

本公司玉米等大宗穀物進口及銷售，以賺取價差為目的，本產業無所謂的行業特殊性關鍵績效指標。

五、消費性商品開發之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍

本公司貿易二處以與國內外優良廠商合作，引進其商品經由東森購物虛擬通路及其他實體通路銷售為主要業務範圍，業務如下：

1. 與國內供應商合作開發商品，藉東森購物銷售平台行銷商品
2. 代理或進口國外知名品牌商品來台，經由東森購物及實體通路銷售
3. 與優良供應商策略合作建立伙伴關係
4. 開發及經營自有品牌商品
5. 在中國大陸與優良設計製造商合作，開發商品在中國大陸市場銷售
6. 成立客服中心提供商品銷售之完善服務

主要開發方向：

1. 通訊商品：手機為主、車用 GPS 衛星定位系統為輔
2. 保健食品：配合國內生技公司研發之新商品或引進國外知名廠商商品為主
3. 紡品服飾：與品牌服飾廠商策略合作
4. 皮包精品：與皮包精品廠商策略合作
5. 3C 家電：冷暖氣機、冰箱（96 年起降低本項業務比重）

(二) 產業概況

本公司為東森得易購公司及東森購物百貨公司（合稱為東森購物）虛擬銷售通路之主要商品供應商，95 年開始，也規劃將商品銷售至其他實體通路，96 年度開始，在實體通路銷售之比重將逐步增加。本公司所銷售商品係向進口商、國內製造商、代理商採購，或自行進口商品來台銷售，商品種類涵蓋手機、車用 GPS 設備、紡品服飾、皮包精品、保健食品及冷暖氣機。故眾多商品供應商、外國出口商，本公司及客戶（東森購物及其他實體通路）構成此買賣業上下游關係。

本公司消費性商品開發目前以包括手機、生醫保健商品、紡品服飾、皮包精品為大宗，手機商品乃二十一世紀最重要及大宗商品之一，預估 2007 年全球銷售 10 億支以上，尤其亞太地區的中國、印度、越南等將持續大量成長。台灣市場 95 年度手機銷售量 740 萬支，據市場調查機構估計：往後每年仍會有 5% - 10% 之成長空間。因此相關產品之市場展望是樂觀的。另國民所得提高，紡品服飾與精品之消費者需求也在逐年成長。保健食品為 21 世紀明星產業生物科技最重要之產品，加上國民平均年齡之增加，保健觀念日益受到重視，故保健食品產業之發展更日新月異，成長快速。

同業或競爭者應包括國內各連鎖門市、傳統商店、百貨公司、量販店等，無法一一列舉，但以東森國際 96 年營收目標及預估市場佔比(冷暖氣機 6,600 萬元，佔 0.35%；手機 1.38 億元佔 0.37%；紡品服飾 6,000 萬元，佔不到 0.1%，保健食品 1.1 億元，佔不到 0.3%)而言，應有達成目標與發展之空間。

(三) 技術及研發概況

本公司貿二處未設置技術研發部門，但業務行銷人員隨時掌握市場脈動，尋求潛力商品構想，交由配合之國內外生產廠商設計研發。

(四) 長短期業務發展計劃

短期加強自營商品開發，除家電、手機、紡品以外，96 年上半年正式加入保健食品，並規劃下半年開始加入名牌精品之經營。原紡品商品線也在 96 年增加皮包配件類商品之經營。

長期而言，將尋求更多優良廠商進行策略合作，共創更寬廣之市場，也將著力於品牌之發展與經營，朝自有品牌開發商品方向發展。在市場方面除國內市場以外，也規劃在中國大陸市場開發商品與銷售。

二) 市場及產銷概況

(一) 市場分析

本公司各消費性商品主要進口自國外供應商，也和國內供應商合作，目前銷售地區均在國內市場，相關市場分析如下：

1. 3C 家電

- 國內冷氣機市場一年約銷售 90 萬台
- 市場規模約 200 億 ~ 250 億元
- 東森國際貿易二處 3C 家電主打一對一分離式冷暖氣商品 9000BTU 及 18000BTU 二個暢銷款式
- 以東森購物 TV 通路 Live 檔為主要銷售通路
- 貿易二處 96 年 3C 家電營收目標 6,600 萬元，僅佔市場規模 0.35% 左右

2. 手機商品

- 國內 95 年手機約銷售 740 萬台，以每台平均單價約 5,000 元估算，市場規模近 370 億元
- 貿易二處經營手機以委外設計代工開發自有品牌在虛擬與實體通路銷售，另也與行動通訊系統商合作，依客制化需求供應商品
- 手機銷售通路以東森購物虛擬通路及經銷商與連鎖門市實體通路兩者兼備，也供貨給系統商

- 東森國際與 Nokia 合作在台北巨蛋設有大型門市
- 貿易二處 96 年國內市場手機營收目標 1.38 億元，僅佔市場規模 0.37%，在大陸市場之手機銷售營收目標 6.72 億元，在整個大陸市場佔比微小。

3. 紡品

- 產品以男女紡品服飾及皮包配件類為主
- 國內男女紡品服飾市場規模約 2,000 億元
- 貿易二處經營紡品服飾主要與品牌廠商策略合作
- 目前“Light & Dark” & “New Port” 二個品牌服飾行銷成功，另二個品牌“As spring”與“Londonjeans”也蓄勢待發，皮包配件類商品以“New Port”品牌自 96 年 5 月開始正式加入營運
- 尋求更多品牌廠商進行策略合作
- 銷售通路以東森購物虛擬通路為主，並朝實體通路業務發展
- 貿易二處 96 年紡品服飾營收目標 6,000 萬元，佔不到市場規模 0.1%，成長空間大

4. 生醫保健

- 國內保健食品市場規模約 350 億元
- 保健食品為貿易二處 96 年大力投入營運之新商品線
- 商品來源為國內外優良生技廠商成功研發之新商品
- 銷售通路包括東森購物虛擬通路與藥局、診所、連鎖藥妝、業務經銷等實體通路
- 貿易二處 96 年保健食品、營收目標 1.1 億元，佔市場規模 0.3%

5. 精品

- 國內精品市場規模約 300 億元
- 貿易二處規劃自 96 年開始加入營運之商品
- 正洽談具精品行銷經驗，有國際名牌精品關係之專業人才，將網羅加入團隊
- 以代理國外知名品牌或自行引進其商品來台銷售，並尋求尚不具高知名度但具潛力國外精品之合作機會，建立合作基礎
- 銷售通路以東森購物虛擬通路為主，也朝實體通路業務發展
- 96 年精品營收目標待經營團隊就位後提出

◎ 競爭利基及發展遠景之有利因素

- 東森購物為國內最大虛擬通路銷售平台，年營收 300 多億元，為東森國際消費性商品之主要銷售通路之一
- 東森集團完整之媒體資源可充分利用與分享
- 「東森」為國內知名企業，已贏得消費者信賴，有助於東森國際之商

品行銷

- 東森國際已規劃包括虛擬、直銷及其他實體等之完整銷售通路
- 東森國際已建立與上游廠商良好之供應鍊關係

◎ 不利因素與因應對策

各種消費性商品連鎖賣場經濟規模不斷擴大，並以直接向生產廠商進貨以降低成本之經營方式，及其他大型企業如富邦、中信等先後投入電視購物行列，都將造成潛在之威脅，為不利因素。

因應對策將以東森媒體集團擁有之有線電視、廣播及平面媒體等之資源，充分發揮綜效，以東森購物以客為尊的客服陣容，作為東森購物推廣商品之最佳管道，也使本公司銷售之各領域商品獲得全面性之奧援。

本公司手機商品開發，將加強與設計研發廠商的合作朝客制化商品發展，並加強商品的廣度與深度，也擴大直接代理國外品牌商品在台銷售。另外在紡品、精品、保健食品等的開發方面，將更為積極，並尋求優良廠商之策略合作，共同開發商品。在市場方面，除國內市場方面，也朝廣大之大陸市場發展，包括虛擬與實體通路。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

東森國際所銷售之消費性產品均為一般消費者日常生活之所需，至於其產製過程均屬供貨廠商業務範圍，本公司僅在驗貨程序時接觸。

(三) 主要原料之供應狀況

東森國際所銷售之商品係引進自國內外供貨廠商，有關商品主要原料之供應狀況均屬供貨廠商之掌控範圍。

(四) 主要進銷貨客戶

94年及95年本公司買二處進貨廠商未有比重超百分之十者；而銷售客戶以東森得易購公司佔比65.31%及東森購物百貨公司佔比31.47%為大宗。

(五) 最近二年度生產量值

本公司買二處為商品購銷業務，未進行生產流程。

(六) 最近二年度銷售量值

94年銷售金額 69.24 億元

95年銷售金額 17.75 億元

(七) 行業特殊性的關鍵績效指標：不適用

六、從業員工

96年4月1日

單位：人數

年 度		93 年 度	94 年 度	95 年 度	96 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	188	202	192	194
	技術人員	140	140	125	125
	合 計	328	342	317	319
平 均 年 齡		42.51	42.61	43.20	43.59
平 均 服 務 年 資		11.81	12.23	13.06	13.31
學 歷 分 佈 比 例	博 士	1	1	1	1
	碩 士	14	16	17	17
	大 專	181	194	173	175
	高 中	112	112	111	111
	高中以下	20	19	15	15

七、環保資訊及社會責任

一) 環保資訊

(一) 倉儲事業

1. 法令規定，應申領污染設施許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形說明：
 - a. 穀倉部分：因行業性質毋須申領污染設施或排放許可證或應繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員。
 - b. 煤場部分：基隆煤場依法取得「固定污染源操作許可（環基操證字第C0087-71號）」，並依法令規定操作、接受基隆市環保局及基隆港務局防保所監督。
2. 防治污染環境主要設備之投資及其用途與產生之效益：
 - a. 穀倉部分：集塵器、防塵網等設備皆能有效防止粉塵產生與擴散。
 - b. 煤場部分：集塵器、噴灑抑塵設備、卡車涉水道等設備皆能有效抑制煤塵以及防止煤塵飛揚擴散與清洗卡車車輪避免將煤粉帶出場區。

(二) 航運事業

1. 工作環境

本公司及子公司所有船舶均按最新國際航海規則之規定，裝有油水分離器與廢油烘化爐，用以處理機艙、油艙殘留之油污，同時裝有污水處理系統，用以處理船員之排洩物，該設備每年皆需通過船級協會驗船師之合格檢驗，以確保其性能，以免污染海洋與港口水域，故本公司船舶雖經年航行海上與世界各

國港口，從未發生環境污染之情事，亦無環保支出。

2. 員工人身安全的保護措施

- a. 公司提供所有船員安全帽、安全鞋，且規定工作時一定要穿戴。
- b. 所有船舶均投保船東責任險（PNI），以保障船員意外事故之賠償。

二) 社會責任

本公司及東森媒體集團所屬企業皆長期且持續的致力於社會公益活動，主要透過「東森慈善基金會」與「東森文化基金會」舉辦各項活動，以實際的參與及活動目標的落實，將服務社會、回饋人群的理念深植於每一位員工的心並善盡社會責任。東森慈善基金會與東森文化基金會以辦理文化及慈善活動、增進公共利益、促進文化發展、社會祥和為宗旨，並以關懷原住民文化、培育才藝優秀青年、落實藝術常民化、促進兩岸文化交流、促進族群融合為工作主軸，致力發揮媒體的傳播影響力，以推動並整合台灣至善的力量，共建更美好的社會。

本公司 95 年度共計捐贈 1 千 6 百萬元予東森慈善基金會與東森文化基金會，該二基金會則持續投入資源於關懷獎助學金、體育、藝文、兩岸交流等議題，透過文化活動，落實東森公益服務的理念，關懷社會弱勢文化生活。以下臚列 95 年舉辦之主要重點活動：

(一) 原住民關懷

1. 守望原鄉希望部落-籌建部落學習教室：
 - (1) 本案贊助者包括：裴勇俊捐贈美金 10 萬元、台灣富士通贈 200 部二手電腦、台灣微軟公司提供電腦之體、讀者文摘免費提供期刊等等。
 - (2) 94 年於屏東縣三地門鄉安坡村部完成第一座部落學習教室，並開辦資訊研習動，至為嘉許。95 年度再甄選出花蓮砂卡噹部落、台東縣太麻里新香蘭拉勞灣部落、屏東縣瑪家鄉排灣村三個部落，完成了其部落學習教室的雛形，並與當地的學者、教會、長老等關懷部落存續與成長的意見領袖召開共識會議，一起提出願景並建立未來發展的模式。
2. 「原氣奔騰.原氣暑假」原住民兒童台北交流活動：
 - (1) 基金會與觀昇、北桃、新唐城系統台共同於暑假期間招待台東、花蓮、桃園、屏東、台北等約 180 位學童，至巨蛋欣賞演出，將分五梯次辦理。
 - (2) 精心的行程規劃，融入行銷集團公益的公關活動，對象包括總統府、原民會、台北市政府、原住民立法委員及贊助廠商等等，都具體的見證到東森關懷原住民孩子教育與成長的用心。
3. 「部落才藝小達人—親近大師學習」計劃：
 - (1) 延續關懷原住民孩子的才藝發展的主軸，規劃「部落才藝小達人—親近大師學習計劃」。本計劃力邀表演、美術、工藝、陶藝、音樂或體育等高知名度的專業人士共同參與，創造新的議題。
 - (2) 95 年在漢董事寶德的指導下，邀請到知名的畫家吳炫三參與，於 10 月中旬至 11 月底辦理，在北部之原住民中小學校挑選對美術有興趣

的原住民孩子，包括：泰雅、布農、阿美、賽夏、達悟族。

- (3) 本活動受到各界之矚目公共電視台、原住民電視台、客家電視台、中天電視台、中國時報、國語日報、小典藏雜誌、聯合報、自由時報、民眾日報..等均加以報導，另已製作完成「親近大師」公益形象廣告二支（大師篇、小朋友篇）於海內外頻道編排播出。

(二)弱勢兒童關懷

1. 「投資未來·學習接軌」—為偏遠地區培育與募集學習接軌志工小老師：基金會以「投資未來·學習接軌—澎湖大倉島課輔計畫」為基礎，延伸為喚起大眾對部落、離島偏遠地區學童課輔的關心，與澎科大及部落社團合作，持續關懷離島及邊遠地區學童的課後輔導，活動參與學校及地區含澎湖大倉島、苗栗蓬萊國小、台東鑒核國小、屏東安坡部落等共有 228 個孩子。
2. YOYO 台公演公益演出：
東森 YOYO 台回饋社會，辦理春節及寒假公演之公益場，由基金會協助邀請台北縣市及全省低收入家庭與弱勢團體欣賞 YOYO 台公演。1 月 YOYO 寶貝新春樂接待了台北縣市 3000 位低收入家庭，台北市縣市政府頒發感謝狀給東森電視。7、8 月 YOYO 寶貝放暑假邀請世界展望會、內政部中區南區兒童之家，家扶中心等兒童合計 2360 人。

(三)新移民女性關懷

持續與東南亞新移民女性信賴的組織如賽珍珠協會、天主教善牧基金會、南洋姊妹會、社區大學、台灣廣播公司、內政部戶政司等建立聯繫網絡，逐步建立東南亞新移民女性的信賴。以族群融合、展現東南亞新移民女性參與台灣社會的努力、關懷東南亞新移民女性生活適應及弱勢家庭第二代子女的教育問題等方向為主舉辦公益活動，包括：

1. 「跨國情 愛無界」新移民媽媽母親節感恩嘉年華會活動
2. 「愛在他鄉的故事」新移民演說比賽
3. 與台北縣政府結合辦理台北縣新住民藝文『秀』關懷外籍配偶活動。
4. 辦理跨國婚姻美滿家庭徵選及表揚活動

(四)兩岸文化交流

基金會連續五年與企劃人協會合辦兩岸和平小天使活動，95 年續辦第十一屆互訪活動。今年基金會也參與千手觀音來台演出，與中華民國音樂協會合辦 95 兩岸明日之星聯合音樂會，並與福建廣電集團、中正文化中心合辦第一屆海峽兩岸三地書法展。

(五)志工活動

1. 「森根之旅·海華計劃—愛的 ABC，美國暨華裔青年冬令服務營」：
 - (1) 94 年與美洲東慈合辦『森耕華文 無盡書香』募書活動受到台、美兩地同胞們的熱烈迴響，成功結合雙方經驗及資源，建立合作模式，共同關注台、美兩地文化交流及社會需要。95 年承續了這個精神，規劃「森根之旅·海華計劃」，並在美國徵選了 20 位華裔青年志工來台服務。
 - (2) 活動期間為 95 年 12 月 23 日起至 96 年 1 月 4 日，至台東、花蓮、屏東、苗栗、等四所部落學校，進行英語教學及文化交流服務，96 年 1 月初

將至宜蘭社福機構探視服務。本案獲僑委會、衛生署、教育部贊助部分經費。

2. 「東森志工暑期英語夏令營」：

由東森之志工到從未有外部團體進去服務的苗栗南庄蓬萊國小擔任英語教學志工。

3. 招待弱勢團體觀賞巨蛋表演：

協助巨蛋與台北市政府社會局聯繫巨蛋公益保留席之弱勢團體邀約，並由基金會志工在演出現場擔任接待及服務工作。從一月至九月共執行 32 場演出，接待 34 個單位，1600 個弱勢民眾。

(六)持續辦理獎學金

1. 東森育英獎學金：

本獎學金自 93 年申請件數為 98 件，95 年已增加至 220 件，突顯本獎學金長期資助培育特殊才藝人才之宗旨。受到藝術及體育界重視與肯定，95 年共有 23 人得獎。

2. 東森購物王令麟傳播菁英獎學金：

本獎學金 95 年選出 20 位優秀之傳播相關系所同學。

八、員工權益及勞資關係

(一) 福利制度：

1. 本公司建立有完善的福利體系，除公司提供的各項福利項目、設施及活動外，另依法令規定設立財團法人職工福利委員會，負責制定職工福利辦法及推動相關活動；公司、福委會，均編列年度預算，按計劃實施。
2. 主要的福利項目有團體保險、婚喪喜慶補助、進修補助、旅遊補助、年節贈品(禮金)、獎學金、生日禮金...等。

(二) 教育訓練：

1. 本公司對於員工教育訓練，極為重視，訂定有「員工在職教育訓練辦法」，由管理部人力資源處負責執行相關訓練計畫。
2. 本公司教育訓練之種類區分為職前訓練、專業訓練、經營管理訓練、電腦/語言訓練、第二專長訓練等五大類，各部門均編列有年度教育訓練預算，除參加公司內部自辦之訓練外，亦鼓勵員工多參加派外訓練，自我進修，提昇競爭力。
3. 本公司 95 年度之教育訓練以培育員工第二專長、達成全員皆業務之政策為努力方向，透過內部訓練檢測、外部機構資格證照取得及讀書會等方式積極推動。
4. 本公司 95 年度教育訓練相關統計資料如下：
A：內部訓練總時數： 3,650 H B：派外訓練總時數： 1,893 H
C：合計訓練總時數： 5,543 H D：教育訓練總費用： 755,152 元
5. 本公司財會相關人員取得證照情形
 - 1) 會計主管鄭應娜—公開發行公司財會主管專業認證合格證書
(中華民國會計研究發展基金會頒證)
 - 2) 稽核室李暉暉、陳雯玉—內部稽核師合格證書(中華民國內部稽核協會頒證)
 - 3) 總經理室企劃處黃立文—企業評價師合格證書
(中華民國無形資產暨企業評價協會頒證)

(三) 退休制度：

1. 本公司訂有完備的員工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會，按月提撥退休準備金，存入中信局專戶保管；各項作業均依法令規定辦理，並報主管機關核備。
2. 94年7月1日配合勞工退休金條例之實施，對選擇適用新制之人員，均依法令規定提繳6%退休金，存入勞保局個人專戶。

(四) 員工申訴：

配合兩性工作平等法之實施，本公司業已修訂內部請假相關規定，並訂定「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，員工權益如受到侵害，可依規定提出申訴。

(五) 員工服務守則：

1. 員工應遵守本公司一切規章、忠誠服務。
2. 員工應恪守職位、負責盡職，對於主管事項，負監督指揮及時完成之責，對於經辦事項，負妥善確實迅速處理之責。
3. 員工對於上級主管在職掌範圍內之指揮、調遣，有服從之義務，不得違抗、規避或擅離職守，各級主管亦應對所屬人員公正寬厚，引導工作進行，不得以強暴脅迫或其他非法之方法強制工作。
4. 員工對外應謙恭誠懇，維護公司聲譽。
5. 員工辦公時間應著端莊大方之衣服，不吃零食或聚眾聊天，注意四周環境整潔，私人電話盡量避免，必要時長話短說。
6. 員工間應和衷共濟、通力合作，發揮團隊精神，達成工作目標。辦理事項如有不同意見，應報請上級主管裁處，不得爭吵、毆鬥、擾亂秩序。
7. 員工不得有損害公司利益之行為，並不得利用職務（權），為自己或他人非法圖利。
8. 員工對於經管之文書、物品，應善盡保管之責，對於公司之財務設備，應愛惜維護，不得浪費、毀損或變更私用。
9. 員工不得對他人之工作報酬，中間剝削、抽取利益。
10. 員工不得向本公司或與本公司往來之廠商挪借款項，或以職務上名義為他人做保證。
11. 員工不得偽造憑證，向公司報支費用，並不得於應付費用中剋扣或收取回佣。
12. 對於承辦事項及公司的各項機密資料、營業祕密，在聘僱期間和終止聘僱後，均應嚴守保密之義務。
13. 員工應遵守薪資保密之規定。
14. 員工服務期間所為職務上或與職務上有關發明、創作或著作之智慧財產，均應呈報公司，並歸屬公司所有。
15. 員工未經公司事先核准，不得兼任公司職務以外之任何職務。
16. 在港區工作之員工，出勤時應穿著制服，並恪守港區之各項規定。
17. 員工違反本章各條之規定時，公司得依情節輕重，依獎懲規定議處，其行為如因而造成公司之損失或損害時，在合理範圍內公司有權要求予以賠償。

(六) 本公司勞資雙方溝通良好；最近年度及截至96年3月底止並無勞資糾紛事件發生。

九、重要契約

(一) 倉儲業務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
高雄港務局#71號碼頭十萬噸穀倉租賃契約	高雄港務局	94.10~101.12	承租七十一號碼頭十萬噸穀倉，租期七年三個月。	不得要求設定地上權或以本契約設定抵押權擔保。
高雄港務局#72碼頭穀倉租賃契約	高雄港務局	95.1~101.12	租用經營高雄港#72碼頭八萬噸穀倉及附屬設備，租期七年。	同上
承租台中港務局#1碼頭土地與設施經營六萬噸散裝穀倉裝卸合約	台中港務局	95.1~101.8	承租#1碼頭六萬噸穀倉及附屬設備，租期六年八個月。	不得以本契約設定質權擔保。
興建#1穀倉原址擴建三萬噸倉容及附屬機電設備協議書	台中港務局	84.11~101.8	擴建#1碼頭三萬噸穀倉及附屬設備，享有十六年十個月免租使用期。	同上
承租#3碼頭後線土地與設施租賃契約	台中港務局	95.1~101.8	承租#3碼頭六萬噸穀倉及附屬設備，租期六年八個月。	不得要求設定地上權；且非經甲方同意，不得以本契約設定質權擔保。
基隆西#32碼頭及設施租賃契約	基隆港務局	87.5~97.3	租用經營基隆港西#32碼頭及設施租期九年十一個月。	不得以本契約設定抵押權擔保。

(二) 航運業務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期攬貨合約	和平電廠	90.4~100.4	中國北方至花蓮間之燃煤貨載合約	無

(三) 綜合開發業務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
度假權益專案服務及顧問合約	RCI Asia Pacific Pte.Ltd., Singapore Branch	自 95/01/27 起至 104/01/26 止，自動續約二次，每次續約期間為 10 年	<p>RCI 針對本公司東森戀戀溫泉別墅分時度假產品之規劃及銷售提供全套諮詢服務：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 產品結構設計及定價 2) RCI 全球分時度假會員預訂系統提供 3) 物業審查以建立和保證渡假村整體水平 4) 廣告宣傳和市場推廣 5) 提供 RCI 平台以協助客房庫存及收款管理 6) 提供 RCI 分時度假會員、行銷等後臺服務 7) 提供 RCI 運作模式之員工內部培訓 8) 產品優化及市場開發諮詢 9) 銷售通路之建立及 RCI 新銷售通路之提供 10) RCI 銷售認證 11) 持續監控審查以保證銷售品質 <p>本公司並應於本合約期間內，每月向 RCI 支付消費會員資格總銷售收入 5% 為服務費。</p>	無
股東協議書	東森電視事業(股)公司等 12 位主要股東	自 95/9/5 簽署起生效，至當事人合意終止	<p>(一) 股份轉讓限制：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) EMG 股東於本合約簽署後之 3 年內不得轉讓 EBC 股份，但設定質權及轉讓予 EMG 股東之關係人，且該關係人係受創辦人之控制者，不在此限。 (2) EMG 股東及卡萊爾於本合約簽署後之 3 年後可轉讓股份，但雙方互相有優先承購權。 <p>(二) 公司治理</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 有關公司董監席位分配約定： <ol style="list-style-type: none"> (1) 董事：董事席位 13 人，代表卡萊爾集團之董事人數開始為 5 人，日後則與其所持 EBC 股份之比例相當；董事長由代表 EMG 股東之董事擔任；副董事長由代表卡萊爾及 EMC 之董事擔任。 (2) 監察人：創辦人及卡萊爾各得提名 1 名監察人。 2. 董事會職權： <ol style="list-style-type: none"> (1) 董事會至少每 2 個月開會 1 次。 (2) 董事會最低開會人數為董事總人數之半數(即 7 人)；協議書之附件所列之重大議案則須 2/3 以上董事出席(即 9 人)。 (3) 可以視訊會議進行董事會。 (4) 董事會負責管理及控制 EBC，並就日常重要事務及一切非日常事務為決定。 (5) 每一董事一票，每一董事皆得隨時檢查 EBC 及 EBC 子公司之帳簿。 	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
營建工程	陸輝營造	開工日：94/1/1 完工期限：96/12/31	1. 工程總金額：預估新台幣4,655,119,167(含稅)，但依實際發包工程內容施工計價。 2. 付款辦法： - 開工後每月估驗一次，按完成部份計價付款 90%。 - 領到使用執照後付前累計請款項目之 5%，甲方驗收完成付清尾款。 - 依工程總金額支付 5%營建工程監督及管理費用。	無

(四) 長期借款契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款契約	遠雄人壽	93.06~96.06	融資金額新台幣參億元整，以一個月為一期，第 1~6 期為寬限期，第 7~36 期本金每季平均攤還。	無
借款契約	東亞銀行台北分行	95.12~98.11	融資金額新台幣參億元整，屆期償還借款本金。	無
租賃借款	金仲億科技	95.07~98.07	台中港 3 號穀倉機電設備租賃融資新台幣壹億元，以三個月為一期，共 3 年 12 期償還借款本息，並提供東森電視股票 3,000 仟股為擔保。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

(一) 簡明資產負債表資料

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 96年03月31日 財務資料(註2)	
	95年	94年	93年	92年	91年		
流動資產	7,161,887	11,011,662	10,041,884	5,504,876	3,888,670	6,793,773	
基金及長期投資	8,542,105	8,290,548	8,807,638	6,779,831	7,467,579	9,273,253	
固定資產	2,576,569	1,493,577	1,910,749	2,631,240	3,138,903	2,791,850	
無形資產	0	13,382	20,420	26,882	0	0	
其他資產	193,932	172,396	222,361	205,773	194,243	203,590	
資產總額	18,474,493	20,981,565	21,003,052	15,148,602	14,689,395	19,062,466	
流動負債	分配前	2,241,890	6,526,049	7,094,048	6,439,156	5,399,493	2,625,506
	分配後	註1	6,526,049	7,094,048	6,439,156	5,399,493	註3
長期負債	811,353	1,542,850	2,924,343	2,020,706	3,008,277	785,675	
其他負債	193,024	452,223	196,188	748,947	1,061,074	195,630	
負債總額	分配前	3,246,267	8,521,122	10,214,579	9,208,809	9,468,844	3,606,811
	分配後	註1	9,027,768	10,214,579	9,208,809	9,468,844	註3
股本	12,172,805	10,129,112	7,852,765	5,604,126	8,516,908	12,203,486	
資本公積	676,944	950,623	1,546,203	0	59	666,958	
保留盈餘	分配前	2,320,064	2,230,070	1,519,957	841,549	(2,914,566)	2,529,702
	分配後	註1	1,723,424	523,290	841,549	(2,914,566)	註3
累積換算調整數	25,369	3,183	(108,416)	130,837	292,929	76,758	
金融商品未實現損益	33,044	0	0	(943)	(943)	(21,249)	
股東權益	分配前	15,228,226	12,460,443	10,788,473	5,939,793	5,220,551	15,455,655
	分配後	註1	11,953,797	10,788,473	5,939,793	5,220,551	註3

註1：尚未召開股東會

註2：96年3月31日經會計師核閱

註3：96第一季不適用

(二) 簡明損益表資料

單位：新台幣千元

年度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 96年3月31日 財務資料(註1)
	95年	94年	93年	92年	91年	
營業收入	8,951,811	15,550,640	13,958,301	10,120,830	5,622,503	2,279,704
營業毛利	1,069,391	2,331,496	2,522,461	1,353,552	104,656	249,221
營業損益	473,403	1,957,982	2,129,183	1,063,436	(103,418)	104,006
營業外收入及利益	3,496,008	227,619	335,844	213,485	123,984	161,794
營業外費用及損失	1,928,776	266,349	535,607	342,545	1,792,291	30,933
繼續營業部門 稅前損益	2,040,635	1,919,252	1,929,420	934,376	(1,771,725)	234,867
繼續營業部門 損益	1,753,399	1,712,663	1,451,562	843,361	(1,785,661)	211,019
停業部門損益		0	0	0	0	0
非常損益		0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	284	0	0	0	0	0
本期損益	1,753,683	1,712,663	1,451,562	843,361	(1,785,661)	211,019
每股盈餘	1.57	1.58	1.57	0.97	(2.04)	0.17

註1：96年3月31日經會計師核閱

(三) 簽證會計師查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
91	黃敏全、黃學平	修正式無保留意見
92	阮呂豔、何志儒	修正式無保留意見
93	阮呂豔、何志儒	修正式無保留意見
94	阮呂豔、何志儒	無保留意見
95	黃敏全、鄭戊水	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當年度截至 96年3月31日 (註1)	
		95年	94年	93年	92年	91年		
分析項目								
財務結構 (%)	負債占資產比率	17.57	40.61	48.63	60.79	64.46	18.92	
	長期資金占固定資產比率	622.52	937.57	717.67	302.54	262.16	581.74	
償債能力 %	流動比率	319.46	168.73	141.55	85.49	72.02	258.79	
	速動比率	142.13	107.51	96.19	46.20	26.44	101.60	
	利息保障倍數	20.38	16.97	10.00	3.41	(3.26)	10.92	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.38	4.14	4.99	7.96	17.63	25.48	
	平均收現日數	83	88.20	73.15	45.87	20.70	14	
	存貨週轉率 (次)	10.51	29.53	40.61	42.97	23.63	12.83	
	應付款項週轉率 (次)	--	--	--	--	--	-	
	平均銷貨日數	35	12	9	8	15	28	
	固定資產週轉率 (次)	4.40	10.41	6.15	3.85	1.79	3.40	
	總資產週轉率 (次)	0.45	0.74	0.77	0.67	0.38	0.49	
獲利能力	資產報酬率 (%)	9.28	8.59	8.71	6.90	(9.81)	4.88	
	股東權益報酬率 (%)	12.67	14.73	17.37	15.11	(27.18)	5.50	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	3.89	19.33	27.11	18.98	(1.21)	0.85
		稅前純益	16.76	18.95	24.57	16.67	(20.80)	1.92
	純益率 (%)	19.59	11.01	10.41	8.33	(31.76)	9.26	
	每股盈餘 (元)	1.57	1.58	1.57	0.97	(2.04)	0.17	
現金流量	現金流量比率 (%)	--	5.36	4.10	13.83	--	--	
	現金流量允當比率 (%)	20.90	80.65	64.05	96.61	--	--	
	現金再投資比率 (%)	--	2.18	1.86	7.91	--	--	
槓桿度	營運槓桿度	662.26	233.71	229.54	356.73	(26.31)	851.11	
	財務槓桿度	127.74	106.54	108.29	130.27	0.20	129.47	

請說明最近二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) 負債佔資產比率減少變動 56.73%

主要係上期發行二次之可轉換公司債大多於本期轉換為股本及償還借款所致。

- (2) 流動比率增加變動為 89.33%
主要係 95 年償還短期借款。
- (3) 長期資金佔固定資產比率減少變動為 33.60%
主要係 95 年償還長期借款及本期變更楊梅使用用途,將部分用地做為分時渡假村及自營旅館,因此,本公司將相關土地及投入成本於今年自存貨重分類至固定資產所致。
- (4) 存貨週轉率下降變動為 64.41%
主要係 95 年 3C 業務回歸至東森得易購及東森購物百貨,使得銷貨成本減少。
- (5) 固定資產週轉率減少變動為 57.73%
主要係 95 年 3C 業務回歸至東森得易購及東森購物百貨,使得銷貨收入減少。
- (6) 純益率增加變動 77.93%
主要係 95 年營收雖然減少,但稅後純益比同期增加,係因處分東森媒體股票獲利 3,396,021 仟元所致。
- (7) 營業利益佔實收資本比率減少 79.88%
主要係航運日租 94 年為美金 23,000,95 年為美金 18,000,使得航運收入減少,相關航運成本固定成本性質較多,而使得毛利減少;另為促銷楊梅分時渡假會員之加入而大幅增加行銷費用 118,225 仟元,營業利益較 94 年減少,股本亦增加,因此,營業利益佔實收資本比率減少 79.88%。

註 1：經會計師核閱。

註 2：--表不適用。

註 3：計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 5)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

監察人查核九十五年度決算報告

東森國際股份有限公司監察人審查報告

茲准

本公司董事會造送民國九十五年度營業報告書、財務報表、盈餘分配表，且委託致遠會計師事務所查核竣事，並提出本公司九十五年度財務報表查核報告書，業經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，謹具報告。


敬請

鑒察

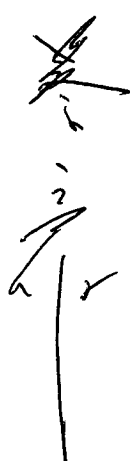
此 上

本公司九十六年股東常會

監 察 人



監 察 人



中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 十 九 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

東森國際股份有限公司 公鑒：

東森國際股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四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暨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商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達東森國際股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營結果及現金流量。

如財務報表附註三所述，東森國際股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」；對於長期股權投資成本與股權淨值間差異之會計處理，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定處理。

東森國際股份有限公司已編製民國九十五年度及九十四年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

致遠會計師事務所

核准文號：台財證六字第0920127143號
金管證六字第0930133943號

會計師：

黃敏全  

鄭茂水  

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 十 六 日



民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

科目 代號	95.12.31			94.12.31			科目 代號	95.12.31			94.12.31		
	金額	%		金額	%			金額	%	金額	%		
11XX 流動資產：							21XX 流動負債：						
1100 現金及約當現金(附註四及十八)	\$ 2,529,629	14	2,336,976	11	2100 短期借款(附註九、十八及十九)	\$ 85,740	-	1,412,064	7				
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註五)	-	-	3,583	0	2110 應付短期票據(附註十及十九)	79,398	-	408,845	2				
1121 應收票據	5,721	-	165,889	1	2120 應付票據(附註十八)	41,577	-	407,657	2				
1131 應收票據—關係人(附註十八)	13,540	-	71,980	-	2140 應付帳款(附註十八)	215,828	1	3,552,833	17				
1132 其他應收票據—關係人(附註十八)	-	-	416,795	2	2160 應付所得稅	394,295	2	-	-				
1143 應收帳款淨額	42,078	-	62,632	-	2170 應付費用(附註十八)	213,262	2	111,755	1				
1153 應收帳款—關係人(附註十八)	28,074	-	3,698,517	18	2271 一年或一年零週期內到期應付公司債(附註十一)	435,900	2	-	-				
1160 其他應收款(附註七及十八)	540,914	-	252,857	1	2272 一年或一年零週期內到期長期借款(附註十二)	197,935	1	325,331	2				
120X 存貨(附註六及十八)	3,098,932	17	3,369,394	16	2280 其他流動負債(附註八及十八)	573,062	4	305,730	1				
1286 遞延所得稅資產—流動(附註十七)	-	-	-	-	2286 遞延所得稅負債—流動(附註十七)	1,893	-	1,834	-				
1291 受限資產(附註十九)	183,689	1	160,300	1	流動負債合計	2,241,890	12	6,526,049	32				
1298 其他流動資產(附註十八)	719,310	4	472,739	2	24XX 長期附息負債：								
流動資產合計	7,361,887	39	11,011,662	52	2410 應付公司債(附註十一)	-	-	907,100	4				
14XX 基金及投資(附註七、十八及十九)					2420 長期借款(附註十二及十九)	811,352	5	635,750	3				
1421 採用權益法之長期股權投資	7,860,387	43	5,638,851	27	長期附息負債合計	811,352	5	1,542,850	7				
1480 以成本衡量之金融資產—非流動	681,218	4	2,651,697	13	28XX 其他負債：								
基金及投資合計	8,541,605	46	8,290,548	40	2810 應計退休金負債(附註十三)	180,251	1	186,393	1				
15XX 固定資產淨額(附註八及十九)					2820 存入保證金(附註十八)	1,434	-	198	-				
成本：					2861 遞延所得稅負債—非流動(附註十七)	-	-	93,402	-				
1501 土地	993,017	5	64,577	-	2880 其他負債—其他(附註七)	3,339	-	172,220	1				
1521 房屋及建築	182,347	1	45,421	-	其他負債合計	193,024	1	452,222	2				
1531 機器設備	653,822	4	653,822	3	負債合計	3,246,267	18	8,521,122	41				
1551 運輸設備	44,459	-	44,443	-	30XX 股東權益(附註十一及十四)：								
1552 船舶設備	-	-	847,481	4	31XX 股本：								
1631 租賃權益改良	968,377	6	1,324,197	6	3110 普通股股本	11,703,487	63	10,129,112	48				
1670 未完工程及預計攤銷	869,313	4	80,661	-	3130 債券溢利補提撥金	469,318	6	-	-				
1681 其他設備	29,154	-	31,040	-	資本公積	12,172,805	66	10,129,112	48				
33XX 遞減價值	3,740,487	20	3,091,642	15	3213 發行股票溢價	-	-	322,304	2				
3320 累積折舊	(789,017)	(4)	(1,598,065)	(8)	3220 庫藏股票交易	445,557	3	628,289	3				
3399 減：累計減損	(374,901)	(2)	-	-	3252 受贈資產	30	-	30	-				
固定資產合計	2,576,569	14	1,493,577	7	3260 長期投資	231,357	1	-	-				
17XX 無形資產：					33XX 保留盈餘：								
1770 遞延退休金成本(附註十三)	-	-	13,382	-	3310 法定盈餘公積	400,577	2	229,311	1				
其他資產：					3320 特別盈餘公積	185,000	1	293,416	1				
1820 存入保證金(附註十八及十九)	137,756	1	153,364	1	3350 累積盈餘	1,734,487	9	1,707,343	8				
1830 遞延費用	1,618	-	19,032	-	股東權益合計	2,320,664	12	2,230,070	10				
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註十七)	46,862	-	-	-	34XX 股東權益其他項目(附註七及十四)：								
1880 其他資產—其他(附註十八)	7,696	-	-	-	3420 累積換算調整數	25,369	-	3,183	-				
其他資產合計	193,932	1	172,396	1	3450 金融商品之未實現損益	32,044	-	-	-				
					3510 庫藏股票	-	-	(852,545)	(4)				
資產總計	\$ 18,474,493	100	20,981,565	100	負債及或有負債(附註二十)	58,413	-	(849,362)	(4)				
					負債及股東權益總計	\$ 18,474,493	100	20,981,565	100				

(續詳閱本附註報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司



民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為元外)

科目 代號	95年度			94年度		
	金	額	%	金	額	%
4xxx	營業收入：					
4110	\$ 5,115,893		57	10,652,321		69
4170	(128,248)		(1)	(310,234)		(2)
41xx	4,987,645		56	10,342,087		67
4330	1,417,817		16	1,629,349		10
4621	2,546,349		28	3,579,204		23
	8,951,811		100	15,550,640		100
5xxx	營業成本(附註十六及十八)：					
5110	4,819,823		54	10,181,283		65
5330	1,247,847		14	1,246,566		8
5621	1,813,380		20	1,791,295		12
	7,881,050		88	13,219,144		85
5920	1,370		-	-		-
5910	1,069,391		12	2,331,496		15
6000	營業費用(附註十六及十八)：					
6100	192,021		2	55,583		-
6200	403,967		5	317,931		2
	595,988		7	373,514		2
6900	473,403		5	1,957,982		13
7100	營業外收入及利益：					
7110	52,133		1	36,694		-
7121	-		-	93,997		1
7122	846		-	1,241		-
7130	-		-	13,840		-
7140	3,401,711		38	-		-
7160	4,675		-	-		-
7240	-		-	10,971		-
7480	36,643		-	70,876		-
	3,496,008		39	227,619		1
7500	營業外費用及損失：					
7510	102,812		1	120,156		1
7521	570,794		6	-		-
7540	-		-	13,939		-
7560	-		-	108,519		1
7580	16,655		-	17,115		-
7630	1,226,174		14	-		-
7640	336		-	-		-
7880	12,005		-	6,620		-
	1,928,776		21	266,349		2
7900	2,040,635		23	1,919,252		12
8110	287,236		3	206,589		1
9300	284		-	-		-
9600	\$ 1,753,683		20	\$ 1,712,663		11
9750	基本每股盈餘(附註十六)					
	稅前	稅後		稅前	稅後	
	\$ 1.83	1.57		2.04	1.82	
	計列會計原則變動之累計影響數稅前淨利					
	-	-		-	-	
	會計原則變動之累計影響數					
	-	-		-	-	
	\$ 1.83	1.57		2.04	1.82	
	本期淨利					
	\$ 1.77	1.58		\$ 1.77	1.58	
	本期淨利—追溯調整					
	\$ 1.76	1.51		\$ 1.85	1.65	
	稀釋每股淨利					
	\$ 1.64	1.47		\$ 1.64	1.47	
	稀釋每股淨利—追溯調整					
	對設本公司之子公司對本公司股票之投資					
	不視為庫藏股票時之擬制資料：					
				\$ 2,164,637	1,686,772	
				\$ 3.13	2.44	
				\$ 3.48	1.30	

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



東興證券股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本		保留盈餘		其他權益	其他項目	合計		
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積					
九十四年一月一日餘額	\$ 7,852,765	-	1,546,203	84,155	-	1,435,802	(108,416)	(22,036)	10,788,473
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	145,156	-	(145,156)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	293,416	(293,416)	-	-	-
分配員工紅利	19,933	-	-	-	-	(19,933)	-	-	-
盈餘轉增資	976,734	-	-	-	-	(976,734)	-	-	-
資本公積轉增資	818,035	-	(818,035)	-	-	-	-	-	-
子公司持有母公司股票認列為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(830,509)	(830,509)
可轉換公司債轉換為股本	461,645	-	222,455	-	-	-	-	-	684,100
認列被投資公司股東權益變動數	-	-	-	-	-	(5,883)	-	-	(5,883)
九十四年度稅後淨利	-	-	-	-	-	1,712,663	-	-	1,712,663
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	111,599	-	111,599
九十四年十二月三十一日餘額	10,129,112	-	950,623	229,311	293,416	1,707,343	3,183	(852,545)	12,460,443
迴轉上年度提列之特別盈餘公積	-	-	-	-	(108,416)	108,416	-	-	-
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	171,266	-	(171,266)	-	-	-
分配員工紅利	32,880	-	-	-	-	(32,880)	-	-	-
分配現金股利	-	-	-	-	-	(506,646)	-	-	(506,646)
盈餘轉增資	1,104,489	-	-	-	-	(1,104,489)	-	-	-
資本公積轉增資	415,450	-	(415,450)	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換為股本	21,556	469,318	-	-	-	(19,674)	-	-	471,200
未按持股比例認購被投資公司股權之調整數	-	-	231,357	-	-	-	-	-	231,357
出售子公司股票視同庫藏股票交易	-	-	(89,586)	-	-	-	-	627,202	537,616
對被投資公司不具控制力而停止採庫藏股票法	-	-	-	-	-	-	-	225,343	225,343
九十五年度稅後淨利	-	-	-	-	-	1,753,683	-	-	1,753,683
認列被投資公司金融商品之未實現損益及累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	22,186	33,044	55,230
九十五年十二月三十一日餘額	\$ 11,703,487	469,318	676,944	400,577	185,000	1,734,487	25,369	33,044	15,228,226

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,753,683	1,712,663
調整項目：		
折舊費用	146,606	182,852
遞延費用攤銷	14,235	16,657
金融資產評價損失(利益)	336	(10,971)
會計原則變動之累積影響數	(284)	-
按權益法認列之投資損失(利益)淨額	570,794	(93,997)
減損損失	1,226,174	-
處分投資(利益)損失淨額	(3,401,711)	13,939
商品存貨未實現跌價損失	-	284
採權益法之轉投資公司發放現金股利	10,377	2,085
該投資公司退回股款之兌換損失	-	43,710
處分固定資產利益淨額	-	(13,840)
關聯公司間未實現利益	1,370	-
應收票據及帳款減少(增加) - 含關係人部份	3,909,605	(482,738)
其他應收款增加	(15,655)	(150,012)
存貨增加	(1,399,540)	(568,937)
其他流動資產增加	(247,423)	(211,492)
應付票據及帳款(減少)增加	(3,703,085)	381,201
應付所得稅增加(減少)	394,295	(534,062)
應付費用增加(減少)	101,507	(78,298)
其他流動負債增加	232,271	8,609
遞延所得稅資產及負債變動影響數	(140,205)	119,184
退休金淨變動數	15,240	13,276
營業活動之淨現金流入(出)	(531,410)	350,113
投資活動之現金流量：		
處分金融資產現金流入數	5,553,363	23,508
其他應收款減少(增加) - 含關係人部份	423,672	(423,672)
被投資公司減資收回股款	-	1,067,795
基金及投資增加數	(3,225,237)	(1,070,709)
出售固定資產淨現金流入數	387,117	40,191
購置固定資產現金支付數	(297,096)	(90,496)
存出保證金減少	15,608	3,183
受限制資產(增加)減少	(23,389)	11,500
遞延費用增加	-	(7,525)
其他資產減少	-	427
投資活動之淨現金流入(出)	2,834,038	(445,798)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,323,324)	178,481
應付短期票券(減少)	(329,447)	(254,673)
長期借款增加	350,000	-
償還長期借款	(295,581)	(692,555)
發放現金股利	(506,646)	-
存入保證金增加(減少)	1,236	(192)
融資活動之淨現金流出	(2,103,762)	(768,939)
匯率影響數	(6,213)	27,346
本期現金及約當現金(減少)增加數	192,653	(837,278)
期初現金及約當現金餘額	2,336,976	3,174,254
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,529,629	2,336,976
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 105,922	125,358
本期支付所得稅	\$ 33,146	789,210
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期或一營業週期內到期應付公司債	\$ 435,900	-
一年內到期或一營業週期內到期長期借款	\$ 197,935	325,331

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司
財務報表附註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(除每股資料及其他另予註明者外，金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍說明

東森國際股份有限公司(原名遠森網路科技股份有限公司)(以下簡稱本公司)於民國六十四年設立於台北市。民國七十八年五月十五日吸收合併遠通航運股份有限公司，設總公司於台北市。民國八十四年五月，經財政部證券暨期貨管理委員會核准依第一類航運類股票上市。民國九十四年六月二十九日股東常會通過變更公司名稱為東森國際股份有限公司。主要業務包括經營港埠專用碼頭散裝穀物之接轉業務及煤炭裝卸儲轉業務；大宗物資等之進出口買賣、裝卸、儲運、卸船存儲、進出倉等業務；經營船舶運送及船舶出租等業務；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售等業務及消費性商品之銷售等。

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日員工人數分別為 320 人及 326 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策之彙總說明及衡量基礎如下：

(一)流動與非流動之區分

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、正常營業過程中預期將變現或備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

(二)現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少且具高度流動性之投資。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(三)金融資產及金融負債

第三十四號公報適用前

短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，其屬於上市(櫃)公司股票者，期末以成本與市價孰低法為評價基礎，市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價。若為開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值，跌價損失列為當期損益，出售時成本按加權平均法計算。因持有短期投資而取得配發股票股利者，應依短期投資種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

第三十四號公報適用後

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司決定購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

1. 公平價值變動列入損益之金融資產：

屬此類別之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

2. 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，以原始認列之成本衡量。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。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

本公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融資產及避險之衍生性金融資產，係以公平價值衡量。

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函規定，本公司民國九十四年十二月三十一日之金融資產配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。

(四) 備抵壞帳

備抵壞帳之提列係依各應收款項帳齡分析及評估其未來收回可能性斟酌提列。

(五) 商品存貨

本公司以供出售之大宗穀物及 3C 與其他消費性商品等列為存貨，以取得成本為入帳基礎，存貨期末採成本與市價孰低為評價基礎，市價計算採重置成本或淨變現價值，出售成本計算採移動加權平均法。

(六) 在建房地、預收房地款及遞延銷售費用

本公司委託營造公司興建供出售之住宅及辦公大樓，於建造期間投入之土地及建造成本，列為在建房地，並以成本與市價孰低為評價基礎。建造期間因建造房地產生之貸款利息予以資本化，列為在建房地。

預售房地須於符合完工比例法認列之條件後，方依完工比例認列售屋收益及成本，而未符合條件之預售房地，則採全部完工法，於實際完工交屋時，始承認售屋收入及成本。

在建房地及預售房地所預收之款項均以其營業週期作為劃分流動及非流動之標準，分別列為流動資產及流動負債。

預售房地所發生之可直接歸屬銷售費用，於發生時列為遞延推銷費用，並於承認售屋收入時配合轉列費用；不可直接歸屬之銷售費用及管理費用，則列為當期費用。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(七)油料及物料盤存

係購入供船舶用燃料及維修穀倉機電設備之零件、備品。油料及維修物料因屬非供銷售之商品，以成本法為評價基礎，成本計算按移動加權平均法。

(八)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司有表決權之股份百分之二十以上者，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。另，如投資成本與按股權比例計算之被投資公司股權淨值有差額，以平均法分二十年攤銷，列為投資損益。惟自民國九十五年一月一日起該差額不再攤銷，新增之差額比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」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。

當本公司對被投資公司具控制能力時即構成母子關係。本公司於每半年度及年度編製合併報表時，應將所有子公司納入。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整由長期股權投資所產生之資本公積，若該資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司對被投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，其所認列之投資損失，以對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額降至零為限。但若意圖繼續支持被投資公司，或預期被投資公司短期內會獲利而不願放棄該被投資公司，則繼續按持股比例認列損失。本公司若屬已達控制能力者，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外，應由本公司全額吸收超過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，則該利益應歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

若認列被投資公司之虧損而致對該被投資公司之長期股權投資之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(九)固定資產及其折舊

以取得及建造之成本為入帳基礎，為購建資產並正在進行使該資產達可用狀態前所發生之利息支出予以資本化，列作各該資產之成本。

由本公司出資擴建高雄港七十一號及台中港一號碼頭之大宗物資裝卸穀倉與設備，因其產權屬港務局，本公司乃將相關之裝卸用穀倉與設備及其大修費用、增添改良工程等，以固定資產「租賃改良」及「租賃改良一大修及增添」科目列帳。

折舊之提列係以成本減除估計殘值後為計算基礎，「建築物」按五十五年，「運輸設備」按五至二十年，「機器設備」按六至二十五年，「船舶設備」按二十五年，「租賃改良」按租賃期間，「租賃改良一大修及增添」按估計耐用年限及合約約定之租賃期間孰短者為計算基準，其他項目依估計可使用年限，採平均法提列。耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其估計殘值按一年，以平均法繼續提列折舊。

處分固定資產之損益列為營業外收入及利益或費用及損失。

(十)遞延費用

船舶設備進塢大修所發生之工程款及材料款，依中國驗船中心編製之「鋼船建造規範」中規定之進塢檢驗期限，依平均法分 2.5~4 年攤提。公司債發行成本依發行期間平均攤提。電腦軟體成本依平均法按 3~5 年攤銷。

(十一)應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

(十二)應付可轉換公司債

轉換公司債因轉換權利與公司債不可分割，以全數發行價格作為負債入帳。

發行轉換公司債之直接且必要之成本列為遞延費用，於發行期間或發行日至賣回權屆滿之期間內，依期間孰短者以直線法攤提為發行費用；於發行到期日前，則依提前清償比例，將未攤提之發行成本，全數列為清償當期費用。

轉換公司債在資產負債表中應依其到期日列為流動或長期負債，附有賣回權者應先依其約定賣回日劃分。附有債券持有人賣回權條款，則將約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿之期間內，以利息法認列為負債及利息費用。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

債券持有人行使轉換權時，則將該轉換公司債於轉換日之未攤銷發行成本與已認列之利息補償金負債及債券面額一併轉銷，並以轉銷淨額做為債券換股權利證書或普通股之入帳基礎；轉銷淨額超出換股權利證書或普通股面額部份，列入資本公積發行溢價項下。

自民國九十五年一月一日起發行之可轉換公司債，於發行時即先衡量複合金融商品負債組成要素之公平價值(即其現值)，其與發行公司債總金額之差異視為權益組成要素。負債組成要素之現值依相同條件但不可轉換之公司債之市場利率折現。負債要素續後評價以攤銷後成本衡量，權益要素公平價值之變動則不予認列。

(十三)金融資產及負債之除列

1. 金融資產：

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

2. 金融負債：

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

(十四)金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，以成本衡量之金融資產採用之減損方式如下：

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，本公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(十五) 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則第三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產（或資產所屬現金產生單位）之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收入及利益或費用及損失。

(十六) 資本公積

係指發行金融商品之權益組成要素及與股東間之股本交易所產生之溢價，通常包括超過票面金額發行股票溢價、受領贈與之所得及其他依一般公認會計原則所產生者等。

(十七) 庫藏股票

本公司買回公司股票時，係以購買成本入帳；若該股票係接受捐贈者，則依公平市價入帳。庫藏股票之帳面價值僅按股票種類（普通股或特別股）加權平均計算。

處分時，公司因認股權證持有人認股而交付庫藏股，以認購價格認股權帳面價值之合計數作為庫藏股票之處分價值，庫藏股票交易所產生之價差直接反映於股東權益項下。

證券持有人行使轉換權利而交付庫藏股時，以轉換證券之帳面價值作為庫藏股票之處分價格（以轉換日普通股與轉換證券兩者公平市價較明確者作為庫藏股票之處分價格）。

本公司自民國九十一年起依權益法認列投資損益及編製財務報表時，係將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(十八)營業收入

碼頭裝卸及倉儲收入係依已進倉之穀物及裝卸燃煤認列收入。海運收入係依已完成航程比率認列收入。銷貨收入係依銷售大宗穀物、3C 商品存貨及其他消費性產品認列收入。營建收入請詳本附註二(六)。

(十九)退 休 金

本公司之職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金係根據員工服務年資所獲得之基數並與退休前之一個月平均工資相乘計算而得。

本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法等相關法令規定，每月按實發員工薪資總額之 15% 提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

本公司退休金會計處理係採退休金會計處理準則有關規定，按精算結果認列淨退休金成本及相關資產、負債。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之退休基金數額認列為當期費用。

(二十)所 得 稅

所得稅估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。所得稅抵減係採當期認列法。

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，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東常會決議未分配者，該未分配盈餘應加徵 10% 營利事業所得稅，列為股東常會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

另配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

(廿一) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就本期淨利除以普通股(含可轉換公司債轉換股數)流通在外加權平均股數(惟不含視為庫藏股之股數)計算之；若因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份，或因辦理減資彌補虧損而減少之股份，採追溯調整計算。

(廿二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣為記帳單位。所有以外幣計值之交易，依交易日之即期匯率換算入帳；外幣資產及負債於資產負債表日就貨幣性項目依當日之即期匯率予以換算調整。因匯率變動而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資係以當地貨幣或美金為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後之餘額結轉外，損益科目按當年度加權平均匯率換算，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算。

三、會計變動之理由及其影響

本公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。適用日持有之金融商品則依下列方式處理：

本公司於適用日將公平價值衡量之金融資產予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，並認列為會計原則變動累積影響數計 284 千元。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。前述會計原則變動致使本公司民國九十五年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資增加 24,256 千元，民國九十五年稅前淨利增加 24,256 千元，每股盈餘增加約 0.02 元。

四、現金及約當現金

	95. 12. 31	94. 12. 31
零用金	\$ 2,732	2,738
銀行存款	982,650	778,474
約當現金	1,544,247	1,555,764
	\$ 2,529,629	2,336,976

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	95. 12. 31	94. 12. 31
交易目的金融資產：		
股 票	\$ -	3,583

六、存 貨

	95. 12. 31	94. 12. 31
商品存貨	\$ 496,199	420,902
營建存貨	2,447,183	2,810,873
油 料	108,251	92,968
物 料	47,299	44,651
	\$ 3,098,932	3,369,394

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(一)營建存貨明細如下：

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
在建房地	\$ 2,441,400	2,805,090
預付土地款	<u>5,783</u>	<u>5,783</u>
	<u>\$ 2,447,183</u>	<u>2,810,873</u>

本公司於民國九十五年底因變更楊梅營建案之相關開發計劃，遂將預計規劃作為分時渡假旅館使用之房地予以重分類至固定資產項下，民國九十五年底本公司自營建存貨科目重分類至固定資產項下之金額計1,671,286千元。

(二)本公司因在建房地而產生之利息資本化，其相關資訊如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
利息資本化前之利息總額	\$ 105,275	120,156
資本化利息之金額	2,464	-
資本化利率	5.42%	-

七、基金及投資

(一)採權益法評價之長期股權投資

	<u>95. 12. 31</u>		<u>94. 12. 31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>綜合持股 比例(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>綜合持股 比例(%)</u>
權益法評價：				
Far Eastern Silo and Shipping International (Bermuda) Ltd. (FESS-Bermuda)	\$ 277,966	100.00	253,792	100.00
Far Eastern Silo and Shipping (Panama) S. A. (FESS-Panama)	3,039,291	100.00	2,215,908	100.00
遠森網路科技(香港)股份有限公司(香港子公司)	141	99.92	178	99.92
遠富國際股份有限公司(遠富公司)	-	-	41,590(註)	49.00
遠新國際股份有限公司(遠新公司)	-	-	(97,475)(註)	49.00
遠森國際股份有限公司(遠森公司)	-	-	(72,785)(註)	49.00
遠強國際股份有限公司(遠強公司)	-	-	7,004(註)	100.00
東森投資股份有限公司 (原遠東創業投資股份有限公司， 東森投資公司)	369,398	74.20	385,994	77.63

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

	95. 12. 31		94. 12. 31	
	金 額	綜合持股 比例(%)	金 額	綜合持股 比例(%)
欣業永開發股份有限公司 (欣業永公司)	\$ -	20.00	-	20.00
東森國際租賃股份有限公司 (東森租賃公司)	276,533	92.38	269,757	93.88
東凱租賃股份有限公司 (東凱租賃公司)	282,939	91.64	272,124	93.15
東森電視事業股份有限公司 (東森電視公司)	1,869,988	32.94	1,959,196(註)	44.41
東森休閒育樂股份有限公司 (東森休閒公司)	298,091	99.81	65,778	49.00
高港鐵路承攬運輸股份有限公司 (高港運輸公司)	482	60.00	31,929	60.00
鼎森國際管理顧問有限公司 (鼎森管理公司)	3,775	25.26	15,824	36.75
台灣大食品股份有限公司 (台灣大食品公司)	276,630	40.00	119,777	40.00
東森博特利股份有限公司 (東森博特利公司)	6,445	70.00	-	-
東森資產管理股份有限公司 (東森資產公司)	1,158,708	99.99	-	-
	<u>7,860,387</u>		<u>5,468,591</u>	
加：長期投資貸項	-		170,260	
採權益法評價之長期股權投資合計	<u>\$ 7,860,387</u>		<u>5,638,851</u>	

(註)：係減除庫藏股票金額後之餘額

1. 上列持股比例均係已併同計算轉投資公司持股後之綜合持股比例。採權益法評價之被投資公司遠富公司、遠新公司、遠森公司、遠強公司及東森電視公司於民國九十四年度因持有本公司股票視為庫藏股，故本公司於認列各該公司投資損益時，依財務會計準則公報第三十號規定予以沖銷調整各公司帳列因持有本公司股票所產生之損益，另本公司於民國九十五年間因將前述子公司之股份全數出售或因子公司董監改選造成喪失控制力等，故截至民國九十五年底本公司於認列各該公司之民國九十五年投資損益時，無須依財務會計準則公報第三十號規定予以沖銷調整各公司帳列因持有本公司股票所產生之損益。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

2. 香港子公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十四年九月間辦理現金增資，增加發行股數計 6 千股，總金額為美金 60 千元，本公司已全數認購之，故持股比例增加至 99.92%。
3. Fess-Panama 於民國九十四年三月及四月間經董事會通過辦理減資退股款，減資金額分別為 USD19,400 千元及 USD15,000 千元。
4. 遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十五年五月間減資，減資金額分別為 107,021 千元、156,250 千元、170,888 千元及 15,013 千元，本公司依持股比例減少原始投資成本分別為 51,691 千元、60,381 千元、77,537 千元及 10,137 千元。另上述四公司為考量節省管理成本、促進合理經營及加強營運能力等目的於民國九十五年六月間辦理合併，並以遠富公司為合併後之存續公司，因該合併係以合併基準日各公司之每股淨值比例為合併換股比率，合併換股後，本公司對遠富公司之持有股數成為 34,339 千股。
6. 高港運輸公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十五年十二間辦理減資彌補虧損及現金減資情事，本公司依持股比例可取得之減資股款計 26,529 千元帳列其他應收款項下。
7. 取得長期股權投資
 - (1) 本公司於民國九十五年一月間經董事會決議，為經由 FESS-Panama 投資上海東森企業發展有限公司，以 USD21,000 千元對 FESS-Panama 現金增資。
 - (2) 本公司於民國九十五年三月間因業務需要，以 11,760 千元參與遠新公司之現金增資案。
 - (3) 本公司於民國九十五年五月間因業務需要，以 14,000 千元投資成立東森博特利公司，直接持股比例為 70%。
 - (4) 本公司於民國九十五年八月間經董事會決議，向關係人東森得易購股份有限公司購入東森資產公司之股權計 88,999 千股，金額為 889,990 千元，直接持股比例為 99.99%，另本公司亦於民國九十五年第四季間經董事會決議通過參與東森資產公司之現金增資計 310,000 千元，截至民國九十五年底本公司對東森資產公司之原始投資金額總計為 1,199,990 千元。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

- (5) 本公司於民國九十五年三月及十二月間因業務需要，經董事會決議分別 120,000 千元及 40,000 千元參與台灣大食品公司之現金增資案。
- (6) 東森休閒公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十五年七月間辦理減資，續後並辦理現金增資計 360,000 千元，本公司全數認購該項現金增資案。
- (7) 本公司於民國九十四年十月間向子公司遠富公司、遠新公司及遠森公司購入其所持有之遠強公司股票計為 1,823 千股，金額為 22,589 千元。
- (8) 本公司於民國九十四年間分次購入東森電視公司股票 54,226 千股，金額為 829,866 千元。
- (9) 本公司於民國九十四年間因業務需要，分別以現金投資關係人東森休閒公司及台灣大食品公司，金額分別為 98,000 千元及 120,000 千元。

8. 處分長期股權投資

- (1) 本公司於民國九十五年一月間經董事會決議，將遠強公司之股票計 1,897 千股出售與關係人東森購物百貨股份有限公司，其交易總價款為 20,579 千元(尚未扣除證券交易稅等 61 千元)，認列處分利益計 101 千元，其持股比例降為 49%。
- (2) 本公司於民國九十五年十月間經董事會通過將本公司所持有遠富公司全部股份出售予鑫凱傳播事業股份有限公司及長森顧問股份有限公司，其售與股份分別計 20,000 千股及 14,339 千股，處分總價款分別為 245,800 千元及 179,100 千元，該等出售價款業已收取，另本公司因是項股權處分計認列 5,403 千元之處分投資利益。

9. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司部份轉投資公司帳列餘額出現負數者，合計為 170,260 千元，業已轉列負債科目，帳列其他負債—其他項下。

10. 本公司提供股權投資設質予金融機構作為借款之擔保，請詳附註十九。
11. 本公司於民國九十五年九月間簽訂有關東森電視公司股權移轉限制之合約，請詳附註二十。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

12. 本公司對採權益法評價之各被投資公司之原始投資成本(係減除已辦理增減資後之餘額)明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
FESS-Bermuda	\$ 233,277	233,277
FESS-Panama	2,863,938	2,194,626
香港子公司	503	503
遠富公司	-	196,000
遠新公司	-	100,460
遠森公司	-	156,810
東森投資公司	386,070	386,070
欣業永公司	280,000	280,000
遠強公司	-	51,257
東森租賃公司	218,360	218,360
東凱租賃公司	218,749	218,749
東森電視公司	2,022,481	2,022,481
東森休閒公司	360,653	98,000
高港運輸公司	5,400	39,886
鼎森管理公司	19,000	19,000
台灣大食品公司	280,000	120,000
東森博特利公司	14,000	-
東森資產公司	1,199,990	-

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(二)以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
基金投資：		
Ripley Cable Holdings II, L.P	\$ <u>564,302</u>	<u>-</u>
股票投資：		
力華票券金融股份有限公司 (力華票券公司)	104,800	104,800
高雄港裝卸股份有限公司 (高雄港裝卸公司)	7,500	7,500
亞太固網寬頻股份有限公司 (亞太固網公司)	800,000	800,000
里歐國際開發股份有限公司 (里歐公司)	29,916	29,916
東森媒體科技股份有限公司 (東森媒體公司)	-	1,709,481
台鳳股份有限公司(台鳳公司)	<u>-</u>	<u>-</u>
	942,216	2,651,697
減：累計減損	<u>(824,800)</u>	<u>-</u>
	<u>117,416</u>	<u>2,651,697</u>
成本衡量之金融資產－非流動合計	\$ <u><u>681,718</u></u>	<u><u>2,651,697</u></u>

1. 本公司於民國九十五年七月間經董事會決議投資 Ripley Cable Holdings II, L.P. 基金，本公司出資金額為 810,175 千元(USD25,000 千元)成為該基金之有限股東，惟前述基金於民國九十六年二月間退回本公司投資款計 245,873 千元(USD7,464 千元)，本公司遂就該退回款 245,873 千元於民國九十五年底轉列其他應收款項下。
2. 本公司民國九十五年度認列亞太固網公司及力華票券公司之投資價值減損金額分別計 720,000 千元及 104,800 千元。
3. 本公司於民國九十五年七月間，經董事會通過出售東森媒體公司全數股權計 161,031 千股，出售總價款為 5,217,407 千元，扣除帳列成本及相關費用後認列處分投資利益 3,396,021 千元。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

4. 本公司原持有台鳳公司股票計 13,484 千股，因台鳳公司股票於民國八十九年被台灣證券交易所股份有限公司停止其買賣交易而下市，本公司業已全數認列投資損失，致帳列餘額為零。另台鳳公司於民國九十四年八月減資，截至民國九十五年十二月三十一日止本公司持有之股數計 2,267 千股。
5. 本公司提供金融資產設質予金融機構作為借款之擔保，請詳附註十九。

八、固定資產淨額

(一) 本公司船舶設備明細如下：

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
遠達輪—69,310噸	\$ -	847,481
減：累計折舊	-	(426,457)
	\$ -	<u>421,024</u>

本公司於民國九十五年十一月間經董事會決議通過以 386,928 千元(美元 11,820 千元)出售遠達輪予本公司之子公司 FESS-Panama，計產生處分損失 7,696 千元，因係屬母子公司間交易，故全數予以遞延帳列其他資產—其他—遞延借項項下，是項遞延借項將依子公司對該船舶提列折舊年限進行攤銷。

(二) 固定資產中租賃權益改良係穀倉、卸煤設備等，明細如下：

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
高雄穀倉—二萬噸	\$ -	313,944
台中穀倉—三萬噸	593,713	593,713
基隆卸煤碼頭—擴建	31,740	31,740
租賃權益改良—大修及增添	272,209	316,872
其他	70,715	67,928
	968,377	1,324,197
減：累計折舊	(532,812)	(944,378)
	\$ <u>435,565</u>	<u>379,819</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

1. 高雄港七十一號碼頭擴建二萬噸散裝穀倉，依「台灣省政府交通處高雄港務局合作興建七十一號碼頭附屬二萬噸穀倉協議書」第二條之約定，本公司享有自民國八十一年一月一日擴建穀倉完成正式營運開始日起至民國九十四年九月三十日止為期十三年九個月之免租使用權。另本公司已與高雄港務局簽訂租用新約，其租賃期間自民國九十四年十月一日起至民國一百零一年十二月三十一日止。
 2. 本公司與台中港務局合作於一號穀倉原址擴建三萬噸倉容及附屬機電設備，總投資額約為 593,713 千元，已於民國八十四年十一月完工驗收，列於租賃權益改良項下。另依商港法第十二條第二項規定，擴建穀倉之產權屬台中港務局所有，本公司經台中港務局以淨現值法核算取得免租使用年限為十六年十個月，租賃期間自民國八十四年十一月二日起至民國一百零一年九月一日止。
 3. 基隆港卸煤碼頭，依「台灣省政府交通處基隆港務局外港卸煤碼頭碼頭後線儲轉場及自動卸煤系統租賃經營合約」第二條之約定，租賃期限自民國八十七年五月一日起至民國九十七年三月三十一日止。另本公司於民國九十六年一月間經董事會決議於約滿到期後，不再行續約，遂對本公司基隆港卸煤碼頭之相關機械設備進行資產減損評估，評估後計認列減損損失 374,901 千元。
- (三) 本公司民國九十五年七月間，購買楊梅鎮老坑段土地，合約價款及相關成本計 51,402 千元，並帳列固定資產－土地項下。另因該土地為山坡保育區農牧用地，依法須指定登記名義人，本公司業已與總經理廖尚文先生簽妥信託契約，將土地以信託方式登記其名下，以保全本公司之權益。
- (四) 本公司於民國九十五年六月間經董事會決議，為配合本公司楊梅陽光山林別墅及渡假村開發案，而向鄰近地主等計三人購入緊鄰本公司楊梅開發案基地之楊梅鎮老坑段及二重溪段土地共十一筆，總面積約為 45,832 平方公尺，本公司是項購地案業已於民國九十五年十一月間與地主簽訂土地買賣契約書，總購地價款為 101,000 千元，依約本購地案之付款方式為簽訂時支付總價款半數作為合約款，餘尾款為完成過戶後三日內交付。是項購入土地預期未來供自行使用，故帳列固定資產項下，惟其購入坪數中計有 13,614 平方公尺，因截至民國九十五年底尚未完成過戶，故本公司就該未過戶土地支付半數價款計 15,920 千元，帳列固定資產－預付預備款項下，其餘已過戶土地均帳列固定資產－土地項下，惟截至民國九十五年底前述

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

購地款尚有 34,580 千元尚未支付，而帳列其他流動負債－其他應付款項下。

上述土地買賣契約書中亦規範，對部份交易標的之土地若本公司未來用以開發農舍時，本公司承諾其開發利益依出售時當時土地公告現值 20% 計，提供原出售地主共同分享。

另因該土地為山坡保育區農牧用地，依法須指定登記名義人，本公司業已與總經理廖尚文先生簽妥信託契約，將土地以信託方式登記其名下，以保全本公司之權益。

(五)本公司因變更部份楊梅營建案作為分時渡假村之開發案後，自營建存貨轉列之成本乙事請詳附註六。

(六)本公司提供固定資產設定抵押予金融機構作為借款之擔保，請詳附註十九。

九、短期借款

借款性質	95. 12. 31		94. 12. 31	
	金 額	利率區間%	金 額	利率區間%
擔保借款	\$ 84,000	4.615	344,000	3.10~4.364
信用借款	-	-	170,000	3.10~4.450
購料借款	4,740	6.41	898,064	3.10~6.567
	<u>\$ 88,740</u>		<u>1,412,064</u>	

(一)本公司提供資產抵質押予金融機構作為短期借款之擔保，請詳附註十九。

(二)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司未動用之借款及發行商業本票額度分別約為 1,573,349 千元及 839,766 千元。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

十、應付短期票券

	95. 12. 31		94. 12. 31	
	金 額	利率區間%	金 額	利率區間%
應付商業本票	\$ 80,000	1.55	410,000	1.132~2.10
減：折 價	(602)		(1,155)	
	<u>\$ 79,398</u>		<u>408,845</u>	

本公司提供資產設定質押予金融機構作為發行商業本票之擔保，請詳附註十九。

十一、應付公司債/一年或一營業週期內到期應付公司債

	95. 12. 31		94. 12. 31	
	金 額	利率區間%	金 額	利率區間%
第三次應付可轉換公司債	\$ 29,300	-	57,000	-
第四次應付可轉換公司債	406,600	-	850,100	-
	435,900		907,100	
減：一年或一營業週期內 到期應付公司債	(435,900)		-	
	<u>\$ -</u>		<u>907,100</u>	

(一)本公司於民國九十三年四月二十七日經董事會決議通過，發行國內第三次無擔保可轉換公司債，是項發行公司債已於民國九十三年五月十九日經財政部證券暨期貨管理委員會台財證一字第 0930118370 號函核准在案。截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，此公司債面額已分別轉換 2,470,700 千元及 2,443,000 千元。其發行條件如下：

1. 發行日期：民國九十三年六月七日。
2. 發行金額：發行總額為新台幣二十五億元整。
3. 發行期間：五年，自民國九十三年六月七日至民國九十八年六月七日。
4. 債券票面利率：票面利率為 0%。
5. 還本日期及方式：除非於到期日前已轉換、提前贖回或提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

6. 轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股 16.15 元，本債券發行後每股轉換價格於本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分配員工紅利時，轉換價格應依反稀釋原則調整之(向下調整，向上則不予調整)。
 7. 轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國九十三年十二月十五日及民國九十四年至民國九十七年每年之無償配股基準日(若當年度未辦理無償配股時，則以配息基準日為基準日，若亦無配息基準日，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，惟不得低於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%為限。本公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(含)前已提出轉換請求者。
 8. 債券之賣回條件：發行滿三年及四年時，債券持有人可要求本公司以債券面額將其所持有轉換債贖回。
 9. 債券之買回條件：有下列情形之一時，本公司得按債券面額以現金贖回之：
 - (1) 本轉換債發行滿一年翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得分別於發行滿一年翌日起至發行滿三年之日止、發行滿三年翌日起至發行滿四年之日止，及發行滿四年後翌日起至本轉換公司債到期前十日止，按債券面額以現金收回其全部債券。
 - (2) 本轉換債發行滿一年翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本轉換債流通在外餘額低於貳億伍仟萬元(原發行總額之 10%)者，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。
- (二) 本公司於民國九十三年十月二十七日經董事會決議通過，發行國內第四次無擔保可轉換公司債，是項發行公司債已於民國九十三年十一月十九日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0930151508 號函核准在案。截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，此公司債面額業已分別轉換 1,093,400 千元及 649,900 千元。其發行條件如下：
1. 發行日期：民國九十三年十二月九日。
 2. 發行金額：發行總額為新台幣十五億元整。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

3. 發行期間：五年，自民國九十三年十二月九日至民國九十八年十二月九日。
4. 債券票面利率：票面利率為 0%。
5. 還本日期及方式：除非於到期日前已轉換、提前贖回或提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還。
6. 轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股 16.38 元，本債券發行後每股轉換價格於本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分配員工紅利時，轉換價格應依反稀釋原則調整之(向下調整，向上則不予調整)。
7. 轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國九十四年至民國九十八年每年之無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主，但若當年度無辦理無償配股或配息，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，以此基準日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數為最低者乘以 101%為計算依據，向下調整轉換價格。惟調整後轉換價額不得高於調整前轉換價格，且不得低於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%為限。
8. 債券之賣回條件：發行滿二年、三年及四年時，債券持有人可要求本公司以債券面額將其所持有轉換債贖回。
9. 債券之買回條件：有下列情形之一時，本公司得按債券面額以現金贖回之：
 - (1) 本轉換債發行滿三個月翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得分別於發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止、及發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，及發行滿三年翌日起至發行滿四年之日止及發行滿四年後翌日起至本轉換公司債到期前十日止，按債券面額以現金收回其全部債券。
 - (2) 本轉換債發行滿三個月翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本轉換債流通在外餘額低於壹億伍仟萬元(原發行總額之 10%)者，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(三)因本公司於民國九十四年間分配九十三年度盈餘，依本公司發行第三次及第四次無擔保可轉換公司債之轉換辦法，自無償配股基準日(民國九十四年八月二十七日)起，其轉換價格分別由 16.15 元及 16.38 元調整為 11.01 元，又民國九十五年間分配九十四年度之盈餘，自無償配股基準日(民國九十五年八月二十一日)起，轉換價格由 11.01 元調整為 9.55 元，另轉換價格與普通股面額 10 元差額部份，本公司分別於民國九十五年度及民國九十四年度就公司債轉換股數及轉換價格與面額之差額認列保留盈餘與資本公積調整數分別計(19,674)千元及 222,455 千元。

十二、長期借款/一年或一營業週期內到期長期借款

	95.12.31		94.12.31	
	金額	利率區間%	金額	利率區間%
擔保借款	\$ 709,288	3.6~6.86	961,081	3.6~5.91636
信用借款	<u>300,000</u>	4.03	<u>-</u>	
	1,009,288		961,081	
減：一年內到期	<u>(197,935)</u>		<u>(325,331)</u>	
	<u>\$ 811,353</u>		<u>635,750</u>	

(一)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司長期借款中屬外幣借款金額分別為 USD17,500 千元及 USD22,317 千元。

(二)本公司提供資產抵質押予金融機構作為長期借款之擔保品，請詳附註十九。

(三)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司之長期借款到期日分別為民國九十五年四月至民國九十八年十一月及民國九十五年二月至民國九十八年四月。

(四)截至民國九十五年十二月三十一日止，未來應償還情形如下：

期	限	金額	
96.01.01~96.12.31	\$	197,935	(其中含美元借款 3,000 千元以匯率 32.545 換算)
97.01.01~以後		<u>811,353</u>	(其中含美元借款 14,500 千元以匯率 32.545 換算)
		<u>\$ 1,009,288</u>	

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

十三、退休金

(一)本公司依勞工退休金條例之規定，自民國九十四年七月一日起對採確定提撥制之員工每月薪資總額百分之六提撥退休金至員工退休金專戶，民國九十五年度及九十四年度本公司提存之退休金分別為 5,240 千元及 2,525 千元。

(二)民國九十五年度及九十四年度實際支付之退休金為 0 千元及 2,644 千元；民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司專戶儲存於中央信託局之退休準備金餘額分別為 75,214 千元及 59,129 千元。

(三)本公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (94,428)	(175,106)
非既得給付義務	<u>(153,398)</u>	<u>(70,416)</u>
累積給付義務	(247,826)	(245,522)
未來薪資增加之影響數	<u>(71,843)</u>	<u>(50,380)</u>
預計給付義務	(319,669)	(295,902)
退休基金資產公平價值	<u>75,214</u>	<u>59,129</u>
提撥狀況	(244,455)	(236,773)
未認列過渡性淨給付義務	32,809	41,010
未認列退休金損(益)	23,395	22,752
補列之最低退休金負債	<u>-</u>	<u>(13,382)</u>
應計退休金負債	<u>\$ (188,251)</u>	<u>(186,393)</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>95 年度</u>	<u>94 年度</u>
服務成本	\$ 14,884	16,028
利息成本	10,357	9,609
退休基金資產預計報酬	(2,070)	(1,481)
攤銷與遞延數	<u>8,201</u>	<u>8,201</u>
淨退休金成本	<u>\$ 31,372</u>	<u>32,357</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

精算假設如下：

	<u>95 年度</u>	<u>94 年度</u>
折現率	2.75%	3.50%
長期平均調薪率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.75%	3.50%

十四、股東權益

(一) 股本

本公司於民國九十五年六月二十九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資計 1,104,489 千元、發放員工紅利 32,880 千元及資本公積轉增資 415,450 千元，計發行普通股 155,282 千股，每股面額 10 元。

本公司於民國九十四年六月二十九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資 976,734 千元、發放員工紅利 19,933 千元及資本公積轉增資 818,035 千元，計發行普通股 181,470 千股，每股面額 10 元。

民國九十五年度及九十四年度國內第三次及第四次無擔保可轉換公司債轉換為普通股股本分別為 490,874 千元及 461,645 千元，是以截至民國九十五年底及九十四年底因是項轉換所發行普通股股數分別為 49,087 千股(其中 46,932 千股係以債券權利證書形式發行)及 46,165 千股；截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司額定均為 15,000,000 千元，實收資本額則分別為 11,703,487 千元及 10,129,112 千元。

(二) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利。另依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得所產生之資本公積撥充資本，每年撥充之合計金額，不得超過公司實收資本額百分之十；而以超過票面金額發行股票所得之溢價撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(三)法定盈餘公積

依公司法規定，公司分派盈餘時，應就稅後淨利提列百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十且公司無虧損者，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

(四)特別盈餘公積

依證期會之規定，上市、上櫃公司分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應依(89)台財証(一)第100116號函規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五)盈餘分配及股利政策

為配合本公司企業轉型及因應未來擴大營運範圍等所需之資本支出、並支應轉投資及健全財務結構，本公司之股利政策採取剩餘股利政策，每年決算，如有盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如金融資產未實現損失及累積換算調整數)提列特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二，並依據前述政策分配股票股利以應各項投資及營運所需資金，其餘以現金股利分配，惟現金股利分配比率為0%~50%。經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十四年度盈餘分配案，已於民國九十五年六月二十九日經股東常會決議通過，決議盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>94 年度</u>	
	<u>盈 餘 分 配</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 171,266	-
員工股票紅利	32,880	-
現金股利	506,646	0.50
股票股利	<u>1,104,489</u>	<u>1.09</u>
	<u>\$ 1,815,281</u>	<u>1.59</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述之員工紅利係全數以現金方式發放，並於民國九十四年度以費用列帳，民國九十四年度稅後每股盈餘(追溯調整後)將由 1.58 元減少為 1.55 元，另是項員工紅利配發之股票占民國九十五年十二月三十一日流通在外普通股股數之比例為 0.27%。

本公司民國九十三年度盈餘分配案，已於民國九十四年六月二十九日經股東常會決議通過，決議民國九十三年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>93 年度</u>	
	<u>盈 餘 分 配</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 145,156	-
特別盈餘公積	293,416	-
員工股票紅利	19,933	-
股票股利	<u>976,734</u>	<u>1.194</u>
	<u>\$ 1,435,239</u>	<u>1.194</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述之員工紅利係全數以現金方式發放，並於民國九十三年度以費用列帳，民國九十三年度稅後每股盈餘(追溯調整後)將由 1.86 元減少為 1.84 元，另是項員工紅利配發之股票占民國九十四年十二月三十一日流通在外普通股股數之比例為 0.20%。

有關董事會通過及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(六)庫藏股票

1. 本公司自民國九十一年一月一日起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。自民國九十四年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報規定，將具控制力之子公司—遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司持有本公司股票視為庫藏股票，故按持股比例以民國九十三年底之每股市價視為庫藏股票處理；另本公司對東森電視公司於民國九十四年已具控制能力，故將該公司持有本公司之股票，按綜合持股比例已取得控制力之日每股市價視為庫藏股票處理。
2. 子公司遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司於民國九十五年六月間合併，以遠富公司為存續公司，故遠新公司、遠森公司及遠強公司所持有本公司之股票全數併入遠富公司，惟本公司已於民國九十五年十月間出售對遠富公司之所有持股，另東森電視公司於民國九十五年九月間改選董監事，本公司未取得過半之董監席次，喪失對東森電視公司控制力，故截至民國九十五年底遠富公司及東森電視公司已非本公司之子公司，是以將本公司將原帳列庫藏股票金額全數轉銷。另相關庫藏股股數變動情形如下：

單位：千股

本公司依持股比例認列庫藏股數					
95 年度					
持有公司	期初股數	本期增加	盈餘配股	本期減少	期末股數
遠富公司	11,199	34,915	6,908	53,022	-
遠新公司	16,276	-	-	16,276	-
遠森公司	17,033	-	-	17,033	-
遠強公司	3,277	-	-	3,277	-
東森電視公司	21,507	-	3,222	24,729	-
	69,292	34,915	10,130	114,337	-

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

持有公司	期末子公司持有 母公司股票股數	本公司依持股比例認列庫藏股數				
		94 年度				
		期初股數	本期增加	盈餘配股	本期減少	期末股數
遠富公司	22,854	-	9,184	2,015	-	11,199
遠新公司	33,216	-	13,347	2,929	-	16,276
遠森公司	34,762	-	13,969	3,064	-	17,033
遠強公司	3,277	2,687	147	443	-	3,277
東森電視公司	48,428	-	17,637	3,870	-	21,507
	<u>142,537</u>	<u>2,687</u>	<u>54,284</u>	<u>12,321</u>	<u>-</u>	<u>69,292</u>

(七)兩稅合一相關資訊

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>426,751</u> (註)	<u>184,999</u>
預計／實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>24.60%</u>	<u>12.72%</u>

(註)含民國九十五年度之估計所得稅。

惟依所得稅法規定，非中華民國境內居住的個人及在中華民國境內無固定營業場所之營利事業，在中華民國境內取得公司分配的股利或盈餘總額所含被投資公司已繳納的營利事業所得稅額，不得抵繳該股利淨額或盈餘淨額的應扣繳稅額。但因被投資公司的盈餘未分配，依規定應加徵百分之十營利事業所得稅的部分，則不在此限。

(八)未分配盈餘相關資訊

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
八十六年度及以前年度未分配盈餘	\$ -	-
八十七年度及以後年度未分配盈餘	<u>1,734,487</u>	<u>1,707,343</u>
	<u>\$ 1,734,487</u>	<u>1,707,343</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

十五、每股盈餘

	95年度				
	金額(千元)		股數(註)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	<u>\$2,040,635</u>	<u>1,753,683</u>			
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東之本期淨利	\$2,040,635	1,753,683	1,117,203千股	<u>1.83</u>	<u>1.57</u>
會計原則變動影響數	284	284		<u>-</u>	<u>-</u>
具稀釋作用之可轉換公司債潛在普通股之影響數	-	-			
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響數	<u>\$2,040,635</u>	<u>1,753,683</u>	1,162,847千股	<u>1.76</u>	<u>1.51</u>

	94年度				
	金額(千元)		股數(註)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	<u>\$1,919,252</u>	<u>1,712,663</u>			
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東之本期淨利	\$1,919,252	1,712,663	941,601千股	<u>\$ 2.04</u>	<u>1.82</u>
屬於普通股股東之本期淨利—追溯調整			1,086,625千股	<u>1.77</u>	<u>1.58</u>
具稀釋作用之可轉換公司債潛在普通股之影響數	-	-			
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響數	<u>\$1,919,252</u>	<u>1,712,663</u>	1,035,602千股	<u>\$ 1.85</u>	<u>1.65</u>
稀釋每股盈餘—追溯調整			1,169,014千股	<u>1.64</u>	<u>1.47</u>

(註：係已減除子公司持有本公司股票視為庫藏股部份後之流通在外股數。)

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

十六、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	95年度			94年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	383,049	181,704	564,753	279,351	106,972	386,323
勞健保費用	12,781	9,388	22,169	11,378	6,368	17,746
退休金費用	25,831	10,781	36,612	22,805	12,077	34,882
其他用人費用	21,665	6,756	28,421	18,899	6,292	25,191
折舊費用	140,505	6,101	146,606	178,969	3,883	182,852
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	10,428	743	11,171(註)	11,368	921	12,289(註)

(註)：未含攤銷債券發行成本及貸款之相關費用。

十七、所得稅

(一)本公司營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五。所得稅費用組成如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
當期所得稅費用	\$ 427,441	87,405
遞延所得稅(利益)費用	<u>(140,205)</u>	<u>119,184</u>
	\$ <u>287,236</u>	<u>206,589</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
稅前淨利計算之所得稅費用	\$ 510,148	479,803
未實現減損損失	212,818	-
轉投資公司已實現減資之損失	(37,286)	(406,028)
依權益法認列之投資(收益)損失淨額	142,698	(23,499)
股利收入免稅	(211)	(310)
金融資產評價損失(利益)	84	(2,743)
證券及期貨交易所得停徵之稅額	(850,428)	3,485
未分配盈餘加徵10%估計差異數	580	25,051
依稅法規定調整數	413	(316)
以前年度所得稅估計差異數	22,999	5,858
處分土地利益	-	(3,469)
最低稅負稅額	234,403	-
備抵評價本期提列數	<u>51,018</u>	<u>128,757</u>
	\$ <u>287,236</u>	<u>206,589</u>

遞延所得稅(利益)費用主要項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
船舶設備報稅時採用加速折舊之出售迴轉數	\$ (93,402)	(4,470)
未實現兌換收益(損失)淨額	59	(1,441)
在建土地支出依稅法規定遞延數	(345)	(343)
退休金超限數	(3,810)	(3,319)
認列未實現固定資產減損	(93,725)	-
備抵評價提列數	<u>51,018</u>	<u>128,757</u>
	\$ <u>(140,205)</u>	<u>119,184</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

遞延所得稅資產及負債如下：

	<u>95. 12. 31</u>	<u>94. 12. 31</u>
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 325	442
遞延所得稅負債	<u>(2, 218)</u>	<u>(2, 276)</u>
流動遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ (1, 893)</u>	<u>(1, 834)</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 305, 139	207, 259
備抵評價	(258, 277)	(207, 259)
遞延所得稅負債	<u>-</u>	<u>(93, 402)</u>
非流動遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ 46, 862</u>	<u>(93, 402)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 305, 464</u>	<u>207, 701</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 2, 218</u>	<u>95, 678</u>
備抵評價	<u>\$ 258, 277</u>	<u>207, 259</u>

遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	<u>95. 12. 31</u>		<u>94. 12. 31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>
遞延所得稅資產：				
退休金費用	\$ 193, 120	48, 280	177, 880	44, 470
未實現兌換損失	1, 299	325	1, 770	442
未實現球證損失	348, 450	87, 113	348, 450	87, 113
未實現投資損失	280, 000	70, 000	280, 000	70, 000
固定資產減損損失	374, 901	93, 725	-	-
在建土地支出依稅法規定遞延數	24, 083	<u>6, 021</u>	22, 704	<u>5, 676</u>
		<u>\$ 305, 464</u>		<u>207, 701</u>
遞延所得稅負債：				
船舶設備報稅時採用加速折舊	\$ -	-	373, 606	93, 402
未實現兌換利益	8, 872	<u>2, 218</u>	9, 105	<u>2, 276</u>
		<u>\$ 2, 218</u>		<u>95, 678</u>

(二)本公司營利事業所得稅結算申報，已奉稽徵機關核定至民國九十三年度。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

十八、關係人之交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
FESS-Bermuda	本公司之子公司
FESS-Panama	本公司之子公司
Bright Future Navigation (Panama) S.A.(Bright Future)	本公司之孫公司
遠富公司	該公司董事長與本公司董事長為同一人
遠新公司	本公司之子公司(於民國九十五年六月間 合併併入遠富公司後消滅)
遠森公司	本公司之子公司(於民國九十五年六月間 合併併入遠富公司後消滅)
遠強公司	本公司之子公司(於民國九十五年六月間 合併併入遠富公司後消滅)
東森投資公司	本公司之子公司
東凱租賃公司	本公司之子公司
東森租賃公司	本公司之子公司
遠森網路科技(香港)股份有限公司 (以下簡稱香港子公司)	本公司之子公司
東森電視事業股份有限公司 (原東森華榮傳播股份有限公司) (以下簡稱東森電視公司)	採權益法評價之被投資公司(原為本公司 之子公司,於民國九十五年九月間東森電 視公司董監改選後,本公司對其喪失控制 力)
東富資訊科技股份有限公司 (以下簡稱東富公司)	本公司之子公司採權益法評價之被投資 公司
東森得易購股份有限公司 (以下簡稱東森得易購公司)	本公司董事長為該公司董事
東森購物百貨股份有限公司 (以下簡稱東森購物百貨公司)	實質關係人
東森資產管理股份有限公司 (以下簡稱東森資產管理公司)	本公司之子公司(原為實質關係人)
東森休閒育樂股份有限公司 (以下簡稱東森休閒公司)	本公司之子公司
東森建業不動產仲介經紀股份有限 公司(以下簡稱東森建業公司)	實質關係人
東京都公寓大廈管理維護股份有限 公司(以下簡稱東京都公寓公司)	實質關係人

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
東京都保全股份有限公司 (以下簡稱東京都保全公司)	實質關係人
東森文化基金會	其執行長為本公司董事長之配偶
東森社會福利慈善基金會	其董事長為本公司董事長之配偶
亞太固網公司	實質關係人(於民國九十五年度以前其常 務董事與本公司董事長具一等親關係)
鼎森國際管理顧問股份有限公司 (以下簡稱鼎森管理公司)	採權益法評價之被投資公司(原為子公 司)
陸輝營造有限公司 (以下簡稱陸輝公司)	實質關係人
中華商業銀行股份有限公司 (以下簡稱中華商銀)	其常務董事與本公司董事長係一親等關 係
力華票券公司	本公司為該公司法人董事
鼎森國際股份有限公司 (以下簡稱鼎森公司)	其董事與本公司董事長係二親等關係
嘉新食品化纖股份有限公司 (以下簡稱嘉食化公司)	實質關係人
台榮產業股份有限公司 (以下簡稱台榮公司)	其董事長為本公司董事
廣成產業股份有限公司 (以下簡稱廣成公司)	其董事長為本公司董事
中國力霸股份有限公司 (以下簡稱中國力霸)	其董事長與本公司董事長係一親等關係
友聯產物保險股份有限公司 (以下簡稱友聯產險)	其董事長與本公司董事長係二親等關係
嘉莘企業股份有限公司 (以下簡稱嘉莘公司)	其監察人與本公司董事長係二親等關係
福懋油脂股份有限公司 (以下簡稱福懋公司)	實質關係人
鑫營企業股份有限公司 (以下簡稱鑫營公司)	其董事長與本公司董事長係二親等關係
三福產業股份有限公司 (以下簡稱三福公司)	其董事為本公司董事
宏森國際股份有限公司 (以下簡稱洪森公司)	其董事長與本公司董事長係二親等關係

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
欣業永開發股份有限公司 (以下簡稱欣業永公司)	採權益法評價之被投資公司
東森巨蛋經營管理股份有限公司 (以下簡稱東森巨蛋公司)	本公司之孫公司
東森旅行社股份有限公司 (以下簡稱東森旅行社)	實質關係人
東森公關股份有限公司 (以下簡稱東森公關)	實質關係人
東森小客車租賃股份有限公司 (以下簡稱東森小客車)	實質關係人
東森企業管理顧問股份有限公司 (以下簡稱東森企管)	實質關係人
高港鐵路承攬運輸股份有限公司 (以下簡稱高港公司)	本公司之子公司
香港商森鼎國際媒體有限公司 (以下簡稱森鼎國際公司)	實質關係人
長森顧問股份有限公司 (以下簡稱長森顧問公司)	實質關係人
鑫凱傳播事業股份有限公司 (以下簡稱鑫凱公司)	實質關係人
東森博特利公司 (以下簡稱博特利公司)	本公司之子公司
EMI Schiffahrt GmbH(EMI SG)	本公司之孫公司
東森企業發展(上海)公司 (以下簡稱東森企業)	本公司之孫公司
中聯油脂股份有限公司 (以下簡稱中聯油脂)	實質關係人
江宇企業股份有限公司 (以下簡稱江宇公司)	該公司董事長為本公司董事
旺群實業股份有限公司 (以下簡稱旺群公司)	實質關係人
合興食品股份有限公司 (以下簡稱合興公司)	實質關係人
廖尚文先生	本公司之總經理

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 裝卸及倉租收入

本公司提供予關係人之裝卸及倉儲之勞務收入，金額如下：

	95年度		94年度	
	金額	占本公司 倉儲收入%	金額	占本公司 倉儲收入%
福懋公司	\$ 58,703	4.14	61,274	3.76
台榮公司	23,184	1.64	26,161	1.61
嘉食化公司	38,038	2.68	28,050	1.72
宏森公司	-	-	11,920	0.73
其他	<u>19,873</u>	<u>1.40</u>	<u>20,723</u>	<u>1.27</u>
	<u>\$ 139,798</u>	<u>9.86</u>	<u>148,128</u>	<u>9.09</u>

上開裝卸及倉租收入均依據台灣省政府交通處公佈之費率表計收，通常均為現金交易，與一般營業並無不同。

2. 進口穀物買賣

(1)因銷售穀物予關係人所認列之銷貨收入淨額及應收帳款、票據明細如下：

	95年度			
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收 入淨額%	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
江宇公司	\$ 129,525	2.60	-	-
旺群公司	84,928	1.70	-	-
其他	<u>19,958</u>	<u>0.40</u>	<u>1,889</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 234,411</u>	<u>4.70</u>	<u>1,889</u>	<u>-</u>

	94年度			
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收 入淨額%	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
嘉食化公司	<u>\$ 367,975</u>	<u>3.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上開穀物銷售之交易毛利率較低及授信期間較一般交易長外，餘其他交易條件並無重大顯著不同。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司經營穀物買賣業務，向關係人進貨，尚未支付之款項如下：

95年度			
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
合 興 公 司	\$ 84,388	2.67	-
宏 森 公 司	<u>24,182</u>	<u>0.76</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 108,570</u>	<u>3.43</u>	<u>-</u>

94年度			
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
嘉 食 化 公 司	\$ 97,926	0.95	-
宏 森 公 司	313,523	3.03	-
鼎 森 公 司	<u>52,000</u>	<u>0.50</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 463,449</u>	<u>4.48</u>	<u>-</u>

上述進貨價格及付款條件係雙方議定，餘其他交易條件並無重大顯著不同。

3. 通訊、電腦及家電等產品(即 3C 商品)及其他消費性商品

(1)本公司經營 3C 商品及其他消費性產品等業務，其銷售予關係人所認列之銷貨收入及應收帳款如下：

95年度				
	銷貨收入 淨 額	佔銷貨收入 淨 額 %	期 末 應 收 帳 款 餘 額	期 末 應 收 票 據 餘 額
東森得易購公司	\$ 1,155,957	23.18	11,026	-
東森購物百貨公司	556,726	11.16	14,771	-
其 他	<u>15,836</u>	<u>0.32</u>	<u>388</u>	<u>13,540</u>
	<u>\$ 1,728,519</u>	<u>34.66</u>	<u>26,185</u>	<u>13,540</u>

94年度				
	銷貨收入 淨 額	佔銷貨收入 淨 額 %	期 末 應 收 帳 款 餘 額	期 末 應 收 票 據 餘 額
東森得易購公司	\$ 4,113,399	39.77	2,151,256	71,980
東森購物百貨公司	2,792,096	27.00	1,547,261	-
東森建業公司	<u>616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,906,111</u>	<u>66.77</u>	<u>3,698,517</u>	<u>71,980</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十五年間銷貨予子公司部份且子公司於截至民國九十五年底仍未售出，予以遞延本公司銷貨損益計 1,370 千元，帳列其他負債－遞延貸項項下。

上述銷貨價格係由雙方議定，授信期間約為 180 天，較一般交易為長，另截至民國九十五年底本公司對已逾一定期間而未收取之應收款項予以轉列其他應收款項，金額計 1,820 千元。

(2) 本公司經營通訊及保健商品等業務，向關係人進貨及尚未支付之款項如下：

95年度			
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付票據
東森得易購公司	\$ 10,506	0.61	8,148
東森電視公司	<u>3,167</u>	<u>0.18</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 13,673</u>	<u>0.79</u>	<u>8,148</u>

94年度			
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付票據
東森電視公司	\$ 5,614	0.08	5,614

上述交易之進貨價格係雙方議定並按一般交易條件處理。

4. 傭船成本

本公司向關係人承租貨輪營運其租金成本及帳列應付費用情形如下：

95 年度			
	租 金 成 本	期 末 應 付 租 金	期 末 預 付 租 金
FESS-Panama	\$1,187,057	3,651	151,281
Bright Future	<u>294,626</u>	<u>-</u>	<u>33,618</u>
	<u>\$1,481,683</u>	<u>3,651</u>	<u>184,899</u>

94 年度			
	租 金 成 本	期 末 應 付 租 金	期 末 預 付 租 金
FESS-Panama	1,003,213	-	105,151
Bright Future	<u>248,746</u>	<u>-</u>	<u>24,362</u>
	<u>1,251,959</u>	<u>-</u>	<u>129,513</u>

上述交易之價格係由雙方議定並按一般交易條件處理。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

5. 銀行存款

本公司存放於關係人存款情形如下：

	95年度				
	最高存款 金額	利率%	期末存款 金額	利息 收入	期 末 應收利息
中華商銀(註)	\$ 607,707	0~1.95	39,709	2,635	459

	94年度				
	最高存款 金額	利率%	期末存款 金額	利息 收入	期 末 應收利息
中華商銀(註)	\$ 816,974	0~1.96	108,895	2,210	410

(註)中華商銀自民國九十六年度起由行政院金融重建基金接管。

上述存款之利率與一般存款戶並無顯著不同。

除前述存款外，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日存放於中華商業銀行之定期存款金額分別為 108,956 千元及 106,161 千元，列於其他資產—存出保證金項下。

6. 土地開發企劃

- (1)本公司為進行楊梅土地開發案，分別於民國九十五年及九十四年間與東森資產管理公司簽訂一年期之企劃銷售合約書，合約金額均為 24,000 千元(未稅)，截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司累積已支付 46,000 千元，另有 2,000 千元尚未支付，帳列應付費用項下。
- (2)本公司為配合楊梅渡假村之籌備規劃，於民國九十五年委託子公司東森休閒公司代為規劃及籌備工作，合約總價款為 33,000 千元，已於民國九十五年底全數支付完畢。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

- (3)本公司為楊梅渡假村分時渡假商品委託東森休閒公司進行行銷服務，雙方並就議定委任服務內容及價格簽訂合約，本公司依約將依分時渡假商品之總銷售金額比例計算並支付費用，其約定比例及明細如下：

95年度				
服務費用依				
	總 銷 售 當 年 度	累 積 已 期 末	金 額 比 例	請 款 數 應 付 款 項
通路費用	15.00%	\$ 970	970	\$ 970
行銷費用	5.00%	7,730	7,730	7,730
商品行銷規劃費用	5.00%	82,065	82,065	-
		<u>\$ 90,765</u>	<u>90,765</u>	<u>8,700</u>

- (4)本公司為配合楊梅案整體社區規劃，於民國九十四年與東森休閒公司簽訂一年期之企劃服務合約書，合約金額為9,600千元(未稅)，截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司業已全數支付完畢。
- (5)另本公司於民國九十三年間與東森電視公司簽訂合約，約定由其製作電視節目以進行楊梅案之推案促銷，民國九十四年十二月三十一日止，本公司已支付40,947千元。
- (6)上述各項交易均係由本公司與關係人就委任服務內容議定交易價格及付款條件。

7. 工程委託

本公司之楊梅營建案，委託陸輝公司負責營造管理，截至民國九十五年十二月三十一日止，工程總價款約為2,604,469千元(未稅)。本公司民國九十五年度已發生之工程款金額計1,281,988千元，另截至民國九十五年十二月三十一日止，累積已發生工程款總額計2,132,848千元，且尚有160,992千元未支付，帳列應付帳款項下。前述工程合約價格均由本公司與關係人就委任工程範圍議定交易價格及付款條件。

8. 取得及處分長期投資

本公司民國九十五年及九十四年度向關係人取得及出售長期投資情形，請詳附註七。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

9. 票據背書及保證

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司為關係人之票據背書餘額分別為 784,115 千元及 1,181,289 千元，另民國九十五年及九十四年度本公司因提供是項保證收取之酬勞金收入分別為 2,125 千元及 1,709 千元，另期末應收背書保證酬勞金分別為 395 千元 636 千元(帳列其他應收款)，其票據背書及保證請詳附註廿三(一)附表二。

10. 租 賃

(1)本公司與關係人因業務所需，出租下列土地及設備予各關係人，所認列之租金收入及應收款項如下：

		<u>95年度</u>	
		<u>租 金 收 入</u>	<u>其 他 應 收 款</u>
東森休閒公司	楊梅公設	\$ <u>3,828</u>	<u>1,675</u>

		<u>94年度</u>	
		<u>租 金 收 入</u>	<u>其 他 應 收 款</u>
東森得易購公司	士林土地	\$ 368	-
東森休閒公司	楊梅公設	<u>3,828</u>	<u>335</u>
		\$ <u>4,196</u>	\$ <u>335</u>

(2)本公司因業務所需向關係人承租辦公室及營業處所等，所認列之存出保證金及租金支出如下：

		<u>95 年度</u>		
<u>標 的</u>		<u>存出保證金</u>	<u>租 金 支 出</u>	<u>期 末 應 付 費 用</u>
東森得易購公司	內湖辦公大樓	\$ -	381	-
欣業永公司	楊梅公共設施	-	3,828	-
東森休閒公司	楊梅員工宿舍	-	109	-
東森巨蛋公司	包廂	-	4,800	-
東森巨蛋公司	Nokia 館	450	1,714	-
東森電視公司	辦公室	-	<u>1,639</u>	
		\$ <u>450</u>	<u>12,471</u>	<u>1,639</u>
				<u>1,639</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

		94 年度		
標	的	存出保證金	租金支出	期末應付款
東森得易購公司	上海市康虹花園	\$ -	191	-
東森得易購公司	內湖辦公大樓	-	1,143	95
欣業永公司	楊梅公共設施	-	3,828	-
東森休閒公司	楊梅員工宿舍	-	129	-
		\$ -	<u>5,291</u>	<u>95</u>

(3)上述各項租賃除租金價格係雙方議定外，餘按一般交易條件處理。

11. 資金融通

本公司於民國九十五年間經董事會決議資金融通與關係人之情形如下：

95 年度				
	期末餘額	最高餘額	利率(%)	利息收入應收收益
東森得易購公司	\$ -	<u>500,000</u>	10	<u>2,349</u>

12. 其他

(1)本公司向關係人投保火險及船殼險等，本年度應繳保費金額及期末應付款項如下：

95年度		
	應繳保費金額	期末應付款項
友聯產險	\$ <u>16,165</u>	<u>1,202</u>

94年度		
	應繳保費金額	期末應付款項
友聯產險	\$ <u>17,039</u>	<u>-</u>

(2)本公司對關係人之捐贈支出如下：

	95 年度	94 年度
東森文化基金會	\$ 11,320	15,595
東森慈善基金會	<u>5,000</u>	<u>620</u>
	\$ <u>16,320</u>	<u>16,215</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

- (3) 本公司於民國九十五年度與東森公關公司簽訂合約委託辦理廣告相關事宜，合約總價款為 32,142 千元(未稅)，截至民國九十五年十二月三十一日止，已請款金額計 27,905 千元(其中 2,220 千元帳列應付票據)，其中 20,780 千元帳列其他流動資產—預付費用項下。
- (4) 本公司民國九十四年度與關係人東森電視公司簽訂代採購影片視聽著作權利之合約，代其向關係人森鼎國際公司採購影片，總代購金額為 460,765 千元(含稅)，本公司民國九十四年度已認列 35,097 千元之佣金收入(帳列什項收入項下)，其中尚有 331,745 千元帳列其他應收票據—關係人項下，上述款項已於民國九十五年度全數收回。
- (5) 本公司與全適股份有限公司簽訂之經紀合約，於民國九十四年移轉予關係人東森電視公司，其移轉價格為 85,050 千元(含稅)，本公司已認列 6,000 千元之什項收入。截至民國九十四年十二月三十一日止，尚有 85,050 千元帳列其他應收票據—關係人項下，上述款項已於民國九十五年度全數收回。
- (6) 本公司因與關係人分攤辦公室管理費用，民國九十五年度及九十四年度認列之什項收入分別為 1,352 千元及 2,448 千元。
- (7) 本公司民國九十五年度及九十四年度與關係人因業務往來或延票而認列利息收入分別為 4,247 千元及 1,666 千元(均不含銀行存款息)。
- (8) 本公司民國九十五年度及九十四年度因與關係人業務往來所支付之各項支出分別計 71,624 千元及 54,731 千元，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止各尚有 18,156 千元(帳列應付票據及費用)及 15,603 千元(分別帳列應付票據 194 千元及應付費用 14,589 千元)尚未支付。
- (9) 民國九十五年度及九十四年度，關係人巴拿馬子公司提供遠達輪、遠涵輪及遠倉輪為本公司長期借款之擔保品(遠達輪已於民國九十五年十一月間出售與巴拿馬子公司)。
- (10) 為保全本公司之權益，本公司於民國九十五年間與關係人總經理廖尚文先生簽訂信託契約之說明，請詳附註八。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

十九、抵質押之資產

<u>質押及抵押資產</u>	<u>質押及抵押擔保標的</u>	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
船舶設備	銀行長期借款	\$ -	421,024
土地、房屋及建築物	銀行長期借款	75,190	75,684
機器設備	銀行長期借款	-	498,541
有價證券—投資	銀行借款/應付商業本票	986,533(註)	1,719,951(註)
存出保證金—定存	押標金及履約保證金	129,270	143,461
受限制資產—定存	銀行借款	183,689	160,300

(註)其中亞太固網公司股票2,000千股係遠新公司、遠森公司及本公司借款共用之擔保品。

二十、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司分別與台中、高雄及基隆港務局及其他公司與個人等簽訂下列合約承租穀倉設備經營倉儲業務或其他營業用場所：

<u>承 租 穀 倉</u>	<u>期 間</u>	<u>簽 約 對 象</u>
台中港三號碼頭穀倉	95.01.01~101.09.01	台中港務局
台中港一號碼頭穀倉	95.01.01~101.09.01	台中港務局
高雄港七十一號碼頭穀倉	94.10.01~101.12.31	高雄港務局
高雄港七十二號碼頭穀倉	95.01.04~101.12.31	高雄港務局
基隆港卸煤碼頭	87.05.01~97.03.31	基隆港務局
其他營業用場所	93及94年度~103年度	一般公司與個人

截至民國九十五年十二月三十一日止，上述租賃合約之未來年度應付金額如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
96.01.01~96.12.31	\$ 563,808
97.01.01~97.12.31	441,226
98.01.01~98.12.31	400,366
96.01.01~99.12.31	400,366
100.01.01 ~ 100.12.31	400,366
101.01.01~	<u>363,059</u> (按2,205%折現計算現值約為354,899千元)
	\$ <u>2,569,191</u>

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

- (二)截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司為其他企業背書保證情形請詳附註廿三。
- (三)截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司重大工程合約請詳附註十八。
- (四)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司已開立信用狀尚未使用之餘額分別計 344,651 千元及 73,680 千元。
- (五)截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司楊梅案已預售之總價款計 1,414,372 千元(含稅)，預收金額計 232,249 千元。
- (六)本公司董事會於民國九十五年七月間通過有關東森電視公司股東協議書簽署案，並於民國九十五年九月間簽訂該項協定，依該約定本公司所持有之東森電視公司股票於前述合約簽署後三年內，除依合約規定之方式，不得移轉東森電視公司股票。另本公司欲出售東森電視持股時，卡萊爾公司有優先承購權。
- (七)本公司於民國九十五年一月間，與 RCI Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore Branch(為美國 Cendant 公司之海外分公司)針對楊梅房地簽訂渡假權益專案服務及顧問服務合約，其合約期間自民國九十五年一月二十七日起至民國一百零四年一月二十六日止。

廿一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國九十六年一月間經董事會決議，於開曼群島投資設立持股 100%之子公司 Eastern Cookpower Investment Holding Corporation，計投資金額為美元 3,000 千元，並再經由該子公司投資成立薩摩亞孫公司 Eastern Cookpower Co.，投資金額為美元 2,700 千元，後再由其至上海設立轉投資公司。
- (二)本公司於民國九十六年二月間經董事會決議，參與子公司東森國際租賃公司及東凱租賃公司之現金增資案，總計對二公司認購增資股份金額均為 250,000 千元。
- (三)本公司於民國九十六年三月間經董事會決議，參與對子公司東森資產管理公司之現金增資案，預計於民國九十六年四月間認購現金增資股份金額為 350,000 千元。
- (四)本公司於民國九十六年第一季間經董事會決議就楊梅開發案，擬與陸輝公司簽訂追加營建及裝潢工程合約金額約 1,680,000 千元。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(五)本公司於民國九十六年四月間經董事會決議通過資金貸予關係人東森得易購公司及子公司東森租賃公司，金額各均為 250,000 千元。

(六)本公司於民國九十六年四月間對孫公司東森巨蛋公司出具承諾書，承諾對其提供財務協助。

廿二、其他

(一)金融商品之期末公平價值及相關帳面價值說明如下：

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銀行存款、應收票據及款項、其他流動資產、應付票據及款項、短期借款、應付商業本票、其他流動負債與應付公司債。
2. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值；如無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值，相關科目之公平價值請詳附註五及附註七。
3. 長期應收款、存出保證金、長期借款、應付退休金負債及存入保證金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之利率為依據。

(二)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司經營航運業務其租金每日運價隨市場價格變動，若每日租金變動 USD500 元，扣除固定佣金支出後，則使毛利變動約 63,808 千元。

2. 信用風險

信用風險顯著集中之非衍生性金融商品：客戶餘額超過百分之五者

科 目	95.12.31		94.12.31	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
應收票據(註)	\$ 18,015	93.53	201,047	84.52
其他應收票據(註)	-	-	416,795	98.38
應收帳款(註)	\$ 34,187	48.73	3,698,517	98.33
			3,698,517	

(註：含關係人及非關係人部份)

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

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。另本公司投資之權益商品(以成本衡量之金融資產)並無活絡市場，故預期具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

(1) 外匯市場變動之現金流量風險：

本公司持有美元存款及美元借款金額，因匯率變動將使未來現金流量產生波動，美元兌新台幣匯率每升值一元將使本公司未來現金流出增加新台幣 6,132 千元。

(2) 利率變動之現金流量風險：

1) 本公司持有應付商業本票金額 80,000 千元，市場利率每變動 1%，將影響本公司未來一年現金流量約 800 千元。

2) 本公司之金融機構借款均按基準或牌告利率加減碼計息，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使本公司借款利率隨之變動，本公司未來現金流量因而產生波動，故借款利率每增加 1%將增加本公司未來一年現金流出約新台幣 11,780 千元。

廿三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

編號	內	容	說	明
1	資金貸與他人			附表一
2	為他人背書保證			附表二
3	期末持有有價證券情形			附表三
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。			附表四
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。			附表五
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。			附表六
9	從事衍生性金融商品。			無

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

附表一、資金貸與他人：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸對對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	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		對個別對象貸與金額	資金貸與總額
											名稱	價值		
0	東森國際公司	東森得易購公司	其他應收款一關係人	500,000	-	10%	業務往來	1,155,957	-	-	-	-	3,045,645 (註1)	6,091,290 (註2)

(註1)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之20%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之40%為之。

附表二、為他人背書保證：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

為他人背書保證者	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
0 東森國際(股)公司	遠富公司	2(註3)	15,228,226 (註1)	205,441	202,115	-	-	30,456,452 (註2)
	東凱租賃	2		272,000	202,000	-	1	
	東森租賃	2		222,000	172,000	-	1	
	東森得易購公司	1		339,289	-	-	-	
	東森購物百貨公司	1		50,000	50,000	-	-	
	東森巨蛋公司	2		158,000	158,000	-	1	

(註1)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之100%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之200%為之。

(註3)持股比例49%，原依新修正之財務會計準則公報第7號視為子公司，惟已於民國九十五年十月間處分對該公司之持股，已非為本公司之子公司。

背書保證對象與本公司之關係編號：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

附表三、期末持有有價證券情形：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
東森國際 (股)公司	上 市 票 開 發 金 控	-	公平價值變動 列入損益之金 融資產	-(註1)	-	-	-	-
"	股 票 FESS- Bermuda	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長 期股權投資	7,000	277,966	100.00	277,966	-
"	" FESS- Panama	"	"	88	3,039,291	100.00	3,039,291	-
"	" 香港子公司	"	"	12	141	99.92	141	-
"	" 東森投資公司	"	"	37,100	369,398	74.20	369,398	-
"	" 欣業永公司	"	"	20,000	-	20.00	-	-
"	" 東森租賃公司	"	"	26,038	276,533	92.38	276,533	-
"	" 東凱租賃公司	"	"	26,266	282,939	91.64	282,939	-
"	" 東森電視公司	"	"	146,293	1,869,988	32.94	1,463,495	-
"	" 東森休閒公司	"	"	36,065	298,091	99.81	275,492	-
"	" 高港運輸公司	"	"	540	482	60.00	482	-
東森國際 (股)公司	股 票 鼎森國際管理 公 司	"	"	1,900	3,775	19.00	3,775	-
"	" 台灣大食品公 司	"	"	28,000	276,630	40.00	276,630	-
"	" 東森博特利公 司	"	"	1,400	6,445	70.00	6,445	-
"	" 東森資產管理 公 司	"	"	119,999	1,158,708	99.99	1,158,708	-
"	" 力華票券公司	採成本衡量之被 投 資 公 司	以成本衡量之 金融資產—非 流動	10,750	-	4.16	-	(註2)
"	" 高 雄 港 裝 卸 公 司	"	"	750	7,500	15.00	-	-
"	" 亞 太 固 網 公 司	"	"	80,000	80,000	1.22	-	(註2)
"	" 里 歐 公 司	"	"	3,000	29,916	15.38	-	-
"	" 台 鳳 公 司	"	"	2,267	-	2.26	-	-
"	基 金 Ripley Cable Holdings II, I	-	"	-	564,302	33.33	-	-
"	球 證 台 球 鳳 證 證	實 質 關 係 人	其他資產— 其他	19(張)	-	-	-	-
"	" 鴻 球 禧 球 證	-	"	33(張)	-	-	-	-

註1：係畸零股1股。

註2：係減除已提列累計減損後之帳面餘額。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

附表四、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者：(係以原始投資成本表達)

民國九十五年度

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券		帳列科目	交易對象	關係人	期初買入				期出賣				未	
	種類	名稱				股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳成	面本		處分(損)益
東森國際(股)公司	股票	Fess-Panama	採權益法之長期股權投資	-	-	67	2,194,626	21	669,312	-	-	-	-	88	2,863,938
"	"	台灣大食品公司	"	-	-	12,000	120,000	16,000	160,000	-	-	-	-	28,000	280,000
"	"	東森休閒公司	"	-	-	9,800	98,000	36,000	360,000	9,735	(註1)	-	-	36,065	360,653
"	"	東森資產公司	"	東森得易購公司	實質關係人	-	-	119,999	1,199,990	-	-	-	-	119,999	1,199,990
"	"	遠富國際公司	"	鑫凱公司及長森顧問公司	實質關係人	34,339	209,401	-	-	34,339	423,625	418,222	5,403	-	-
"	"	東森媒體科技公司	以成本衡量之金融資產	盛澤股份有限公司	-	161,031	1,709,481	-	-	161,031	5,201,706	1,709,481	3,396,021	-	-

註1：係減資9,735千股。

註2：係已扣除證交稅之淨額。

註3：係經95年度減資及合併遠森、遠新及遠強公司後之數額。

附表五、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：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係人	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)款項		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	佔總應收(付)款項之比率%	
東森國際(股)公司	東森得易購公司	其董事為本公司董事長之配偶	(銷貨)	1,155,957	23.18	-	-	180天	11,026	12.33	-
"	東森購物百貨公司	實質關係人	(銷貨)	556,726	11.16	-	-	180天	14,771	16.52	-
"	江宇公司	該公司董事長為本公司董事	(銷貨)	129,525	2.60	-	-	較長	-	-	-
"	Fess-Panama	子公司	註1	1,187,057	不適用	-	-	-	-	-	-
"	Bright-Future	孫公司	註1	294,626	不適用	-	-	-	-	-	-
"	陸輝營造公司	實質關係人	註2	1,281,988	不適用	-	-	-	160,992	(註3)	-

註1：係向其承租貨輪營運並帳列海運成本。

註2：詳附註十八。

註3：係工程保留款。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊

編 號	內 容	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊	附表 A
2	資金貸予他人	附表 B
3	為他人背書保證	附表 C
4	期末持有有價證券情形	附表 D
5	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。	無
6	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
7	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
8	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 E
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
10	從事衍生性金融商品交易。	無

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

附表 A、被投資公司名稱、所在地……等相關資訊：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			持股比例* 被投資公司 期末淨值	被投資公司 本期(損)益	本期認列 之投資 (損)益	本期被投資 公司股利 分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額				股票 股利	現金 股利	
東森國際 (股)公司	FESS- Bermuda	A	控股公司	233,277	233,277	7,000	100.00	277,966	277,966	19,716	19,716	-	-	-
"	FESS- Panama	B	船舶出租	2,863,938	2,194,626	88	100.00	3,039,291	3,039,291	185,103	185,103	-	-	-
"	香港子公司	C	進出口貿易	503	503	12	99.92	141	141	(35)	(35)	-	-	-
"	遠富公司	D	批發業	-	196,000	-	-	-	-	382	12,368	-	-	-
"	遠新公司	E	"	-	100,460	-	-	-	-	45,018	(632)	-	-	-
"	遠森公司	E	"	-	156,810	-	-	-	-	47,755	(451)	-	-	-
"	東森投資公司	F	創投事業	386,070	386,070	37,100	74.20	369,398	369,396	(7,642)	(5,904)		0.2797	-
"	欣業永公司	G	土地開發	280,000	280,000	20,000	20.00	-	-	-	-	-	-	-
"	遠強公司	D	批發業	-	51,257	-	-	-	-	4,287	(356)	-	-	-
"	東森租賃 公司	H	各項設備用品等 租賃	218,360	218,360	26,038	92.38	276,533	276,533	7,654	6,776	0.22	-	-
"	東凱租賃 公司	H	有線電視廣播系 統之規劃設計	218,749	218,749	26,266	91.64	282,939	282,939	12,011	10,815	0.14	-	-
"	東森電視 公司	I	國內外電視、廣播 節目之企劃、製 作、代理	2,022,481	2,022,481	146,293	32.94	1,869,988	1,463,495	(1,570,218)	(635,382)	-	-	-
"	東森休閒	J	活動舞台設計及 製作業務	360,653	98,000	36,065	99.81	298,091	275,492	(177,844)	(120,334)	-	-	-

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

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			持股比例* 被投資公司 期末淨值	被投資公司 本期(損)益	本期認列 之投資 (損)益	本期被投資 公司股利 分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額				股票股利	現金股利	
東森國際 (股)公司	高港運輸 公司	K	貨物承攬	5,400	39,886	540	60.00	482	482	(8,195)	(4,918)	-	-	-
"	鼎森管理公司	L	管理顧問業	19,000	19,000	1,900	19.00	3,775	3,775	(63,414)	(12,049)	-	-	-
"	台灣大食品公司	M	飼料批發、零售業	280,000	120,000	28,000	40.00	276,630	276,630	(7,868)	(3,147)	-	-	-
"	東森博特利公司	D	零售業	14,000	-	1,400	70.00	6,445	6,445	(10,793)	(7,555)	-	-	-
"	東森資產管理 公司	N	不動產買賣諮詢 業務等	1,199,990	-	119,999	99.99	1,158,708	1,158,708	(37,024)	(14,809)	-	-	-

A	Clarendon House, Church Street, Hamilton Hall, Bermuda
B	East 53 rd Street, Marbella, Swiss Bank Building, 2 nd Floor, Panama
C	21/F, KAM SAM BLDG, 257 DES VOEUX ROAD CENTRAL, HK
D	台北市大安區復興南路一段368號8樓
E	台北市大安區復興南路一段368號5樓
F	台北市民生東路三段128號13樓之1
G	台北市忠孝東路四段285號6樓
H	台北市忠孝西路一段4號12樓
I	台北市館前路42號9樓
J	台北市中山區南京東路四段2號
K	高雄市鼓山區鼓山一路41號
L	台北市忠孝西路一段4號13樓
M	台中縣大肚鄉福山村沙田路一段453號1樓
N	台北市館前路42號7樓

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

附表 B、資金貸與他人：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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	利率區間	資金貸與性質	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		
Fess-Panama	Bright Future Navigation (Panama) S. A.	其他應收款	USD1,800 千元	-	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	USD88,000 千元(註1)	USD 88,000 千元(註1)
東森巨蛋(股)公司	東森購物百貨(股)公司	其他應收款	50,000	-	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	4,863 (註2)	9,725 (註3)
"	藝馥國際(股)公司	其他應收款	9,000	9,000	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	4,863 (註2)	9,725 (註3)

(註1)係以經實收資本額的100%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之20%為之。

(註3)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之40%為之。

附表 C、為他人背書保證：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

為他人背書保證者名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
	公司名稱	與本公司關係						
FESS-Panama	東森國際(股)公司	本公司之母公司	USD93,230 千元(註1)	USD31,125 千元	USD31,125 千元	USD31,125 千元	33.39%	USD186,460 千元(註2)

(註1)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之100%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之200%為之。

附表 D、轉投資公司期末持有有價證券情形：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元(USD千元)/千股

持有之公司	有價證券		與有價證券帳簿發行人之關係	帳列科目	期末				備註
	種類	名稱			股數	帳面金額	持股比例(%)	市價	
東森投資公司	股票	東聖公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	625	6,343	1.79	-	-
"	"	亞太固網公司	-	"	3,000	3,000	0.05	-	-
"	"	鼎豐傳播(股)公司	實質關係人	"	2,500	27,500	12.50	-	-
"	"	東森公關(股)公司	"	"	1,100	13,750	10.48	-	-
"	"	東森旅行社(股)公司	"	"	1,200	1,796	12.00	-	-
"	"	東富資訊(股)公司	"	採權益法之長期股權投資	2,000	20,502	25.00	20,502	-

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
	種類	名稱			股數	帳面金額(註一)	持股比例(%)	市價	
高港運輸(股)公司	股票	高港裝卸(股)公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	200	2,000	4.00	-	-
FESS-Bermuda	"	上海海興公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 5,691	40.00	-	-
"	"	常州建東公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	-	USD 433	11.00	-	-
FESS-Panama	"	Bright Future Navigation (Panama) S. A.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8	USD 6,730	100.00	-	-
"	"	EMI Schiffart GMBH	"	"	-	USD 227	100.00	-	-
"	"	東森上海企業發展有限公司	"	"	-	USD 21,399	100.00	-	-
Bright Future	公司債	Ship Finance S. A.	-	備供出售金融資產—非流動	-	USD 4,451	-	-	-
東森休閒(股)公司	股票	新台北有線公司	實質關係人	備供出售金融資產—非流動	567	17,571	2.58	-	-
"	"	東森巨蛋公司	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	16,500	18,235	75.00	-	-
"	"	都會娛樂公司	採權益法評價之被投資公司	"	10,000	100,000	47.62	-	-
東森巨蛋(股)公司	股票	東宇國際藝術(股)公司	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	2,100	17,373	70.00	-	-
"	"	富玉開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	1,500	3,014	100.00	-	-

附表 E、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：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	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	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
FESS-Panama	東森國際(股)公司	母公司	註	USD37,370千元	100.00	-	-	-	-	USD112千元	-
Bright Future	"	母公司	註	USD9,294千元	100.00	-	-	-	-	-	-

(註：均係出租貨輪予本公司之租金收入)

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

(三)大陸投資資訊

本公司因間接投資上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司，向經濟部投資審議委員會提出對外投資 FESS-Bermuda 暨間接投資大陸地區上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司案，於民國八十四年八月十四日經經濟部投資審議委員會以經投審(84)二字第 84010285 號函核准，上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司註冊資本額為 USD11,000 千元，並於民國八十五年度現金增資 USD600 千元，是項增資後資本額為 USD11,600 千元，本公司間接持股比例為百分之四十，出資額為 USD4,640 千元。

另本公司於民國九十二年間，透過 FESS-Bermuda 以 USD460 千元間接再轉投資常州建東辦公自動化設備有限公司，並於民國九十二年十月二十一日經經濟部投資審議委員會以經審二字第 092032763 號函核准，常州建東辦公自動化設備有限公司註冊資本額為 USD3,500 千元，本公司間接持股比例為 11.10%。

本公司於民國九十四年十一月間經經濟部投資審議委員會以經審二字第 094026346 號函核准投資東森企業發展(上海)有限公司，並於民國九十五年間，透過 FESS-Panama 以 USD21,000 千元間接轉投資，東森企業發展(上海)有限公司註冊資本額為 USD21,000 千元，本公司間接持股比例為 100%。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

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：USD 千元

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	本期匯出或收回		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	收回	自台灣匯出累積投資金額				
上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司	集裝箱的陸上運輸、裝卸、儲存、拆箱、裝箱、租賃、清洗、修理、有關集裝箱、貨運、倉儲之管理、諮詢及顧問。	11,600	透過 FESS-Bermuda 目前已匯出投資金額 4,640 千元 已於 85.4.16 經經濟部投審會核准，核准文號：經投審(85)四字第 85005920 號	4,640	-	-	4,640	間接投資 40.00%	937	5,691	3,400
常州建東辦公自動化設備有限公司	計算機及外部設備，計算機軟件開發等產品產銷	3,500	透過 FESS-Bermuda 目前已匯出投資金額 460 千元 已於 92.10.21 經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第 092032763 號	460	-	-	460	間接投資 11.10%	-	433	27
東森企業發展(上海)有限公司	經營國際物流業務、第三方物流業務及集裝箱經營業務	21,000	透過 FESS-Panama 目前已匯出投資金額 21,000 千元 已於 94.11 月間經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第 094026346 號	-	21,000	-	21,000	間接投資 100.00%	(216)	21,399	-

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)
USD26,100千元	USD26,100千元	5,068,468千元

註：淨值五十億元以下部份適用百分之四十，逾五十億部份適用百分之三十。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

廿四、部門別財務資訊

本公司民國九十五年及九十四年度之部門別財務資訊如下：

(一)產業別資訊

	95年度				
	倉儲事業部	航運事業部	貿易部	其他	合併
來自母公司及合併子公司以外 客戶之收入	\$ 2,546,348	1,417,817	4,987,646	-	8,951,811
來自母公司及合併子公司之收 入	-	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 2,546,348</u>	<u>1,417,817</u>	<u>4,987,646</u>	<u>-</u>	<u>8,951,811</u>
部門利益(損失)	<u>\$ 521,973</u>	<u>82,923</u>	<u>44,672</u>	<u>-</u>	649,568
投資利益淨額					2,831,427
公司一般收入					93,450
公司一般費用					(1,430,998)
利息費用					(102,812)
繼續營業部門之稅前淨利					<u>2,040,635</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,368,315</u>	<u>358,710</u>	<u>544,502</u>	<u>4,278,285</u>	6,549,812
長期投資					8,542,105
公司一般資產					<u>3,382,576</u>
資產合計					<u>\$ 18,474,493</u>
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 110,641</u>	<u>40,313</u>	<u>183</u>	<u>15,728</u>	
資本支出金額	<u>\$ 259,481</u>	<u>-</u>	<u>110</u>	<u>187,123</u>	

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

	94年度				合 併
	倉儲事業部	航運事業部	貿 易 部	其 他	
來自母公司及合併子公司以外 客戶之收入	\$ 1,629,349	3,579,204	10,342,087	-	15,550,640
來自母公司及合併子公司之收 入	-	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,629,349</u>	<u>3,579,204</u>	<u>10,342,087</u>	<u>-</u>	<u>15,550,640</u>
部門利益(損失)	<u>\$ 228,336</u>	<u>1,703,615</u>	<u>58,268</u>	<u>-</u>	1,990,219
投資利益淨額					92,270
公司一般收入					121,410
公司一般費用					(164,491)
利息費用					(120,156)
繼續營業部門之稅前淨利					<u>1,919,252</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,052,403</u>	<u>779,517</u>	<u>4,352,608</u>	<u>3,092,384</u>	9,276,912
長期投資					8,290,548
公司一般資產					3,414,105
資產合計					<u>\$ 20,981,565</u>
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 146,436</u>	<u>43,901</u>	<u>233</u>	<u>14,668</u>	
資本支出金額	<u>\$ 29,063</u>	<u>328</u>	<u>-</u>	<u>61,105</u>	

1. 本公司主要經營倉儲業務及航運業務及貿易業務，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入及其他收入，本公司無部門間之銷貨及轉撥交易。
2. 部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。營業費用若無法直接歸屬，則依合理基礎分攤至各部門，但部門成本及費用不包括下列項目：
 - (1) 與部門無關之公司一般費用及損失。
 - (2) 利息費用。

東森國際股份有限公司財務報表附註(續)

3. 部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用，則採相對使用面積加以分攤。但部門可辨認資產不包括下列各項：

- (1) 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
- (2) 依權益法評價之長期股權投資。

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷收入資訊

本公司民國九十五年度及九十四年度外銷收入明細如下：

地 區	95 年度	94 年度
美 洲	\$ 745,488	1,118,351
非 洲	67,460	93,704
澳 洲	960,931	1,353,763
其 他	<u>772,470</u>	<u>1,013,386</u>
	\$ <u>2,546,349</u>	<u>3,579,204</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司民國九十五年度及九十四年度其收入佔損益表上該部門收入金額 10% 以上之客戶資料：

		民國九十五年度		
客 戶	營業收入	所佔比例%	歸屬產業別	
台 電				航運事業部
台 電	184,158	12.99		倉儲事業部
東森得易購公司	1,155,957	23.18		貿 易 部
東森購物百貨公司	556,726	11.16		貿 易 部
		民國九十四年度		
客 戶	營業收入	所佔比例%	歸屬產業別	
台 電	643,784	17.99		航運事業部
台 電	188,594	11.57		倉儲事業部
東森得易購公司	4,113,399	39.77		貿 易 部
東森購物百貨公司	2,792,096	27.00		貿 易 部

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 會計師查核報告

東森國際股份有限公司 公鑒：

東森國際股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四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出具報告。民國九十五年度及民國九十四年度列入上開合併財務報表之子公司中，有關 Eastern Broadcasting America Corporation、森鼎國際媒體有限公司及泰國森旺國際有限公司之財務報表及相關資訊未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表中，有關 Eastern Broadcasting America Corporation、森鼎國際媒體有限公司及泰國森旺國際有限公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。東森國際股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務報表中編入 Eastern Broadcasting America Corporation、森鼎國際媒體有限公司及泰國森旺國際有限公司之資產總額分別為新台幣0元及新台幣453,904千元，占合併總資產總額分別為0%及1.43%，民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日止之營業收入淨額分別為612,370千元及668,243千元，占各該年度合併營業收入淨額分別為4.23%及2.85%。另如財務報表附註八所示，合併公司民國九十四年十二月三十一日對於採權益法評價認列之被投資公司東森旅行社股份有限公司、全能製作股份有限公司及全倫影視股份有限公司長期股權投資金額合計為41,470千元，佔該日合併資產總額之0.13%，其所認列之相關投資損失合計為1,483千元，佔該年度稅前合併總淨利之(0.07)%，係依據其他會計師查核之財務報表評價認列，合併財務報表附註廿四其相關轉投資事業資訊之揭露亦未經本會計師查核。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。



依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達東森國際股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併經營結果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，東森國際股份有限公司及其子公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」；長期股權投資成本與股權淨值間差異之會計處理，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」之規定處理。

致 遠 會 計 師 事 務 所

核准文號：台財證六字第0920127143號
金管證六字第0930133943號

會計師：

黃敏全  

鄭茂水  

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 十 六 日

東森國際數位文化股份有限公司

合併資產負債表

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

科目代號	95.12.31		94.12.31		科目代號	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX 流動資產：					2100 短期存款	5,225,630	1	2,226,106	7
1100 現金及約當現金	5,412,389	18	3,644,412	7	2110 應付帳款	79,398	-	732,793	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	22,116	-	2120 應付利息	48,425	-	1,129,865	4
1520 提供出售金融資產—流動	-	-	29,357	-	2140 應付帳款	246,345	1	1,782,176	12
1120 應收票據淨額	6,972	1	610,977	2	2160 應付所得稅	198,077	2	22,798	-
1130 應收票據—關係人淨額	-	-	194,239	1	2170 應付費用	414,676	1	688,900	2
1140 應收帳款淨額	544,913	2	1,441,783	4	2271 一年內—營業週期內到期公司債	415,900	2	572,000	2
1150 應收帳款—關係人淨額	50,178	-	4,013,163	13	2272 一年內—營業週期內到期長期存款	567,596	2	945,120	3
1160 其他應收款淨額	540,928	3	701,244	2	2280 其他流動負債	859,129	4	767,139	2
120X 存貨	3,200,821	14	1,536,549	12	2380 遞延負債合計	1,275,243	15	10,867,217	34
1286 遞延所得稅資產—流動	2,310	-	83,446	-	24XX 長期附屬負債：				
1291 受限制資產	203,753	1	234,104	1	2410 應付公司債	-	-	1,584,100	5
1298 其他流動負債	729,805	3	662,178	2	2420 長期存款	2,866,208	11	4,294,492	14
1788 持購節目成本—流動	-	-	1,501,997	5	2430 長期應付票據	178,669	1	47,252	-
流動資產合計	9,403,109	42	16,850,475	33	2441 長期附屬負債合計	3,004,877	14	5,927,844	19
14XX 基金及投資					25XX 各項準備：				
1421 權益法之長期股权投资	2,459,446	11	433,731	1	2510 土地增值稅準備	508,000	2	-	-
1430 附出售金融資產—非流動	162,663	1	230,847	1	26XX 其他負債：				
1460 持有至到期日金融資產—非流動	-	-	16,000	-	2610 應付退休基金負債	188,251	1	274,863	1
1480 以成本攤置之金融資產—非流動	730,222	3	2,907,808	9	2620 存入保證金	20,409	-	112,693	-
1428 其他長期投資	-	-	38,926	-	2680 其他負債—其他	248,220	1	1,862	-
基金及長期投資合計	3,322,331	13	3,627,312	11	其他負債合計	456,880	2	389,525	1
15XX 固定資產淨額					負債合計	5,243,000	32	17,179,586	54
減：本：					28XX 股東權益：				
1501 土地	4,424,201	20	1,223,809	4	2810 母公司股東權益				
1521 房屋及建築	221,507	1	751,492	2	2820 股本	11,703,487	51	10,129,112	32
1531 機器設備	690,372	3	3,051,382	10	2830 普通股股本	469,318	2	-	-
1551 運輸設備	49,606	-	57,367	-	2840 資本權利推展保證	12,172,802	52	10,129,112	31
1552 船舶設備	2,174,894	10	2,177,319	7	32XX 資本公積				
1631 租賃權益改良	1,002,859	4	1,441,758	4	3210 發行股票溢價	-	-	522,504	1
1670 未完工程及預付設備款	1,472,101	6	272,780	1	3220 庫藏股票交易	445,557	2	628,289	2
1683 其他設備	97,793	-	274,618	1	3230 盈餘資產	30	-	30	-
固定資產原值	10,133,295	45	9,250,525	29	3260 長期投資	221,312	1	-	-
減：累計折舊	(1,699,057)	(7)	(3,822,942)	(12)	33XX 保留盈餘：				
1299 減：累計減損	(375,181)	(2)	-	-	3310 法定盈餘公積	400,377	2	229,311	1
固定資產合計	8,059,057	36	5,427,583	17	3320 特別盈餘公積	183,000	1	293,416	1
17XX 無形資產：					3350 累積盈餘	1,733,487	8	1,707,545	5
1770 遞延銷售成本	-	-	33,710	-	34XX 股東權益其他項目：				
1760 商譽	22,599	-	750,257	3	3420 累積攤銷調整數	25,369	-	3,183	-
1782 土地使用權	713,684	3	-	-	3450 金融商品未實現損益	53,044	-	-	-
1788 其他無形資產	15,714	-	28,735	1	3460 庫藏股票	-	-	(852,545)	(13)
無形資產合計	751,997	3	812,702	4	3510 庫藏股票	58,413	-	(849,362)	(13)
18XX 其他資產：					母公司股東權益合計	15,226,226	67	12,480,443	39
1820 存出保證金	756,820	3	1,053,014	3	3610 少數股權	194,216	1	2,083,167	7
1830 遞延費用	209,095	1	298,564	1	3620 遞延報稅合計	15,422,442	68	14,543,610	46
1860 遞延所得稅資產—非流動	74,433	-	144,752	-	3630 承諾及或有負債	-	-	-	-
1840 長期應收款—減除抵沖款	-	-	117,726	-	負債及股東權益合計	5,243,000	100	31,723,196	100
1880 其他資產—其他	40,600	-	627,441	2					
1888 持購節目成本—非流動	-	-	2,764,337	9					
其他資產合計	1,080,948	4	5,005,334	15					
資產總計	5,243,000	100	31,723,196	100					

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際觀光有限公司及子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為元外)

科目 代號	95年度		94年度	
	金	%	金	%
4xxx 營業收入：				
4100 銷售收入	\$ 5,129,671	35	12,450,716	53
4170 銷售退回及折讓	(128,822)	(1)	(463,833)	(2)
44xx 銷售收入淨額	5,000,849	34	11,986,883	51
4330 倉儲收入	1,417,819	10	1,629,349	7
4621 海運收入	2,546,349	17	3,615,522	15
4880 其他營業收入	5,495,744	39	6,239,077	27
營業收入淨額	14,460,761	100	23,470,831	100
5xxx 營業成本：				
5110 銷售成本	4,843,026	34	11,443,225	49
5330 倉儲成本	1,247,847	9	1,246,566	5
5621 海運成本	1,691,570	11	1,842,693	8
5880 其他營業成本	4,332,813	29	4,308,989	18
營業成本合計	12,115,256	83	18,841,473	80
5910 營業毛利	2,345,505	17	4,629,358	20
6000 營業費用				
6100 推銷費用	892,470	7	1,012,158	4
6200 管理及地務費用	1,348,614	9	1,364,748	6
營業費用合計	2,241,084	16	2,376,906	10
6900 營業利益	104,421	1	2,252,452	10
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	146,069	1	127,627	1
7122 股利收入	65,281	-	6,381	-
7130 處分固定資產利益淨額	-	-	15,396	-
7140 處分投資利益淨額	3,439,456	24	114,235	-
7160 兌換利益淨額	130	-	-	-
7240 金融資產評價利益	-	-	46,785	-
7480 什項收入	71,159	-	193,730	1
營業外收入及利益合計	3,722,095	25	454,154	2
7500 營業外費用及損失合計：				
7510 利息費用 - 不含資本化利息淨額	344,718	3	431,872	2
7521 採權益法認列之投資損失淨額	201,830	1	9,207	-
7560 兌換損失淨額	-	-	107,655	1
7150 處分固定資產損失淨額	935	-	-	-
7580 財務費用	22,932	-	31,891	-
7630 減損損失	2,004,892	14	-	-
7640 金融資產評價損失淨額	336	-	-	-
7880 什項支出	132,433	1	63,521	-
營業外費用及損失合計	2,707,624	19	643,946	3
7900 稅前淨利	1,118,892	8	2,062,660	9
8110 所得稅費用	139,088	1	204,891	1
9100 會計原則變動之累積影響數	284	-	-	-
9600 合併總淨利	\$ 980,088	7	\$ 1,857,769	8
歸屬于：				
母公司股東	1,753,683	12	1,712,663	7
少數股東	(773,595)	(5)	145,106	1
	\$ 980,088	7	\$ 1,857,769	8
每股盈餘	價值		數量	
本期合併總淨利	\$ 0.88		1.97	
歸屬于				
少數股東之淨利	\$ (0.62)		0.15	
母公司股東之淨利	\$ 1.57		1.82	
本期合併淨利 - 追溯調整			\$ 1.71	
歸屬于				
少數股東之淨利			\$ 0.13	
母公司股東之淨利			\$ 1.58	
補釋合併總淨(損)利	\$ 0.84		1.72	
歸屬于				
少數股東之淨(損)利	\$ (0.62)		0.14	
母公司股東之淨利	\$ 1.51		1.65	
補釋每股盈餘 - 追溯			\$ 1.59	
合併總淨利			\$ 0.12	
歸屬于				
少數股東之淨利			\$ 1.42	
母公司股東之淨利				

董事長：



經理人：



會計主管：




 東興國際股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股	本		保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 項 目			母 公 司 股 東 權 益 合 計	少 數 股 權 權 益 合 計	合 計	
	積 存 利 益	公 積 金	法 定 公 積	特 別 公 積	盈 餘 公 積	累 積 換 算 金 融 商 品 調 整 數	未 實 現 損 益	庫 藏 股 票				
九十四年一月一日期初餘額	\$ 7,852,765	-	1,546,203	84,155	-	1,435,802	(108,416)	-	(22,036)	10,788,473	-	10,788,473
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	145,156	-	(145,156)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	293,416	(293,416)	-	-	-	-	-	-
分配員工紅利	19,933	-	-	-	-	(19,933)	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	976,734	-	-	-	-	(976,734)	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	818,035	-	(818,035)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司持有母公司股票認列為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(830,509)	(830,509)	-	(830,509)
可轉換公司債轉換為股本	461,645	-	222,455	-	-	-	-	-	684,100	-	-	684,100
認列被投資公司股東權益變動數	-	-	-	-	-	(5,883)	-	-	-	(5,883)	-	(5,883)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	111,599	-	-	111,599	-	111,599
九十四年度母公司股東淨利	-	-	-	-	-	1,712,663	-	-	-	1,712,663	-	1,712,663
九十四年度少數股權淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,106	145,106
少數股權變動數—合併主體變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,938,061	1,938,061
九十四年十二月三十一日餘額	10,129,112	-	950,623	229,311	293,416	1,707,343	3,183	-	(852,545)	12,460,443	2,083,167	14,543,610
迴轉上年度提列之特別盈餘公積	-	-	-	-	(108,416)	108,416	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	171,266	-	(171,266)	-	-	-	-	-	-
分配員工紅利	32,880	-	-	-	-	(32,880)	-	-	-	-	-	-
分配現金股利	-	-	-	-	-	(506,646)	-	-	-	(506,646)	-	(506,646)
盈餘轉增資	1,104,489	-	-	-	-	(1,104,489)	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	415,450	-	(415,450)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換為股本	21,556	469,318	-	-	-	(19,674)	-	-	-	471,200	-	471,200
未按持股比例認購被投資公司股權之調整數	-	-	231,357	-	-	-	-	-	-	231,357	-	231,357
出售子公司股票視同庫藏股票交易	-	-	(89,586)	-	-	-	-	-	627,202	537,616	-	537,616
對被投資公司不具控制力而停止採庫藏股票法	-	-	-	-	-	-	-	-	225,343	225,343	-	225,343
九十五年度母公司股東淨利	-	-	-	-	-	1,753,683	-	-	-	1,753,683	-	1,753,683
九十五年度少數股權淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(773,595)	(773,595)
少數股權變動數—合併主體變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,115,356)	(1,115,356)
認列被投資公司金融商品之未實現損益及累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	22,186	33,044	-	55,230	-	55,230
九十五年十二月三十一日餘額	\$ 11,703,487	469,318	676,944	400,577	185,000	1,734,487	25,369	33,044	-	15,228,226	194,216	15,422,442

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 980,088	1,857,769
調整項目：		
折舊及各項攤提	1,903,893	2,243,272
金融資產評價損失(利益)	336	(46,785)
公平價值變動對損益之淨變動數	42,066	-
會計原則變動累積影響數	(284)	-
按權益法認列之投資損失淨額	201,830	9,207
資產減損損失	2,004,842	-
處分投資利益淨額	(3,439,456)	(114,235)
處分固定資產損失(利益)	935	(15,363)
被投資公司減資退回股款兌換損失	-	43,710
應收帳款及票據減少(增加)-合關係人部份	3,886,014	(2,943,882)
其他應收款增加	(112,497)	(251,439)
存貨增加	(1,536,480)	(783,665)
其他流動資產增加	(216,511)	(337,656)
應付票據及帳款(減少)增加	(3,575,745)	1,365,060
應付所得稅增加(減少)	388,420	(511,264)
應付費用增加	22,236	485,149
其他流動負債增加	173,562	364,730
遞延所得稅資產及負債變動影響數	(148,805)	62,840
退休金淨變動數	15,240	81,418
營業活動之淨現金流入	589,684	1,508,866
投資活動之現金流量：		
處分金融資產現金流入數	5,729,549	1,107,381
受限制資產增加	(31,031)	(29,953)
基金及投資增加	(724,303)	(1,281,565)
採權益法之被投資公司發放現金股利	22,940	-
播映節目成本增加數	-	(2,092,777)
出售固定資產淨現金流入數	-	46,227
購置固定資產現金支付數	(271,499)	(488,634)
存出保證金減少(增加)	96,542	(4,503)
遞延費用增加	(43,947)	(167,845)
購置土地使用權淨現金流出數	(531,927)	-
其他資產減少	-	432
其他應收款-關係人減少(增加)	6,877	(305,460)
投資活動之淨現金流入(出)	4,253,201	(3,216,697)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(2,199,315)	148,741
應付短期票據減少	(329,447)	(244,407)
長期借款淨增加數	400,080	479,776
銀行應付公司債	-	404,000
存入保證金增加	1,286	81,423
長期票據減少	-	(78,065)
發放現金股利	(506,646)	-
少數股權變動數	(1,115,356)	1,938,061
融資活動之淨現金流(出)入	(3,749,398)	2,729,529
匯率影響數	(6,213)	27,346
合併主體變動影響數	(578,297)	(1,707,815)
本期現金及約當現金增加(減少)數	508,977	(658,771)
期初現金及約當現金餘額	3,614,412	4,273,183
期末現金及約當現金餘額	\$ <u>4,123,389</u>	\$ <u>3,614,412</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ <u>360,803</u>	<u>471,208</u>
本期支付所得稅	\$ <u>35,696</u>	<u>943,317</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年或一營業週期內到期公司債	\$ <u>435,900</u>	<u>572,000</u>
一年或一營業週期內到期長期借款	\$ <u>567,596</u>	<u>945,320</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(除每股資料及其他另予註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍說明

- (一)東森國際股份有限公司(原名遠森網路科技股份有限公司)(以下簡稱東森國際公司)於民國六十四年設立於台北市，原名遠東倉儲股份有限公司。民國七十八年五月十五日吸收合併遠通航運股份有限公司，設總公司於台北市。民國八十四年五月，經財政部證券暨期貨管理委員會核准依第一類航運類股票上市。民國八十九年五月十一日經股東常會決議正式更名為遠森網路科技股份有限公司，又於民國九十四年六月二十九日股東常會通過變更公司名稱為東森國際股份有限公司。主要業務包括經營港埠專用碼頭散裝穀物之接轉業務及煤炭裝卸儲轉業務；大宗物資等之進出口買賣、裝卸、儲運、卸船存儲、進出倉等業務；經營船舶運送及船舶出租等業務；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售等業務及消費性商品之銷售等。
- (二)Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A. (以下簡稱巴拿馬公司)於民國八十六年一月設立於巴拿馬，主要業務為船舶營運及船舶買賣或出租等業務。
- (三)遠倉國際-香港(以下簡稱香港公司)於民國八十九年五月設立於香港，主要業務係為對被投資事業之管理及投資事業。
- (四)Far Eastern Silo & Shipping (Bermuda) S.A. (以下簡稱百慕達公司)於民國八十三年五月設立於百慕達，主要業務為對被投資事業之管理及投資事業。
- (五)Bright Future Navigation (Panama) S.A. (以下簡稱 Bright Future 公司)於民國八十八年五月設立於巴拿馬，主要業務為船舶營運及船舶買賣或出租等業務。
- (六)遠富國際股份有限公司(以下簡稱遠富公司)於民國八十五年五月間以遠福投資股份有限公司名稱設立，並以一般投資業為主要營業項目，分別於民國八十六年間及民國八十九年間變更公司名稱及營業項目。主要營業項目為糧商業、農產品零售業、一般百貨業、國際貿易業、資訊軟體批發、零售及服務業等。遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司於民國九十五年六月間合併，遠富公司為存續公司；另東森國際公司於民國九十五年十月間將持有遠富公司股份全數出售後喪失對其控制力，因此遠富公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，惟於編製民國九十五年度合併損益時仍將遠富公司之收益與費損編入至東森國際公司對其喪失控制能力日止。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- (七)遠新國際股份有限公司(以下簡稱遠新公司)於民國八十五年九月間以遠興投資股份有限公司名稱設立，並以一般投資業為主要營業項目，分別於民國八十六年間及民國八十九年間變更公司名稱及營業項目。主要營業項目為糧商業、農產品零售業、一般百貨業、國際貿易業、資訊軟體批發業、零售業及服務業等。遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司於民國九十五年六月間合併，並以遠富公司為存續公司。
- (八)遠森國際股份有限公司(以下簡稱遠森公司)於民國八十五年九月間以遠旭投資股份有限公司名稱設立，並以一般投資業為主要營業項目，分別於民國八十六年間及民國八十九年間變更公司名稱及營業項目。主要營業項目為糧商業、農產品零售業、一般百貨業、國際貿易業、資訊軟體批發業及服務業等。遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司於民國九十五年六月間合併，並以遠富公司為存續公司。
- (九)遠強國際股份有限公司(以下簡稱遠強公司)於民國八十七年六月間以遠強投資股份有限公司名稱設立營業，並以一般投資業為主要營業項目，於民國八十九年間變更公司名稱為遠強國際股份有限公司，及變更營業項目為糧商業、農產品零售業、一般百貨業、國際貿易業與資訊軟體批發、零售、服務業；另又於民國九十一年五月十五日吸收合併遠翔投資股份有限公司及遠暉國際股份有限公司。遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司於民國九十五年六月間合併，並以遠富公司為存續公司。
- (十)東森投資股份有限公司(原名為遠東創業投資股份有限公司，於民國九十五年七月間更名為東森投資股份有限公司)(以下簡稱遠東投資公司)於民國八十六年九月設立並開始營業，主要營業項目為對被投資事業從事創業投資業務、提供企劃、諮詢、參與經營管理及對其他創業投資事業提供企業諮詢服務。
- (十一)高港鐵路承攬運輸股份有限公司(以下簡稱高港公司)創立於民國五十四年三月，主要營業項目為承攬鐵路運輸、倉儲、貨物接送裝卸、水泥、石灰及其製品、磚、瓦、石材建材、煤及煤製品、礦石之批發及建材、煤礦石零售之業務。
- (十二)東森國際租賃股份有限公司(以下稱東森租賃公司)於民國八十七年六月三日奉經濟部核准設立於台北市。主要營業活動係從事租賃、工商服務及應收帳款收買等業務。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- (十三)東凱租賃股份有限公司(以下稱東凱公司)於民國八十七年七月十三日奉經濟部核准設立於台北市。主要營業活動係從事租賃、有線電視廣播系統之規劃設計、電器安裝、批發製造及修理、無線通信機械器材製造、國際貿易及應收帳款收買等業務。
- (十四)東森休閒育樂股份有限公司(以下簡稱東森休閒公司)於民國九十二年七月二十五日獲准設立東森休閒育樂有限公司，且於民國九十二年十月二十七日變更為東森休閒育樂股份有限公司，主要之業務內容為其他顧問服務業(美容諮詢)、營養諮詢顧問業、一般廣告服務業(招牌廣告及模型製作業除外)、企業經營管理顧問業等。東森國際公司於民國九十五年十月間增加對東森休閒公司持股至99.91%後取得控制力，另民國九十四年度東森休閒公司未納入合併財務報表編製主體。
- (十五)東森巨蛋經營管理股份有限公司(以下簡稱東森巨蛋公司)於民國九十四年四月間核准設立，主要業務係為競技及休閒運動場館業、運動表演業、休閒活動場館業等；該公司亦為東森休閒公司之子公司。東森國際公司於民國九十五年十月間經由東森休閒公司對東森巨蛋公司取得控制力，另民國九十四年度東森巨蛋公司未納入合併財務報表編製主體。
- (十六)EMI Schiffahrt GmbH(以下簡稱 Schiffahrt 公司)於民國九十四年八月設立於德國漢堡，主要業務為經營船舶運送及租賃代理服務業務。
- (十七)東森博特利股份有限公司(以下簡稱博特利公司)於民國九十五年五月設立於台北市，主要業務為銷售商品。該公司係東森國際之子公司，並自民國九十五年度成為合併主體。
- (十八)東森資產管理股份有限公司(以下稱東森資產公司)於民國八十一年四月十七日依公司法及有關法令設立，主要經營業務為國內外土地暨其定著物之估價與鑑定、有關鑑定重測儀器之買賣、不動產投資計劃分析診斷之顧問及提供不動產買賣資訊顧問等。東森國際公司於民國九十五年間取得東森資產公司之持股達99.99%後取得控制力，另民國九十四年度東森休閒公司未納入合併財務報表編製主體。
- (十九)東森上海發展企業有限公司(以下簡稱東森上海公司)於民國九十五年間設立於上海市，主要業務為經營國際流通物流業務、第三方物流業務及集裝箱經營業務。東森上海公司係巴拿馬公司之子公司，並自民國九十五年度成為合併主體。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- (二十)東宇國際藝術股份有限公司(以下簡稱東宇公司)於民國九十五年六月開始籌備，並於民國九十五年七月二十八日核准設立，主要業務係經營管理與台中縣文化局籌辦兒童藝術館之相關活動及產品活動等業務，惟民國九十五年度創業期間內，東宇公司主要致力於財務規劃、招募與訓練員工、開發業務等活動。東宇公司為東森巨蛋公司之子公司，民國九十五年度成為合併主體。
- (廿一)東森電視事業股份有限公司(以下簡稱東森電視公司)，於民國八十年七月三日依照公司法及其他有關法令規定成立之營利事業，原名東森傳播事業股份有限公司於民國八十九年六月五日更名為東森華榮傳播事業股份有限公司，復於民國九十四年六月八日更名為東森電視事業股份有限公司。於民國八十九年十二月三十日吸收合併力霸東森實業股份有限公司(以下簡稱力霸東森)及東華國際網路新聞股份有限公司(以下簡稱東華國際)，以東森電視公司為合併後存續公司，力霸東森及東華國際為合併後消滅公司。所經營之業務主要為國內外電視、廣播節目之企劃、製作、發行、買賣及代理業務及國內外電視影片之設計、企劃、製作發行及代理業務、有線電視系統之頻道經營、衛星電視 KU 頻道接收器材之進出口、房屋租售之仲介、加盟業務，及委託營造廠商興建國民住宅及一般工業用地、商業大樓及廠房倉庫供出租、出售及開發經工業主管機關核准之工業區、室內裝潢之設計及施工、各種廣告之設計企劃及代理、企業管理之諮詢顧問、雜誌及圖書出版業、資訊軟體之批發與零售、資料處理服務、資訊軟硬體工程技術諮詢及電子材料零售等多項業務。另東森電視公司因於民國九十五年九月間董監事改選後，東森國際對其喪失控制力，因此東森電視公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，惟於編製民國九十五年度合併損益時仍將東森電視公司之收益與費損編入至東森國際公司對其喪失控制能力日止。
- (廿二)鼎森國際管理顧問股份有限公司(以下簡稱鼎森公司)於民國九十三年十一月二十三日核准設立，主要之業務內容為管理顧問業、資訊軟體服務業、其他顧問服務業等。因東森國際公司自民國九十五年十月起對鼎森公司喪失控制力，因此鼎森公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將鼎森公司之收益與費損編入至東森國際公司對鼎森公司喪失控制能力日止。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- (廿三)東豪股份有限公司(以下簡稱東豪公司)於民國八十九年六月二十日核准設立，主要業務係為企業經營管理顧問業等。該公司係東森電視公司之子公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此東豪公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將東豪公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。
- (廿四)Media East Inc.(以下簡稱 Media 公司)於民國八十九年三月成立於英屬維爾京群島，主要業務為一般投資業。該公司係東森電視公司之子公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此 Media 公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將 Media 公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。
- (廿五)世華北美洲開發股份有限公司(以下簡稱世華北美公司)於民國八十八年九月十四日設立，主要業務為一般廣告服務、電器零售、電信器材零售、電器修理、通信工程、衛星電視 KU 頻道、C 頻道器材安裝、電器安裝、租賃及錄影節目帶製作發行。該公司係東森電視公司之子公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此世華北美公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將世華北美公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。
- (廿六)東森建業不動產仲介經紀股份有限公司(原名力霸房屋仲介股份有限公司，於民國九十四年一月二十日經經濟部核准更名，以下簡稱東森建業公司)分別於民國八十四年四月八日及五月六日獲經濟部及台北市政府核准設立。主要業務有房屋租售之介紹業務、土地及其定著物鑑定之顧問業務(建築師業務除外)、國內外投資之引介、提供諮商顧問業務(證券投資顧問業除外)等。該公司係東森電視公司之子公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此東森建業公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將東森建業公司之收益

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(廿七)超級傳播股份有限公司(以下簡稱超視公司)於民國八十四年八月成立，並於同年十月正式開始營運，主要業務為從事廣播電視台之營運，節目之企劃製作及買賣等業務。該公司係東森電視公司之子公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此超視公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將超視公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(廿八)卓維娛樂事業股份有限公司(以下簡稱卓維公司)於民國八十三年十二月核准設立，主要業務為電視影片和錄影節目帶之製作、代理、發行、買賣及舞台表演節目之設計、代理等業務。該公司係東森電視公司之子公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此卓維公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將卓維公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司其喪失控制能力日止。

(廿九)Eastern Broadcasting America Corporation(以下簡稱 E.B.A.C 公司)於民國八十七年二月設立於美國加州，主要業務係於北美洲以華語播送新聞、戲劇等相關節目。該公司係東森電視公司之孫公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此 E.B.A.C 公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將 E.B.A.C 公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(三十)民眾日報社股份有限公司(以下簡稱民眾日報公司)於民國八十八年十月二十五日設立，主要業務包括採訪及刊佈新聞，刊登各類廣告、發行報紙、廣告傳單分送及辦理其他讀者服務之事業等。該公司係東森電視公司之孫公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此民眾日報公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將民眾日報公司之收益與費損編入至東

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(卅一)Merbein Limited(以下簡稱 Merbein 公司)於民國九十三年十一月成立於英屬維爾京群島，主要業務為一般投資業。該公司係東森電視公司之孫公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此 Merbein 公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將 Merbein 公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(卅二)森鼎國際媒體有限公司(以下簡稱森鼎公司)於民國九十一年十二月成立於香港，主要業務為廣告代理、版權採購及銷售。該公司係東森電視公司之孫公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此森鼎公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將森鼎公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(卅三)泰國森旺國際股份有限公司(以下簡稱森旺公司)於民國九十三年十一月成立於泰國，主要業務為頻道代理及相關業務之銷售。該公司係東森電視公司之孫公司，並成為於民國九十四年度合併財務報表編製主體，惟因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此森旺公司非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，然於編製民國九十五年度合併損益時仍將森旺公司之收益與費損編入至東森國際公司對東森電視公司喪失控制能力日止。

(卅四)以下除各別註明外，係以合併公司簡稱東森國際公司及子公司。

(卅五)合併公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日員工人數分別約為798人及2,498人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策之彙總說明及衡量基礎如下：

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(一)合併概況

1.列入合併財務報表編製個體內之子公司明細如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要營業 項目	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			95.12.31	94.12.31	
東森國際公司	巴拿馬公司	船舶營運業	100.00	100.00	-
東森國際公司	百慕達公司	投資	100.00	100.00	-
東森國際公司	香港公司	投資	99.92	99.92	-
東森國際公司	遠富公司	糧商業及 農產品零售業	-	49.00	(註1)
東森國際公司	遠新公司	糧商業及 農產品零售業	-	49.00	(註1)
東森國際公司	遠森公司	糧商業及 農產品零售業	-	49.00	(註1)
東森國際公司	遠強公司	糧商業及 農產品零售業	-	100.00	(註1)
東森國際公司	東森投資公司	投資	74.20	77.63	-
東森國際公司	高港公司	承攬運輸 裝卸業等	60.00	60.00	-
東森國際公司	東森租賃公司	租賃服務業	92.38	93.88	-
東森國際公司	東凱公司	租賃服務業	91.64	93.15	-
東森國際公司	東森電視公司	節目製作業	32.94	44.41	(註2)
東森國際公司	東森博特利公司	買賣業	70.00	-	-
東森國際公司	東森休閒公司	顧問服務業	99.81	-	-
東森國際公司	東森資產公司	管理顧問事業	99.99	-	-
巴拿馬公司	Bright Future 公 司	船舶營運業	100.00	100.00	-
巴拿馬公司	EMI SCHIFFART GMBH	船舶營運業	100.00	-	-
巴拿馬公司	東森上海公司	國際流通物流 業	100.00	-	-
東森休閒公司	東森巨蛋公司	休閒運動場館 業	74.86	100.00	-
東森巨蛋公司	東宇公司	藝文活動業務	70.00	-	-
東森國際公司	鼎森公司	管理顧問業	25.26	35.82	(註2)
東森電視公司	東豪公司	管理顧問事業	(註3)	100.00	-
東森電視公司	世華北美公司	一般廣告業	(註3)	100.00	-
東森電視公司	東森建業公司	不動產經紀業	(註3)	100.00	-

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	主要營業 項目	所持股權百分比		說明
			95.12.31	94.12.31	
東森電視公司	超視公司	電視影帶製作業	(註3)	97.27	-
東森電視公司	卓維公司	國內、外電視節目企劃、製作	(註3)	98.80	-
東森電視公司	Media 公司	一般投資業務	(註3)	100.00	-
東 豪 公 司	民眾日報公司	報社營運業	(註3)	100.00	-
世華北美公司	E.B.A.C 公司	廣告代理、頻道播送	(註3)	100.00	-
Media 公司	Merbein 公司	一般投資業務	(註3)	100.00	-
Merbein 公司	森鼎公司	廣告代理	(註3)	100.00	-
森 鼎 公 司	森旺公司	頻道代理	(註3)	60.00	-

(註1)於民國九十五年六月間合併，以遠富公司為存續公司。

(註2)因東森國際公司自民國九十五年九月及十月間，分別對東森電視公司及鼎森公司喪失控制力，因此非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，詳附註一之說明。

(註3)係東森電視公司之子公司，因東森國際公司自民國九十五年九月起對東森電視公司喪失控制力，因此非屬民國九十五年度合併財務報表之合併主體，詳附註一之說明。

富玉開發股份有限公司係東森國際公司之子公司，惟考量該公司截至民國九十五年底淨值不具重大，且於解散程序中，故未予編入民國九十五年度之合併財務報表。

(二)合併財務報表彙編原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡持有被投資公司有表決權股份(包括母公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)比率超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

- 1.與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
- 2.依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- 3.有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- 4.有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- 5.其他具有控制能力者。

另依財務準則第七號段規定：「母公司應於取得對子公司之控制能力之日起，開始將子公司之收益與費損編入合併財務報表中，母公司應於喪失對子公司之控制能力之日起，終止將子公司收益與費損編入合併財務報表。

(三)外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司以新台幣為記帳單位。所有以外幣計值之交易，依交易日之即期匯率換算入帳；外幣資產及負債於資產負債表日就貨幣性項目依當日之即期匯率予以換算調整。因匯率變動而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。採權益法評價之國外長期股權投資係以當地貨幣或美金為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按當年度加權平均匯率換算。

(四)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(五)流動與非流動之區分

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中預期將變現或備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(六)租賃業務之會計處理

係依租約之性質劃分銷售型資本租賃或營業租賃。營業租賃之出租資產係按成本評價，並依估計耐用年限以平均法計提折舊，每期依約應收取之租賃款列為租金收入。屬資本租賃者於租賃交易成交時，以租約期限內各期租金額加上優惠價格或估計殘值，列為應收租賃款；另以隱含利率折算每期收取之租賃款總額之現值認列為銷貨收入。應收租賃款總額高於銷貨部份則為未實現利息收入予以遞延，按利息法逐期認列利息收入。

(七)現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資。

(八)金融資產及金融負債

第三十四號公報適用前

短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，其屬於上市(櫃)公司股票者，期末以成本與市價孰低法為評價基礎，市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價。若為開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值，跌價損失列為當期損益，出售時成本按加權平均法計算。因持有短期投資而取得配發股票股利者，應依短期投資種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

長期債券投資

購入時以取得成本為入帳基礎，並按面額調整未攤銷溢折價。

第三十四號公報適用後

合併公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

合併公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即合併公司決定購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

1. 公平價值變動列入損益之金融資產：

屬此類別之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

2. 持有至到期日之投資：

合併公司對具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且合併公司有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產分類為持有至到期日之投資。持有至到期日之投資(如債券)於續後評價時以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。攤銷後成本之計算係以原始認列金額減除償付之本金，調整原始認列金額與到期金額間差異數採有效利率法計算之累積已攤銷金額，再減除價值減損或可能無法收回之金額。合併公司估計現金流量以計算有效利率時，係考量金融商品合約條款，並包括支付或收取之手續費、折溢價及交易成本等。

3. 無活絡市場之債券投資：

合併公司對無活絡市場之公開報價，且具固定及可決定收取金額之非衍生性金融資產分類為無活絡市場之債券投資，續後評價時採有效利率法以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。

4. 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，以原始認列之成本衡量。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。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

5. 備供出售之金融資產：

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬前述四類金融資產之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

6. 避險之衍生性金融資產：

避險之衍生性金融資產係指依避險會計指定且為有效避險工具之衍生金融資產。避險之衍生性金融資產係以公平價值衡量。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

合併公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融資產及避險之衍生性金融資產，係以公平價值衡量。

(九) 應收款項受讓管理業務

經營應收款項受讓之管理業務，所管理應收款項金額與所墊款項視該筆交易係有追索權或無追索權，分別於資產負債表上以融資或買賣行為處理。

對於管理應收款項所產生的財務諮詢收入均列為當期收入，期末並估列應計利息。

(十) 備抵壞帳

備抵壞帳之提列係依各應收款項帳齡分析及評估其未來收回可能性斟酌提列。

(十一) 商品存貨

以供出售之大宗穀物、通訊及媒體科技產品等列為存貨，以取得成本為入帳基礎，存貨期末採成本與市價孰低為評價基礎，市價計算採重置成本或淨變現價值，出售成本計算採移動加權平均法。

(十二) 在建房地、預收房地款及遞延推銷費用

委託營造公司興建供出售之住宅及辦公大樓，於建造期間投入之土地及建造成本，列為在建房地，並以成本與市價孰低為評價基礎。建造期間因建造房地產生之貸款利息予以資本化，列為在建房地。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

預售房地於符合證券發行人財務報告編制準則規定之六大條件後，即採完工比例法認列售屋收益及成本，而未符合條件之預售房地，則採全部完工法，於實際完工交屋時，始承認售屋收入及成本。

在建房地及預售房地所預收之款項均以其營業週期作為劃分流動及非流動之標準，分別列為流動資產及流動負債。

預售房地所發生之可直接歸屬銷售費用，於發生時列為遞延推銷費用，並於承認售屋收入時配合轉列費用；不可直接歸屬之銷售費用及管理費用，則列為當期費用。

(十三)油料及物料盤存

係購入供船舶用燃料及維修穀倉機電設備之零件、備品。油料及維修物料因屬非供銷售之商品，以成本法為評價基礎，成本計算按移動加權平均法。

(十四)基金及投資

1.採權益法之長期股權投資

持有被投資公司有表決權之股份百分之二十以上者，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。另，如投資成本與按股權比例計算之被投資公司股權淨值有差額，以平均法分二十年攤銷，列為投資損益。惟自民國九十五年一月一日起該差額不再攤銷，新增之差額比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」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

合併公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整由長期股權投資所產生之資本公積，若該資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

合併公司對被投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，其所認列之投資損失，以對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額降至零為限。但若意圖繼續支持被投資公司，或預期被投資公司短期內會獲利而不願放棄該被投資公司，則繼續按持股比例認列損失。合併公司若屬已達控制能力者，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外，應由合併公司全額吸收超過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，則該利益應歸屬至合併公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

若認列被投資公司之虧損而致對該被投資公司之長期股權投資之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

2. 不動產投資

以取得成本為評價基礎，折舊係就估計使用年限採平均法計提，有充分證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚少時，則承認投資損失。

(十五) 固定資產及其折舊

以取得及建造之成本為入帳基礎及為購建資產並正在進行使該資產達可用狀態前所發生之利息支出予以資本化，列作各該資產之成本。

由東森國際公司出資擴建高雄港七十一號及台中港一號碼頭之大宗物資裝卸穀倉與設備，因其產權屬港務局，東森國際公司乃將相關之裝卸用穀倉與設備及其大修費用、增添改良工程等，以固定資產「租賃改良」及「租賃改良一大修及增添」科目列帳。

折舊除「租賃改良」按免租使用年限，「租賃改良一大修及增添」按估計耐用年限及合約約定之剩餘免租使用年限孰短者為計算基準外，其他項目依估計可使用年限，採平均法提列。耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其估計殘值按一年，以平均法繼續提列折舊。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(十六)商 譽

合併公司合併之會計處理係依照財務會計準則公報第25號「企業合併－購買法之會計處理」，若合併而發行之權益證券，其市價不能代表被合併公司淨資產之公平價值時，應評估所取得淨資產之公平價值。因合併而發行權益證券之面額及其他相關成本減除淨資產之公平價值後，淨額列為合併商譽，以平均法分十五年攤銷；另合併公司之投資成本與按持股比例計算之被投資公司股權淨值之差異為合併借項，以平均法分五年至二十年攤提。惟自民國九十五年一月一日起，該差額不再攤銷。

(十七)播映節目成本

係節目帶之成本，包括節目帶之取得價款及具有未來經濟效益之製作支出，按未攤銷成本與公平市價孰低者為評價基礎。購置節目帶部份，依授權契約書所定之授權期間平均攤銷，而自製節目部份，係屬永久版權，依其投入成本再按節目性質以估計年限平均攤銷；自民國九十三年度開始，對新增之播映節目，依會計研究發展基金會九十三年三月三十一日(93)基秘字第048號函釋「播映權會計處理疑義」，以個別節目為基礎，就該節日本期收入對該節日本期及以後各期總收入之比率決定每年攤銷比率，亦即採收入百分比法攤銷；攤銷之金額帳列營業成本之節目費。播映節目成本列為其他資產項下，預期將於一年內攤銷部份轉列為流動資產，若經評估其公平價值低於未攤銷成本，則將減損金額當期認列損失。

(十八)商標權

商標權係無實體存在而有經濟價值之資產，向外購買時按實際成本入帳，其攤提係依估計使用年限採平均法計提。

(十九)遞延費用

船舶設備進塢大修所發生之工程款及材料款，依中國驗船中心編製之「鋼船建造規範」中規定之進塢檢驗期限，依平均法分2.5~4年攤提。公司債發行成本依發行期間平均攤提。電腦軟體成本依平均法按3~5年攤銷。

(二十)應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(廿一)應付公司債

應付公司債按債券面額發行，按月依債券面額及票載利率列計利息支出；應付公司債之溢價、折價發行，列為應付公司債之加項或減項，並按合理而有系統之方法，於債券流通期間內加以攤銷，作為利息費用之調整項目。

(廿二)應付可轉換公司債

轉換公司債因轉換權利與公司債不可分割，以全數發行價格作為負債入帳。

發行轉換公司債之直接且必要之成本列為遞延費用，於發行期間或發行日至賣回權屆滿之期間內，依期間孰短者以直線法攤提為發行費用；於發行到期日前，則依提前清償比例，將未攤提之發行成本，全數列為清償當期費用。

轉換公司債在資產負債表中應依其到期日列為流動或長期負債，附有賣回權者應先依其約定賣回日劃分。附有債券持有人賣回權條款，則將約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿之期間內，以利息法認列為負債及利息費用。

債券持有人行使轉換權時，則將該轉換公司債於轉換日之未攤銷發行成本與已認列之利息補償金負債及債券面額一併轉銷，並以轉銷淨額做為債券換股權利證書或普通股之入帳基礎；轉銷淨額超出換股權利證書或普通股面額部份，列入資本公積發行溢價項下。

自民國九十五年一月一日起發行之可轉換公司債，於發行時即先衡量複合金融商品負債組成要素之公平價值(即其現值)，其與發行公司債總金額之差異視為權益組成要素。負債組成要素之現值依相同條件但不可轉換之公司債之市場利率折現。負債要素續後評價以攤銷後成本衡量，權益要素公平價值之變動則不予認列。

(廿三)金融資產及負債之除列

1.金融資產：

合併公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當合併公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，合併公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

2.金融負債：

合併公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當合併公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

(廿四)金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產，採用之減損方式如下：

1.以攤銷後成本衡量之金融資產：

若有客觀證據顯示以攤銷後成本衡量之金融資產業已減損，減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額列為當期損益。

認列減損損失後，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉應不使金融資產帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額認列為當期損益。

2.以成本衡量之金融資產：

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，合併公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

3.備供出售之金融資產：

備供出售之金融資產若已減損，合併公司將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本(減已回收之本金及調整攤銷額)與當時公平價值或可回收金額間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

(廿五)資產減損

合併公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則第三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產(或資產所屬現金產生單位)之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

(廿六)資本公積

超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得列為資本公積。

(廿七)庫藏股票

買回公司股票時，係以購買成本入帳；若該股票係接受捐贈者，則依公平市價入帳。庫藏股票之帳面價值僅按股票種類(普通股或特別股)加權平均計算。

處分時，公司因認股權證持有人認股而交付庫藏股，以認購價格認股權帳面價值之合計數作為庫藏股票之處分價值，庫藏股票交易所產生之價差直接反映於股東權益項下。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

證券持有人行使轉換權利而交付庫藏股時，以轉換證券之帳面價值作為庫藏股票之處分價格。(以轉換日普通股與轉換證券兩者公平市價較明確者作為庫藏股票之處分價格)。

(廿八)營業收入

- 1.碼頭裝卸及倉儲收入係依已進倉之穀物及裝卸燃煤認列收入。
- 2.海運收入係依已完成航程比率認列收入。
- 3.銷售大宗穀物、3C 商品及其他消費性商品等銷貨收入，係於標的物交付且風險及報酬移轉時認列。
- 4.營建收入請詳附註二(十二)。
- 5.企劃服務收入，係依合約約定服務期間內，分期提供勞務並認列收入，其相關成本及費用則配合收益認列之。
- 6.分期付款、票據及帳款貼現之利息收入及手續費收入係按合約期間分期認列收入。
- 7.廣告收入於播放完成時或廣告刊登時認列收入，相關成本配合收入認列之。與廠商相互交換廣告者，於播放時按公平價值入帳，相關成本或費用配合收入認列之。
- 8.有線電視節目授權收入依合約期間按月認列收入，相關成本配合收入認列。期間成本或費用於發生時認列。
- 9.版權授權及商品銷售收入於交片及商品交付且風險及報酬移轉時認列。
- 10.報紙發行收入係於報紙發送時，按月分期認列收入。
- 11.製作收入依活動完成時或該製作廣告全部播映時認列收入。

(廿九)退休金

合併公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。

東森國際公司及子公司員工若選擇適用舊制退休金制度，係依勞動基準法規定，按月依薪資總額提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局，實際支付退休金時，先自準備金專戶支用。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

合併公司有關退休金會計之處理，係以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，認列當年度淨退休金成本，包括當期成本及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務採直線法攤銷之。

勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，合併公司(海外子公司除外)每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

(三十)所得稅

所得稅估計以會計所得為基礎，係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其可實現性，提列其備抵評價金額。所得稅抵減採當期認列法。

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，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

除海外子公司之所得稅係依當地規定辦理外，合併公司當年度依中華民國稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東常會決議未分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東常會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅。另配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，合併公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另合併公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

(卅一)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就本期淨利除以普通股(含可轉換公司債轉換股數)流通在外加權平均股數(惟不含視為庫藏股之股數)計算之；若因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份，或因辦理減資彌補虧損而減少之股份，採追溯調整計算。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

合併公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。適用日持有之金融商品則依下列方式處理：

合併公司於適用日將公平價值衡量之金融資產予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，並認列為會計原則變動累積影響數計284千元。

合併公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日(適用日)起，適用財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。前述會計原則變動致使合併公司民國九十五年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資增加24,256千元，民國九十五年合併稅前淨利增加24,256千元，每股盈餘增加約0.02元。

四、現金及約當現金

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
零用金	\$ 7,527	56,576
銀行存款	2,025,808	1,603,879
約當現金	<u>2,090,054</u>	<u>1,953,957</u>
	<u>\$ 4,123,389</u>	<u>3,614,412</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

五、金融資產－流動

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產 －流動：		
上市及上櫃股票	\$ <u>-</u>	<u>27,116</u>
備供出售金融資產－流動		
上市及上櫃股票	\$ -	28,065
基金	<u>-</u>	<u>7,500</u>
	-	35,565
備供出售金融資產評價調整－流動	<u>-</u>	<u>(6,208)</u>
	\$ <u>-</u>	<u>29,357</u>

六、應收款項

合併公司之應收款項明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
應收票據	\$ 6,972	616,442
備抵呆帳	<u>-</u>	<u>(5,465)</u>
應收票據淨額	\$ <u>6,972</u>	<u>610,977</u>
應收票據－關係人	\$ -	397,615
備抵呆帳	<u>-</u>	<u>(3,376)</u>
應收票據－關係人淨額	\$ <u>-</u>	<u>394,239</u>
應收帳款	\$ 62,717	1,267,098
貼現應收款項	125,507	69,670
應收租賃款	361,944	195,886
備抵呆帳	<u>(5,215)</u>	<u>(90,871)</u>
應收帳款淨額	\$ <u>544,953</u>	<u>1,441,783</u>
應收帳款－關係人	\$ 50,178	4,022,596
備抵呆帳	<u>-</u>	<u>(9,433)</u>
應收帳款－關係人淨額	\$ <u>50,178</u>	<u>4,013,163</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(一)貼現應收款項淨額

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
貼現應收款總額	\$ 153,781	104,538
減：出售應收票據	(23,810)	(30,000)
未實現利息收入	(4,464)	(4,868)
備抵呆帳	<u>(2,085)</u>	<u>(1,320)</u>
貼現應收款項淨額	\$ <u><u>123,422</u></u>	<u><u>68,350</u></u>

貼現應收票據作為短期借款之擔保情形，請詳附註廿一。

貼現應收款項設定質押作為出售應收票據之擔保情形，請詳附註廿一。

(二)應收租賃款淨額

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
應收租賃款額	\$ 385,629	201,190
減：未實現利息收入	(23,685)	(5,304)
備抵呆帳	<u>(4,670)</u>	<u>(979)</u>
應收租賃款淨額	\$ <u><u>357,274</u></u>	<u><u>194,907</u></u>

應收租賃款作為短期借款之擔保情形，請詳附註廿一。

七、存 貨

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
商品存貨	\$ 511,343	518,625
營建存貨	2,447,183	2,810,873
油 料	194,996	162,400
物 料	<u>47,299</u>	<u>44,651</u>
	\$ <u><u>3,200,821</u></u>	<u><u>3,536,549</u></u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(一)營建存貨明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
在建房地	\$ 2,441,400	2,805,090
預付土地款	<u>5,783</u>	<u>5,783</u>
	<u>\$ 2,447,183</u>	<u>2,810,873</u>

合併公司於民國九十五年底因變更楊梅營建案之相關開發計劃，遂將預計規劃作為分時渡假旅館使用之房地予以重分類至固定資產項下，民國九十五年底合併公司自營建存貨科目重分類至固定資產項下之金額計1,671,286千元。

(二)合併公司因在建房地而產生之利息資本化，其相關資訊如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
利息資本化前之利息總額	\$ 479,805	434,276
營建存貨資本化利息之金額	2,464	-
固定資產資本化利息之金額	132,623	2,404
資本化利率	4.852~5.42%	4.68%

八、基金及投資

(一)採權益法評價之長期股權投資

	<u>95.12.31</u>		<u>94.12.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>綜合持股 比例(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>綜合持股 比例(%)</u>
權益法評價：				
欣業永開發股份有限公司 (欣業永公司)	\$ -	20.00	-	20.00
鼎森國際管理顧問股份有限公司 (鼎森管理公司)	3,775	25.26	-	-
東森休閒育樂股份有限公司 (東森休閒公司)	-	-	65,778	49.00
台灣大食品股份有限公司 (台灣大食品公司)	276,630	40.00	119,777	40.00
上海海興遠倉國際物流有限公司 (上海海興公司)	185,532	40.00	172,118	40.00
東富資訊股份有限公司 (東富公司)	20,503	25.00	25,027	39.22

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

	95.12.31		94.12.31	
	金	綜合持股 額 比例(%)	金	綜合持股 額 比例(%)
東森電視股份有限公司 (東森電視公司)	\$ 1,869,988	32.94	-	-
富玉開發股份有限公司 (富玉公司)	3,014	100.00	-	-
都會娛樂股份有限公司 (都會娛樂公司)	100,004	47.62	-	-
東森旅行社股份有限公司 (東森旅行社公司)	-	-	10,909	48.00
東岳傳播股份有限公司 (東岳公司)	-	-	9,561	47.90
全能製作股份有限公司 (全能公司)	-	-	27,163	47.90
全倫影視股份有限公司 (全倫公司)	-	-	3,398	47.90
	<u>\$ 2,459,446</u>		<u>433,731</u>	

1. 合併公司民國九十四年十二月三十一日對於採權益法評價認列之被投資公司東森旅行社股份有限公司、全能製作股份有限公司及全倫影視股份有限公司長期股權投資金額合計為41,470千元，佔該日合併資產總額之0.13%，其所認列之相關投資損失合計為1,483千元，佔該年度稅前合併總淨利之(0.07)%，係依據其他會計師查核之財務報表評價認列。

2. 取得長期股權投資

- a. 東森休閒公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十五年七月間辦理減資，續後並辦理現金增資計360,000千元，合併公司全數認購該項現金增資案後成為東森國際公司子公司，並自民國九十五年度起成為本合併財務報表之編製主體之一。
- b. 東森國際公司於民國九十五年三月及十二月間因業務需要，經董事會決議分別以120,000千元及40,000千元參與台灣大食品公司之現金增資案。
- c. 東森國際公司於民國九十五年九月間對東森電視公司喪失控制力，東森電視公司財務資訊自該喪失控制力日起不再編入合併財務報表，另東森國際公司於民國九十五年九月間簽訂有關東森電視公司股權移轉限制之合約，請詳附註廿二。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- d. 都會娛樂公司股份係經由東森休閒公司取得(自民國九十五年度起成為本合併財務報表之合併主體之一)，其於民國九十四年十一月分別向娛樂國際股份有限公司及鼎益鑫科技股份有限公司各購入5,000千股，共計100,000千元。
- e. 合併公司於民國九十四年間因業務需要，分別以現金投資關係人東森休閒公司及台灣大食品公司，金額分別為98,000千元及120,000千元。
3. 東森旅行社於民國九十五年十二月間辦理現金增資後總股本增加至100,000,000元，合併公司未按持股比率參與該增資案，致增資後合併公司之持股比例降至12%，並改以成本法評價。
4. 東岳公司、全能公司及全倫公司係屬東森電視公司持有之採權益法評價長期股權投資，因東森電視公司財務資訊自民國九十五年十月份起不再編入合併財務報表，是以截至民國九十五年底合併公司帳列採權益法評價之長期股權投資餘額不含東岳公司、全能公司及全倫公司。
5. 合併公司依「企業合併－購買法之會計處理」於民國八十九年十二月十一日通過與東華國際網路新聞股份有限公司(以下簡稱東華國際)及力霸東森實業股份有限公司(以下簡稱力霸東森)之吸收合併案並以東森電視公司為合併後存續公司，並發行新股62,105千股，該發行權益證券之面額及其他相關成本減除淨資產公平價值後之商譽，截至民國九十四年十二月三十一日止為343,764千元；另合併公司之投資成本與依持股比例所享有被投資公司股權淨值之差異，截至民國九十四年十二月三十一日止為406,493千元。
6. 合併公司於民國九十五年度經評估後對採權益法評價之長期股權投資認列之投資減損金額計28,168千元。
7. 合併公司依採權益法評價而認列轉投資公司之金融商品未實現利益計83,552千元，帳列股東權益加項。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

8.民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司對採權益法評價之各被投資公司之原始投資成本(係含增減資後之餘額)明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
欣業永公司	280,000	280,000
東森電視公司	2,022,481	-
鼎森管理公司	19,000	-
東森休閒公司	-	98,000
台灣大食品公司	280,000	120,000
東富公司	25,000	25,000
東森旅行社公司	-	12,000
東岳公司	-	14,244
全能公司	-	30,855
全倫公司	-	4,283
富玉公司	15,000	-
都會娛樂公司	100,000	-
上海海興公司	USD4,640千元	USD4,640千元

(二)其他基金及投資明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
備供出售金融資產－非流動：		
海外私募債券－Shipfinance (Luxembourg) S.A	\$ 195,601 (美元6,000)	230,847 (美元7,000)
新台北有線電視股份有限公司	<u>17,571</u>	<u>-</u>
	213,172	-
減：累計減損	<u>(50,509)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 162,663</u>	<u>230,847</u>
持有至到期日之金融資產－非流動：		
慶豐銀行金融債券	<u>\$ -</u>	<u>16,000</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
基金投資：		
Ripley Cable Holdings II, L.P	\$ <u>564,302</u>	<u>-</u>
股票投資：		
常州建東辦公自動化設備有限公司	14,115	15,101
東聖科技(股)公司(東聖公司)	6,343	6,343
鼎豐傳播(股)公司	27,500	99,775
東森公關股份有限公司(東森公關)	13,750	53,750
東森旅行社股份有限公司(東森旅行社)	1,796	-
力華票券金融股份有限公司 (力華票券公司)	104,800	104,800
高雄港裝卸股份有限公司 (高雄港裝卸公司)	9,500	9,500
亞太固網寬頻股份有限公司 (亞太固網公司)	830,000	840,000
里歐國際開發股份有限公司 (里歐公司)	29,916	29,916
東森媒體科技股份有限公司 (東森媒體公司)	-	1,748,623
台鳳股份有限公司(台鳳公司)	<u>-</u>	<u>-</u>
	1,037,720	2,907,807
減：累計減損	<u>(851,800)</u>	<u>-</u>
	<u>185,920</u>	<u>2,907,808</u>
	\$ <u><u>750,222</u></u>	<u><u>2,907,808</u></u>
其他長期投資：		
預付股款	-	29,850
德州馬蹄灣土地	<u>-</u>	<u>9,076</u>
	\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>38,926</u></u>

1. 子公司 Bright Future 公司於民國九十五年間與 Shipfinance (Luxembourg) S.A 就原持有之私募債券合約簽訂修正協議，約定原到期一次償付之債券總金額美金 7,000 千元將於五年期間分六期償付，償付期間自民國九十五年八月份起，截至民國九十五年十二月三十一日止子公司 Bright Future 公司已收取第一期期款計美

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

金1,000千元，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止帳列債券餘額分別為195,601千元(美元6,000千元)及230,847千元(美元7,000千元)。另民國九十五年依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」認列之金融商品未實現損失金額計50,508千元，帳列股東權益減項。

2. 東森國際公司於民國九十五年七月間經董事會決議投資 Ripley Cable Holdings II, L.P. 基金，其出資金額為810,175千元(美元25,000千元)成為該基金之有限股東，惟前述基金於民國九十六年二月間退回投資款計245,873千元(美元7,464千元)，東森國際公司遂就該退回款245,873千元於民國九十五年底轉列其他應收款項下。
3. 合併公司民國九十五年認列亞太固網公司及力華票券公司之投資價值減損金額分別計747,000千元及104,800千元。
4. 合併公司於民國九十五年經評估部份轉投資公司後認列之投資價值減損金額計1,694千元。
5. 合併公司民國九十四年十二月三十一日持有之長期海外債券及國內債券最後到期日分別為民國九十九年十二月及民國一百零一年六月。
6. 處分長期股權投資
 - a. 合併公司於民國九十五年七月間，經董事會通過出售東森媒體公司全數股權計164,373千股，出售總價款為5,325,687千元，扣除帳列成本及相關費用後認列處分投資利益3,433,070千元。
 - b. 合併公司於民國九十五年出售東森電視公司股份1,265千股、鼎豐傳播(股)公司股份7,000千股及東森公關公司股份4,000千股予東森購物百貨股份有限公司，出售價款合計為147,413千元，處分投資利益13,401千元。
 - c. 合併公司於民國九十四年六月間出售東京都保全股份有限公司股票，出售價款82,052千元，出售利益37,117千元，截至民國九十四年十二月三十一日止，已收回全數價款。
 - d. 合併公司於民國九十四年十二月出售採成本法評價之東森媒體科技股份有限公司股票，出售價款312,142千元，出售利益107,318千元，截至民國九十四年十二月三十一日止尚未收回款項計302,142千元，已於民國九十五年間收取。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

e.合併公司於民國九十四年十月出售採成本法評價之弘開數位科技股份有限公司股票，出售價款47,500千元，出售利益437千元，截至民國九十四年十二月三十一日止，該款項已全數收回。

(三)東森國際公司因於民國九十五年間對部份子公司喪失控制力，致於編製此合併財務報表時僅將收益與費損編入至喪失控制能力日止，是以合併公司經由年度中喪失控制力之子公司所認列之投資價值減損金額計227,615千元。

(四)合併公司提供股權投資設質予金融機構作為借款之擔保，請詳附註廿一。

九、固定資產淨額

(一)合併公司船舶設備明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
遠倉輪—69,338噸	\$ 367,836	367,836
遠達輪—69,310噸	847,481	847,481
遠涵輪—73,596噸	<u>824,296</u>	<u>824,296</u>
	2,039,613	2,039,613
匯率變動調整數	<u>135,281</u>	<u>137,706</u>
	2,174,894	2,177,319
減：累計折舊	<u>(882,500)</u>	<u>(780,359)</u>
	\$ <u>1,292,394</u>	<u>1,396,960</u>

東森國際公司之子公司 FESS-Singapore 公司於民國九十年間將所有船舶計四艘全數出售，惟前述出售之船舶(含巴拿馬子公司出售部份)亦全數由巴拿馬子公司租回，每艘船舶租賃期間皆自售船日起計十年，因該項租賃所支付之履約保證金依合約規定係逐期退回，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，巴拿馬子公司帳列尚未退回之保證金餘額分別為美元18,808千元及美元21,279千元，換算新台幣後餘額分別為613,151千元及699,007千元，帳列存出保證金項下。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(二)東森國際公司租賃權益改良係穀倉及卸煤設備，明細如下：

	95.12.31	94.12.31
高雄穀倉—二萬噸	\$ -	313,944
台中穀倉—三萬噸	593,713	593,713
基隆卸煤碼頭—擴建	31,740	31,740
租賃權益改良—大修及增添	272,209	316,872
其他	70,715	67,928
	968,377	1,324,197
減：累計折舊	(532,812)	(944,378)
	\$ 435,565	379,819

- 1.高雄港七十一號碼頭擴建二萬噸散裝穀倉，依「台灣省政府交通處高雄港務局合作興建七十一號碼頭附屬二萬噸穀倉協議書」第二條之約定，本公司享有自民國八十一年一月一日擴建穀倉完成正式營運開始日起至民國九十四年九月三十日止為期十三年九個月之免租使用權。另本公司已與高雄港務局簽訂租用新約，其租賃期間自民國九十四年十月一日起至民國一百零一年十二月三十一日止。
- 2.東森國際公司與台中港務局合作於一號穀倉原址擴建三萬噸倉容及附屬機電設備，總投資額約為593,713千元，已於民國八十四年十一月完工驗收，列於租賃改良項下。另依商港法第十二條第二項規定，擴建穀倉之產權屬台中港務局所有，本公司經台中港務局以淨現值法核算取得免租使用年限為十六年十個月，租賃期間自民國八十四年十一月二日起至民國一百零一年九月一日止。
- 3.基隆港卸煤碼頭，依「台灣省政府交通處基隆港務局外港卸煤碼頭碼頭後線儲轉場及自動卸煤系統租賃經營合約」第二條之約定，租賃期限自民國八十七年五月一日起至民國九十七年三月三十一日止。另東森國際公司於民國九十六年一月間經董事會決議於約滿到期後，不再行續約，遂對東森國際公司基隆港卸煤碼頭之相關機械設備進行資產減損評估，評估後計認列減損損失374,901千元。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(三)東森國際公司民國九十五年七月間，購買楊梅鎮老坑段土地，合約價款及相關成本計51,402千元，並帳列固定資產－土地項下。另因該土地為山坡保育區農牧用地，依法須指定登記名義人，業已與東森國際公司總經理廖尚文先生簽妥信託契約，將土地以信託方式登記其名下，以保全公司之權益。

(四)東森國際公司於民國九十五年六月間經董事會決議，為配合東森國際公司楊梅陽光山林別墅及渡假村開發案，而向鄰近地主等計三人購入緊鄰東森國際公司楊梅開發案基地之楊梅鎮老坑段及二重溪段土地共十一筆，總面積約為45,832平方公尺，東森國際公司是項購地案業已於民國九十五年十一月間與地主簽訂土地買賣契約書，總購地價款為101,000千元，依約本購地案之付款方式為簽訂時支付總價款半數作為合約款，餘尾款為完成過戶後三日內交付。是項購入土地預期未來供自行使用，故帳列固定資產項下，惟其購入坪數中計有13,614平方公尺，因截至民國九十五年底尚未完成過戶，故東森國際公司僅就該未過戶土地支付半數價款計15,920千元，帳列固定資產－預付預備款項下，其餘已過戶土地均帳列固定資產－土地項下，惟截至民國九十五年底前述購地款尚有34,580千元尚未支付，而帳列其他流動負債－其他應付款項下。

上述土地買賣契約書中亦規範，對部份交易標的之土地若東森國際公司未來用以開發農舍時，承諾其開發利益依出售時當時土地公告現值20%計，提供原出售地主共同分享。

另因該土地為山坡保育區農牧用地，依法須指定登記名義人，東森國際公司業已與總經理廖尚文先生簽妥信託契約，將土地以信託方式登記其名下，以保全東森國際公司之權益。

(五)東森國際公司因變更部份楊梅營建案作為分時渡假村之開發案後，自營建存貨轉列之成本乙事請詳附註七。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(六)東森資產公司(自民國九十五年度起成為本合併財務報表之合併主體之一)於民國九十三年度為發揮企業經營效率,開發多功能媒體科技大樓,乃進行收購換股,以概括承受方式收購嘉新食品化纖(股)公司位於台北市北投區豐年段四小段面積38,299平方公尺之土地3,467,010,000元,並以其為擔保物之貸款2,959,000,000元及土地增值稅508,000,000元,並以東森資產公司之發行有表決權之股份10,000元,作為支付收購資產及負債之對價。上述建設案相關積極興建期間利息資本化請詳附註七。

(七)民國九十五年及九十四年十二月三十一日合併公司提供固定資產設定抵押予金融機構作為借款之擔保,請詳附註廿一。

十、播映節目成本

	<u>94.12.31</u>
外購節目帶	\$ 1,961,046
自製及委託製作之節目帶	2,082,046
預付節目款	<u>222,942</u>
	4,266,034
減：將於一年內攤銷部份	<u>(1,501,907)</u>
	<u>\$ 2,764,127</u>

(一)上述播映節目成本屬東森電視公司持有,因該公司財務資訊自民國九十五年十月份起不再編入合併財務報表,是以截至民國九十五年底合併公司之合併資產負債表不含是項資產。

(二)東森國際公司因於民國九十五年間對東森電視公司公司喪失控制力,致於編製此合併財務報表時僅將東森電視公司之收益與費損編入至喪失控制能力日止,是以合併公司經由此一年度中喪失控制力之子公司所認列之資產減損金額計503,479千元。

(三)上述播映節目成本於民國九十四年度提供作為銀行借款之擔保情形,請詳附註廿一。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

十一、短期借款

借款性質	95.12.31		94.12.31	
	金額	利率區間%	金額	利率區間%
擔保借款	\$ 220,890	4.21~6.13	800,460	3.10~7.75
信用借款	-	-	436,850	3.10~5.70
購料借款	4,740	6.41	988,796	3.10~6.90
	<u>\$ 225,630</u>		<u>2,226,106</u>	

(一)合併公司於民國九十四年度以與東禾媒體股份有限公司頻道收入之應收票據向中國信託商業銀行票據貼現融資，票據貼現之條件係以每單筆撥貸日起算100天到期之票據予以貼現，並100%貸放，融資額度200,000千元，貼現利率2.55%，截至民國九十四年十二月三十一日止，已提供貼現融資之票據為200,000千元，帳列應收關係人票據減項。

(二)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司提供資產抵、質押予金融機構作為短期借款之擔保，請詳附註廿一。

(三)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司未動用之借款及發行商業本票額度分別約為1,913,323千元及1,136,715千元。

十二、應付短期票券

	95.12.31		94.12.31	
	金額	利率區間%	金額	利率區間%
應付商業本票	\$ 80,000	1.55	735,000	1.05~6.00
減：折價	(602)		(2,297)	
	<u>\$ 79,398</u>		<u>732,703</u>	

民國九十五年及九十四年十二月三十一日合併公司提供資產設定質押予金融機構作為發行商業本票之擔保，請詳附註廿一。

合併公司民國九十四年度所發行之商業本票係由合併公司開立本票予國際票券金融公司及中興票券金融公司，並由關係人王令麟先生、王令楣女士、王令一先生及東森得易購股份有限公司背書保證。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

十三、應付公司債

	95.12.31		94.12.31	
	金	額	東森國際公司	東森電視公司 合 計
可轉換應付公司債	\$	435,900	907,000	- 907,000
未到期公司債		-	-	1,246,000 1,246,000
帳列一年內到期公司債		(435,900)	-	(572,000) (572,000)
帳列應付公司債	\$	<u>-</u>	<u>907,000</u>	<u>674,000</u> <u>1,581,000</u>

(一)東森國際公司

	95.12.31		94.12.31	
	金	額 利率區間%	金	額 利率區間%
第三次應付可轉換公司債	\$	29,300 -	57,000	-
第四次應付可轉換公司債		<u>406,600</u> -	<u>850,100</u>	-
		435,900	907,100	
減：一年或一營業週期內 到期應付公司債		<u>(435,900)</u>	<u>-</u>	
	\$	<u>-</u>	<u>907,100</u>	

1.東森國際公司於民國九十三年四月二十七日經董事會決議通過，發行國內第三次無擔保可轉換公司債，是項發行公司債已於民國九十三年五月十九日經財政部證券暨期貨管理委員會台財證一字第0930118370號函核准在案。截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，此公司債面額已分別轉換2,470,700千元及2,443,000千元。其發行條件如下：

- (1)發行日期：民國九十三年六月七日。
- (2)發行金額：發行總額為新台幣二十五億元整。
- (3)發行期間：五年，自民國九十三年六月七日至民國九十八年六月七日。
- (4)債券票面利率：票面利率為0%。
- (5)還本日期及方式：除非於到期日前已轉換、提前贖回或提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還。
- (6)轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股16.15元，本債券發行後每股轉換價格於東森國際公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分配員工紅利時，轉換價格應依反稀釋原則調整之(向下調整，向上則不予調整)。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- (7)轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國九十三年十二月十五日及民國九十四年至民國九十七年每年之無償配股基準日(若當年度未辦理無償配股時，則以配息基準日為基準日，若亦無配息基準日，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，惟不得低於發行時轉換價格(可因東森國際公司普通股股份總額發生變動而調整)之80%為限。東森國際公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(含)前已提出轉換請求者。
- (8)債券之賣回條件：發行滿三年及四年時，債券持有人可要求東森國際公司以債券面額將其所持有轉換債贖回。
- (9)債券之買回條件：有下列情形之一時，東森國際公司得按債券面額以現金贖回之：
- 1)本轉換債發行滿一年翌日起至本轉換債到期前四十日止，若東森國際公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，東森國際公司得分別於發行滿一年翌日起至發行滿三年之日止、發行滿三年翌日起至發行滿四年之日止，及發行滿四年後翌日起至本轉換公司債到期前十日止，按債券面額以現金收回其全部債券。
 - 2)本轉換債發行滿一年翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本轉換債流通在外餘額低於貳億伍仟萬元(原發行總額之10%)者，東森國際公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。
- 2.東森國際公司於民國九十三年十月二十七日經董事會決議通過，發行國內第四次無擔保可轉換公司債，是項發行公司債已於民國九十三年十一月十九日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第0930151508號函核准在案。截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，此公司債面額業已分別轉換1,093,400千元及649,900千元。其發行條件如下：
- (1)發行日期：民國九十三年十二月九日。
 - (2)發行金額：發行總額為新台幣十五億元整。
 - (3)發行期間：五年，自民國九十三年十二月九日至民國九十八年十二月九日。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

- (4)債券票面利率：票面利率為0%。
- (5)還本日期及方式：除非於到期日前已轉換、提前贖回或提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還。
- (6)轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股16.38元，本債券發行後每股轉換價格於東森國際公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分配員工紅利時，轉換價格應依反稀釋原則調整之(向下調整，向上則不予調整)。
- (7)轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國九十四年至民國九十八年每年之無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主，但若當年度無辦理無償配股或配息，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，以此基準日前一、三、五個營業日東森國際公司普通股收盤價之簡單算數平均數為最低者乘以101%為計算依據，向下調整轉換價格。惟調整後轉換價額不得高於調整前轉換價格，且不得低於發行時轉換價格(可因東森國際公司普通股股份總額發生變動而調整)之80%為限。
- (8)債券之賣回條件：發行滿二年、三年及四年時，債券持有人可要求東森國際公司以債券面額將其所持有轉換債贖回。
- (9)債券之買回條件：有下列情形之一時，東森國際公司得按債券面額以現金贖回之：
- 1)本轉換債發行滿三個月翌日起至本轉換債到期前四十日止，若東森國際公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，東森國際公司得分別於發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止、及發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，及發行滿三年翌日起至發行滿四年之日止及發行滿四年後翌日起至本轉換公司債到期前十日止，按債券面額以現金收回其全部債券。
 - 2)本轉換債發行滿三個月翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本轉換債流通在外餘額低於壹億伍仟萬元(原發行總額之10%)者，東森國際公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

3.因東森國際公司於民國九十四年間分配九十三年度盈餘，依東森國際公司發行第三次及第四次無擔保可轉換公司債之轉換辦法，自無償配股基準日(民國九十四年八月二十七日)起，其轉換價格分別由16.15元及16.38元調整為11.01元，又民國九十五年間分配九十四年度之盈餘，自無償配股基準日(民國九十五年八月二十一日)起，轉換價格由11.01元調整為9.55元，另轉換價格與普通股面額10元差額部份，東森國際公司分別於民國九十五年度及民國九十四年度就公司債轉換股數及轉換價格與面額之差額認列保留盈餘與資本公積調整數分別計(19,674)千元及222,455千元。

(二)東森電視公司

東森電視公司財務資訊自民國九十五年九月份起不再編入合併財務報表，是以截至民國九十五年底合併公司之合併資產負債表不含東森電視公司之應付公司債。

東森電視公司委託中國信託商業銀行信託部為簽證機構，公私募集辦理發行無擔保公司債，其明細如下：

<u>貸 款 項 目 內 容 及 還 款 期 限</u>		<u>94.12.31</u>
92年		
第七次無擔保公司債	發行日期：92.9.26 發行期間：36個月 每張面額：一千萬元 總 額：參千萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	\$ 30,000
93年		
第一次無擔保公司債	發行日期：93.2.16 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：五千二百萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	52,000
第二次無擔保公司債	發行日期：93.5.12 發行期間：24個月 每張面額：一千萬元	50,000

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

貸 款 項 目 內 容 及 還 款 期 限		94.12.31
92年	<p>總 額：五千萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本</p>	
第三次無擔保公司債	<p>發行日期：93.6.2 發行期間：24個月 每張面額：一千萬元 總 額：一億一千萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本</p>	110,000
93年		
第四次無擔保公司債	<p>發行日期：93.6.14 發行期間：24個月 每張面額：一千萬元 總 額：三千萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本</p>	\$ 30,000
第五次無擔保公司債	<p>發行日期：93.7.28 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：七千一百萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本</p>	71,000
第六次無擔保公司債	<p>發行日期：93.8.19 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：五千一百萬元 利 率：4.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本</p>	51,000
第七次無擔保公司債	<p>發行日期：93.9.27 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：五千五百萬元</p>	55,000

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

貸 款 項 目 內 容 及 還 款 期 限		94.12.31
92年		
	利 率：4.00%	
	付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次	
	償款方式：到期一次還本	
第八次無擔保公司債	發行日期：93.12.3 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：一億二千三百萬元 利 率：4.25% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	123,000
94年		
第一次無擔保公司債	發行日期：94.2.23 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：三仟八百萬元 利 率：4.25% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	\$ 38,000
第二次無擔保公司債	發行日期：94.4.15 發行期間：24個月 每張面額：一百萬元 總 額：三千九百萬元 利 率：4.25% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	39,000
第三次無擔保公司債	發行日期：94.5.20 發行期間：24個月 每張面額：一千萬元 總 額：兩千萬元 利 率：4.25% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	20,000
第四次無擔保公司債	發行日期：94.7.1 發行期間：36個月 每張面額：五百萬元 總 額：參億元 利 率：3.50%	300,000

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

<u>貸 款 項 目 內 容 及 還 款 期 限</u>		<u>94.12.31</u>
92年		
	付 息 日：自發行日起依票面利率 每一年單利付息一次	
	償款方式：到期一次還本	
第一次有擔保公司債	發行日期：94.8.1 發行期間：24個月 每張面額：伍佰萬元 總 額：貳億元 利 率：2.00% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每年付息一次 償款方式：到期一次還本	200,000
94年		
第五次無擔保公司債	發行日期：94.9.15 發行期間：24個月 每張面額：一佰萬元 總 額：貳仟陸佰萬元 利 率：4.25% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	\$ 26,000
第六次無擔保公司債	發行日期：94.10.26 發行期間：24個月 每張面額：一佰萬元 總 額：伍仟壹佰萬元 利 率：4.25% 付 息 日：自發行日起依票面利率 每半年單利付息一次 償款方式：到期一次還本	51,000
		<u>1,246,000</u>
減：一年內到期部份		<u>(572,000)</u>
		<u>\$ 674,000</u>

東森電視公司民國九十四年度第一次發行有擔保公司債，係由新竹國際商業銀行為擔保公司債之保證機構，並提供合併主體股票作為擔保品，質押予新竹國際商業銀行，請詳附註廿一。

十四、長期借款

<u>95.12.31</u>		<u>94.12.31</u>	
<u>金 額</u>	<u>利率區間%</u>	<u>金 額</u>	<u>利率區間%</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

擔保借款	\$ 3,133,804	2.36~7.00	4,980,730	2.36~7.00
信用借款	<u>300,000</u>	3.675~7.00	<u>259,082</u>	3.675~7.00
	3,433,804		5,239,812	
減：一年內到期	<u>(567,596)</u>		<u>(945,320)</u>	
	\$ <u>2,866,208</u>		<u>4,294,492</u>	

(一)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司長期借款外幣金額分別為 USD17,500千元及 USD22,317千元。

(二)民國九十五年及九十四年十二月三十一日合併公司提供長期借款之擔保品，請詳附註廿一。

(三)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司之長期借款到期日分別為民國九十六年六月至民國一〇〇年八月及民國九十五年四月至民國一一〇年十一月。

(四)合併公司長期借款，截至民國九十五年十二月三十一日止，未來應償還情形如下：

<u>期</u>	<u>限</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
96.01.01~96.12.31	\$	567,596	(其中含美金借款 3,000千元以匯率32.545換算)
97.01.01~以後		<u>2,866,208</u>	(其中含美金借款14,500千元以匯率32.545換算)
		\$ <u>3,433,804</u>	

十五、退休金

(一)合併公司依勞工退休金條例之規定，自民國九十四年七月一日起對採確定提撥制之員工每月薪資總額百分之六提撥退休金至員工退休金專戶，民國九十五年度及九十四年度提存之退休金分別為40,931千元及35,086千元。

(二)合併公司民國九十五年度及九十四年度實際支付之退休金為2,460千元及16,374千元；民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司專戶儲存於中央信託局之退休準備金餘額分別為75,654千元及191,087千元。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(三)合併公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (94,428)	(190,654)
非既得給付義務	<u>(153,398)</u>	<u>(195,514)</u>
累積給付義務	(247,826)	(386,168)
未來薪資增加之影響數	<u>(71,873)</u>	<u>(105,209)</u>
預計給付義務	(319,669)	(491,377)
退休基金資產公平價值	<u>75,214</u>	<u>189,615</u>
提撥狀況	(244,455)	(301,762)
未認列過度性淨給付義務	32,809	79,290
未認列退休金損(益)	23,395	(17,843)
補列之最低退休金負債	-	(33,710)
預付退休金	<u>-</u>	<u>(838)</u>
應計退休金負債	<u>\$ (188,251)</u>	<u>(274,863)</u>

合併公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
服務成本	\$ 14,884	40,630
利息成本	10,357	16,290
退休基金資產預計報酬	(2,070)	(6,067)
攤銷與遞延數	<u>8,201</u>	<u>10,117</u>
淨退休金成本	<u>\$ 31,372</u>	<u>60,970</u>

精算假設如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
折現率	2.75%	3.50%
長期平均調薪率	3.00%	2.00~3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.75%	3.50%

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

十六、股東權益

(一)股本

東森國際公司於民國九十五年六月二十九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資計1,104,489千元、發放員工紅利32,880千元及資本公積轉增資415,450千元，計發行普通股155,282千股，每股面額10元。

東森國際公司於民國九十四年六月二十九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資976,734千元、發放員工紅利19,933千元及資本公積轉增資818,035千元，計發行普通股181,470千股，每股面額10元。

民國九十五年度及九十四年度國內第三次及第四次無擔保可轉換公司債轉換為普通股股本分別為490,874千元及461,645元，是以截至民國九十五年底及九十四年底因是項轉換所發行普通股股數分別為49,087千股(其中46,932千股係以債券權利證書形式發行)及46,165千股；截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日，東森國際公司額定均為15,000,000千元，實收資本額則分別為11,703,487千元及10,129,112千元。

(二)資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利。另依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得所產生之資本公積撥充資本，每年撥充之合計金額，不得超過公司實收資本額百分之十；而以超過票面金額發行股票所得之溢價撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(三)法定盈餘公積

依公司法規定，公司分派盈餘時，應就稅後淨利提列百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十且公司無虧損者，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(四)特別盈餘公積

依證期會之規定，上市、上櫃公司分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應依(89)台財証(一)第100116號函規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五)盈餘分配及股利政策

為配合東森國際公司企業轉型及因應未來擴大營運範圍等所需之資本支出、並支應轉投資及健全財務結構，東森國際公司之股利政策採取剩餘股利政策，每年決算，如有盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如金融資產未實現損失及累積換算調整數)提列特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二，並依據前述政策分配股票股利以應各項投資及營運所需資金，其餘以現金股利分配，惟現金股利分配比率為0%~50%。經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

東森國際公司民國九十四年度盈餘分配案，已於民國九十五年六月二十九日經股東常會決議通過，決議盈餘分配案及每股股利如下：

	94年度	
	盈餘分配	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 171,266	-
員工股票紅利	32,880	-
現金股利	506,646	0.50
股票股利	<u>1,104,489</u>	<u>1.09</u>
	<u>\$ 1,815,281</u>	<u>1.59</u>

上述盈餘分配情形與東森國際公司董事會決議並無差異。若上述之員工紅利係全數以現金方式發放，並於民國九十四年度以費用列帳，民國九十四年度稅後每股盈餘(追溯調整後)將由1.58元減少為1.55元，另是項員工紅利配發之股票占民國九十五年十二月三十一日流通在外普通股股數之比例為0.27%。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

東森國際公司民國九十三年度盈餘分配案，已於民國九十四年六月二十九日經股東常會決議通過，決議民國九十三年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>93年度</u>	
	<u>盈餘分配</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 145,156	-
特別盈餘公積	293,416	-
員工股票紅利	19,933	-
股票股利	<u>976,734</u>	<u>1.194</u>
	<u>\$ 1,435,239</u>	<u>1.194</u>

上述盈餘分配情形與東森國際公司董事會決議並無差異。若上述之員工紅利係全數以現金方式發放，並於民國九十三年度以費用列帳，民國九十三年度稅後每股盈餘(追溯調整後)將由1.86元減少為1.84元，另是項員工紅利配發之股票占民國九十四年十二月三十一日流通在外普通股股數之比例為0.20%。

有關董事會通過及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(六)庫藏股票

1.東森國際公司自民國九十一年一月一日起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」將子公司持有東森國際公司股票視同庫藏股票處理。自民國九十四年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報規定，將具控制力之子公司—遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司持有東森國際公司股票視為庫藏股票，故按持股比例以民國九十三年底之每股市價視為庫藏股票處理；另東森國際公司對東森電視公司於民國九十四年已具控制能力，故將該公司持有東森國際公司之股票，按綜合持股比例已取得控制力之日每股市價視為庫藏股票處理。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

2. 子公司遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司於民國九十五年六月間合併，以遠富公司為存續公司，故遠新公司、遠森公司及遠強公司所持有東森國際公司之股票全數併入遠富公司，惟東森國際公司已於民國九十五年十月間出售對遠富公司之所有持股，另東森電視公司於民國九十五年九月間改選董監事，東森國際公司未取得過半之董監席次，喪失對東森電視公司控制力，故截至民國九十五年底遠富公司及東森電視公司已非東森國際公司之子公司，是以將東森國際公司將原帳列庫藏股票金額全數轉銷。另相關庫藏股股數變動情形如下：

單位：千股

東森國際公司依持股比例認列庫藏股數						
95年度						
持有公司	期初股數	本期增加	盈餘配股	本期減少	期末股數	
遠富公司	11,199	34,915	6,908	53,022	-	
遠新公司	16,276	-	-	16,276	-	
遠森公司	17,033	-	-	17,033	-	
遠強公司	3,277	-	-	3,277	-	
東森電視公司	21,507	-	3,222	24,729	-	
	69,292	34,915	10,130	114,337	-	

東森國際公司依持股比例認列庫藏股數						
94年度						
持有公司	期末子公司持有 母公司股票股數	期初股數	本期增加	盈餘配股	本期減少	期末股數
遠富公司	22,854	-	9,184	2,015	-	11,199
遠新公司	33,216	-	13,347	2,929	-	16,276
遠森公司	34,762	-	13,969	3,064	-	17,033
遠強公司	3,277	2,687	147	443	-	3,277
東森電視公司	48,428	-	17,637	3,870	-	21,507
	142,537	2,687	54,284	12,321	-	69,292

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(七)兩稅合一相關資訊

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>426,751</u> (註)	<u>184,999</u>
預計／實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>24.60%</u>	<u>12.72%</u>

(註)含東森國際公司民國九十五年度之估計所得稅。

惟依所得稅法規定，非中華民國境內居住的個人及在中華民國境內無固定營業場所之營利事業，在中華民國境內取得公司分配的股利或盈餘總額所含被投資公司已繳納的營利事業所得稅額，不得抵繳該股利淨額或盈餘淨額的應扣繳稅額。但因被投資公司的盈餘未分配，依規定應加徵百分之十營利事業所得稅的部分，則不在此限。

(八)東森國際公司未分配盈餘相關資訊

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
八十六年度及以前年度未分配盈餘	\$ -	-
八十七年度及以後年度未分配盈餘	<u>1,734,487</u>	<u>1,707,343</u>
	\$ <u>1,734,487</u>	<u>1,707,343</u>

十七、每股盈餘

	<u>95年度</u>			<u>每股盈餘(元)</u>
	<u>金額(千元)</u>		<u>股數(註)</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>		<u>稅前</u>
本期合併淨利	\$ <u>1,118,892</u>	<u>980,088</u>		
基本每股盈餘：				
合併總淨利	\$ <u>1,118,892</u>	<u>980,088</u>	1,117,203千股	<u>0.88</u>
減：歸屬於少數股權之淨損		<u>(773,595)</u>		<u>(0.69)</u>
屬於母公司股東之本期淨利		<u>1,753,683</u>		<u>1.57</u>
具稀釋作用之可轉換公司債潛在普通股之影響數				
稀釋每股盈餘：				
合併利益加潛在普通股之影響數	\$ <u>1,118,892</u>	<u>980,088</u>	1,162,847千股	<u>0.84</u>
減：歸屬於少數股權之淨損		<u>(773,595)</u>		<u>(0.67)</u>
屬於母公司股東之本期淨利		<u>1,753,683</u>		<u>1.51</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

	94年度			每股盈餘(元)
	金額 (千元)		股數 (註)	
	稅前	稅後		
本期合併淨利	\$ <u>2,062,660</u>	<u>1,857,769</u>		
基本每股盈餘：				
合併總淨利	\$ <u>2,062,660</u>	<u>1,857,769</u>	941,601千股	<u>1.97</u>
減：歸屬於少數股權之淨利		<u>145,106</u>		<u>0.15</u>
屬於母公司股東之本期淨利		<u>1,712,663</u>		<u>1.82</u>
合併總利益－追溯調整	\$ <u>2,062,660</u>	<u>1,857,769</u>	1,086,625千股	<u>1.71</u>
減：歸屬於少數股權之淨利		<u>145,106</u>		<u>0.13</u>
屬於母公司股東之本期淨利		<u>1,712,663</u>		<u>1.58</u>
具稀釋作用之可轉換公司債潛在普通股之影響數				
稀釋每股盈餘：				
合併利益加潛在普通股之影響數	\$ <u>2,062,660</u>	<u>1,857,769</u>	1,035,602千股	<u>1.79</u>
減：歸屬於少數股權之淨利		<u>145,106</u>		<u>0.14</u>
屬於母公司股東之本期淨利		<u>1,712,663</u>		<u>1.65</u>
稀釋每股盈餘－追溯調整				
合併利益加潛在普通股之影響數	\$ <u>2,062,660</u>	<u>1,857,769</u>	1,169,014千股	<u>1.59</u>
減：歸屬於少數股權之淨利		<u>145,106</u>		<u>0.12</u>
屬於母公司股東之本期淨利		<u>1,712,663</u>		<u>1.47</u>

(註：係已減除合併公司持有東森國際公司股票視為庫藏股部份後之流通在外股數。)

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

十八、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

合併公司本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

單位：千元

功能別 性質別	95年度			94年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	1,309,547	690,062	1,999,609	1,434,229	603,019	2,037,248
勞健保費用	74,462	34,311	108,773	82,202	25,591	107,793
退休金費用	70,797	31,351	102,148	71,466	24,591	96,057
其他用人費用	59,207	17,397	76,604	50,632	17,993	68,625
折舊費用	373,669	74,415	448,084	516,239	44,780	561,019
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,369,153	86,656	1,455,809(註)	1,806,464	83,999	1,890,463(註)

(註)：未含攤銷債券發行成本及貸款之相關費用。

十九、所得稅

(一)所得稅相關資訊

依所得稅法規定，合併公司之營利事業所得稅以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之營利事業所得稅最高稅率，除海外子公司外係依當地稅率，餘均為百分之二十五。所得稅費用組成如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
當期所得稅費用	\$ 433,429	142,051
合併主體變動之遞延所得稅利益影響數(註)	(145,536)	-
遞延所得稅(利益)費用	<u>(148,805)</u>	<u>62,840</u>
	\$ <u>139,088</u>	<u>204,891</u>

(註：東森國際公司因於民國九十五年度間對部份子公司喪失控制力，致於編製此合併財務報表時僅將收益與費損編入至喪失控制能力日止。)

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

合併公司合併損益表中所列稅前淨利益依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
稅前淨利計算之所得稅費用	\$ 418,056	393,013
未實現減損損失	212,818	-
轉投資公司已實現減資之損失	(37,511)	(560,676)
依權益法認列之投資收益淨額	166,488	26,265
股利收入免稅	(211)	(310)
金融資產評價利益	84	90,374
證券及期貨交易所停徵之稅額	(861,605)	(27,400)
以前年度未分配盈餘加徵10%所得稅費用	602	77,917
依稅法規定調整數	5,129	21,578
以前年度所得稅估計差異數	24,347	29,778
處分土地利益	-	(3,469)
投資抵減抵用數	-	(8,185)
最低稅負稅額	235,837	-
合併主體變動之遞延所得稅利益影響數	(145,536)	-
備抵評價提列數	<u>120,590</u>	<u>166,006</u>
	\$ <u>139,088</u>	<u>204,891</u>

合併公司遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
船舶設備報稅時採用加速折舊(出售迴轉數)	\$ (93,402)	(4,470)
未實現兌換(損失)收益淨額	91	(1,473)
在建土地支出依稅法規定遞延數	(345)	(343)
退休金超限數	(3,810)	(13,674)
認列固定資產減損損失	(93,725)	-
投資損失	(10,111)	2,365
虧損扣除減少數	(60,909)	(83,206)
其他	(7,184)	(2,365)
備抵評價提列數	<u>120,590</u>	<u>166,006</u>
	\$ <u>(148,805)</u>	<u>62,840</u>

合併公司帳列遞延所得稅資產及負債如下：

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 12,040	88,074
備抵評價	(7,512)	(2,352)
遞延所得稅負債	<u>(2,218)</u>	<u>(2,276)</u>
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 2,310</u>	<u>83,446</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 442,840	921,842
備抵評價	(368,407)	(684,188)
遞延所得稅負債	<u>-</u>	<u>(93,402)</u>
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 74,433</u>	<u>144,252</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 454,880</u>	<u>1,009,916</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 2,218</u>	<u>95,678</u>
備抵評價	<u>\$ 375,919</u>	<u>686,540</u>

合併公司遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
	所 得 稅 影 響 數	所 得 稅 影 響 數
遞延所得稅資產：		
退休金費用	\$ 48,280	67,876
未實現兌換損失	325	473
未實現球證損失	87,113	87,113
未實現投資損失	76,633	177,323
在建土地支出依稅法規定遞延數	6,021	5,676
呆帳剔除數	470	35,971
依稅法調整數	7,302	-
固定資產減損損失	100,969	-
虧損扣除	<u>127,767</u>	<u>635,484</u>
	<u>\$ 454,880</u>	<u>1,009,916</u>
遞延所得稅負債：		
船舶設備報稅時採用加速折舊	\$ -	93,402
未實現兌換利益	<u>2,218</u>	<u>2,276</u>
	<u>\$ 2,218</u>	<u>95,678</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(二)依所得稅法規定，前五年度經稅捐稽徵機關核定之虧損得自有盈餘年度之純益額中扣除，再行核課所得稅。截至民國九十五年十二月三十一日，各公司可用以扣除以後盈餘年度純益額之以前年度虧損明細如下：

<u>虧 損 年 度</u>	<u>可 扣 除 金 額</u>	<u>得 扣 除 之 最 後 年 度</u>
民 國 九 十 一 年 度	\$ 89,352	民 國 九 十 六 年 度
民 國 九 十 二 年 度	6,041	民 國 九 十 七 年 度
民 國 九 十 三 年 度	24,463	民 國 九 十 八 年 度
民 國 九 十 四 年 度	117,659	民 國 九 十 九 年 度
民 國 九 十 五 年 度 (預 估 數)	<u>273,550</u>	民 國 一 〇 〇 年 度
	<u>\$ 511,065</u>	

(八)合併公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十一年度及民國九十四年度。

二十、關係人之交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
東森電視事業股份有限公司 (原東森華榮傳播股份有限公司) (以下簡稱東森電視公司)	採權益法評價之被投資公司(民國九十四年為本合併報告編製主體之一)
東森媒體公司	東森國際公司為該公司法人董事
東富資訊科技股份有限公司 (以下簡稱東富公司)	東森國際公司之子公司採權益法評價之被投資公司
東森得易購股份有限公司 (以下簡稱東森得易購)	其董事為東森國際公司董事長之配偶
東森購物百貨股份有限公司 (以下簡稱東森購物百貨)	實質關係人
東森資產管理股份有限公司 (以下簡稱東森資產管理公司)	實質關係人(自民國九十五年度為本合併報告編製主體之一)
東森休閒育樂股份有限公司 (以下簡稱東森休閒公司)	採權益法評價之被投資公司(自民國九十五年為本合併報告編製主體之一)

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
東森建業不動產仲介經紀股份有限公司(以下簡稱東森建業公司)	實質關係人 (民國九十四年為本合併報告編製主體之一)
東京都公寓大廈管理維護股份有限公司(以下簡稱東京都公寓公司)	實質關係人
東京都保全股份有限公司 (以下簡稱東京都保全公司)	實質關係人
東森文化基金會	其執行長為東森國際公司董事長之配偶
東森社會福利慈善基金會	其董事長為東森國際公司董事長之配偶
亞太固網公司	其常務董事為本公司董事長
鼎森國際管理顧問股份有限公司 (以下簡稱鼎森管理公司)	採權益法評價之被投資公司 (民國九十四年為本合併報告編製主體之一)
陸輝營造有限公司 (以下簡稱陸輝公司)	實質關係人
中華商業銀行股份有限公司 (以下簡稱中華商銀)	其常務董事與東森國際公司董事長係一親等關係
力華票券公司	東森國際公司為該公司法人董事
宏森國際股份有限公司 (以下簡稱宏森公司)	其董事與東森國際公司董事長係二親等關係
鼎森國際股份有限公司 (以下簡稱鼎森公司)	其董事與東森國際公司董事長係二親等關係
嘉新食品化纖股份有限公司 (以下簡稱嘉食化公司)	其董事長與本公司董事長係二親等關係
台榮產業股份有限公司 (以下簡稱台榮公司)	其董事長為東森國際公司董事
廣成產業股份有限公司 (以下簡稱廣成公司)	其董事長為東森國際公司董事
中國力霸股份有限公司 (以下簡稱中國力霸)	其董事與東森國際公司董事長係一親等關係
友聯產物保險股份有限公司 (以下簡稱友聯產險)	其董事長與東森國際公司董事長係一親等關係
嘉莘企業股份有限公司 (以下簡稱嘉莘公司)	其監察人與東森國際公司董事長係二親等關係

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
福懋油脂股份有限公司 (以下簡稱福懋公司)	其董事為本公司董事
鑫營企業股份有限公司 (以下簡稱鑫營公司)	其董事長為東森國際公司董事
三福產業股份有限公司 (以下簡稱三福公司)	其董事為東森國際公司董事
東森公關股份有限公司 (以下簡稱東森公關)	實質關係人
東森小客車租賃股份有限公司 (以下簡稱東森小客車公司)	實質關係人
東森企業管理顧問股份有限公司 (以下簡稱東森企管公司)	實質關係人
欣業永開發股份有限公司 (以下簡稱欣業永公司)	合併公司採權益法評價之被投資公司
東森巨蛋經營管理股份有限公司 (以下簡稱東森巨蛋公司)	合併公司採權益法評價之被投資公司之 子公司(自民國九十五年為本合併報告 編製主體之一)
東森旅行社股份有限公司 (以下簡稱東森旅行社)	實質關係人
東岳傳播事業股份有限公司 (以下簡稱東岳)	合併公司依權益法認列之被投資公司
全倫影視股份有限公司 (以下簡稱全倫影視)	合併公司依權益法認列之被投資公司
全能製作股份有限公司 (以下簡稱全能製作)	合併公司依權益法認列之被投資公司
衛星娛樂傳播股份有限公司 (以下簡稱衛星娛樂)	該公司董事與合併公司董事為同一人
東禾媒體股份有限公司 (以下簡稱東禾媒體)	實質關係人
東森媒體科技股份有限公司 (以下簡稱東森媒體科技)	實質關係人
金頻道有線電視股份有限公司 (以下簡稱金頻道有線)	實質關係人

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
新台北有線電視股份有限公司 (以下簡稱新台北有線)	實質關係
陽明山有線電視股份有限公司 (以下簡稱陽明山有線)	實質關係人
大安文山有線電視股份有限公司 (以下簡稱大安文山有線)	實質關係人
北桃園有線電視股份有限公司 (以下簡稱北桃園有線)	實質關係人
新竹振道有線電視股份有限公司 (以下簡稱新竹振道有線)	實質關係人
豐盟有線電視股份有限公司 (以下簡稱豐盟有線)	實質關係人
新頻道有線電視股份有限公司 (以下簡稱新頻道有線)	實質關係人
南天有線電視股份有限公司 (以下簡稱南天有線)	實質關係人
新唐城有線電視事業股份有限公司 (以下簡稱新唐城有線)	實質關係人
全聯有線電視股份有限公司 (以下簡稱全聯有線)	實質關係人
屏南有線電視股份有限公司 (以下簡稱屏南有線)	實質關係人
觀昇有線電視股份有限公司 (以下簡稱觀昇有線)	實質關係人
東森國際網路股份有限公司 (以下簡稱東森國際網路)	實質關係人
亞太行動寬頻股份有限公司 (以下簡稱亞太行動)	實質關係人
亞太線上服務股份有限公司 (以下簡稱亞太線上)	實質關係人
東森人身保險代理人股份有限公司 (以下簡稱東森人身)	實質關係人
東森財產保險代理人股份有限公司 (以下簡稱東森財產)	實質關係人
森輝旅行社股份有限公司 (以下簡稱森輝旅行社)	實質關係人

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
東森國際證券投資顧問股份有限公司(以下簡稱東森國際證券)	實質關係人
長森顧問股份有限公司 (以下簡稱長森顧問)	實質關係人
鑫凱傳播事業股份有限公司 (以下簡稱鑫凱傳播)	實質關係人
屏鋒股份有限公司 (以下簡稱屏鋒)	實質關係人
MW TRUST	實質關係人
華晟廣告事業有限公司 (以下簡稱華晟廣告)	實質關係人
秋航傳播事業有限公司 (以下簡稱秋航傳播)	實質關係人
秋航企業有限公司 (以下簡稱秋航企業)	實質關係人
眾鼎不動產鑑定顧問股份有限公司 (以下簡稱眾鼎)	實質關係人
King Pacific International Co., Ltd (以下簡稱 King Pacific)	民國九十四年度為合併公司之投資公司
三福產業股份有限公司 (以下簡稱三福產業)	該公司總經理為高港鐵公司董事
王 令 麟	東森國際公司董事長
王 令 一	與東森國際公司董事長具二等親關係
王 鈞	合併公司之法人董事代表
吳 健 強	合併公司之董事
蔡 雪 卿	為東森國際公司董事長之配偶
林 守 道	為高港鐵公司董事長
趙 怡	實質關係人
邱 佩 琳	實質關係人
蔡 豪	實質關係人
張 樹 森	實質關係人
周 繼 鵬	實質關係人

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.裝卸及倉租收入

東森國際公司提供予關係人之裝卸及倉儲之勞務收入，金額如下：

	95年度		94年度	
	金額	占本公司 倉儲收入%	金額	占本公司 倉儲收入%
福懋公司	\$ 58,703	4	61,274	4
台榮公司	23,184	2	26,161	2
嘉食化公司	38,038	3	28,050	2
宏森公司	-	-	11,920	1
其他	<u>20,326</u>	<u>1</u>	<u>20,723</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 140,251</u>	<u>10</u>	<u>148,128</u>	<u>10</u>

上開裝卸及倉租收入均依據台灣省政府交通處公佈之費率表計收，通常均為現金交易，與一般營業並無不同。

2.進口穀物買賣

(1)因銷售穀物予關係人所認列之銷貨收入淨額及應收帳款、票據明細如下：

	95年度			
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收 入淨額%	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
江宇公司	\$ 129,525	3.00	-	-
旺群公司	84,928	2.00	-	-
其他	<u>19,958</u>	<u>-</u>	<u>1,889</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 234,411</u>	<u>4.69</u>	<u>1,889</u>	<u>-</u>

	94年度			
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收 入淨額%	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
嘉食化公司	<u>\$ 367,975</u>	<u>3.07</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上開穀物銷售之交易係按一般交易條件處理，並無重大顯著不同。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(2)東森國際公司經營穀物買賣業務，向關係人進貨之應付款項如下：

	95年度		
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
合 興 公 司	\$ 84,388	3	-
宏 森 公 司	<u>24,182</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 108,570</u>	<u>4</u>	<u>-</u>

	94年度		
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
嘉 食 化 公 司	\$ 97,926	1	-
宏 森 公 司	313,523	3	-
鼎 森 公 司	<u>52,000</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 463,449</u>	<u>5</u>	<u>-</u>

上述進貨價格及付款條件係雙方議定，餘其他交易條件並無重大顯著不同。

3.通訊、電腦及家電等產品(即3C 商品)及其他消費性商品

(1)東森國際公司經營3C 商品及其他消費性產品等，其銷售予關係人所認列之銷貨收入及應收帳款如下：

	95年度			
	銷貨收入 淨 額	佔銷貨收入 淨 額 %	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
東森得易購	\$ 1,155,957	23	11,026	-
東森購物百貨	<u>556,722</u>	<u>11</u>	<u>14,771</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,712,679</u>	<u>34</u>	<u>25,797</u>	<u>-</u>

	94年度			
	銷貨收入 淨 額	佔銷貨收入 淨 額 %	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
東森得易購	\$ 4,113,399	34	2,151,256	71,980
東森購物百貨	<u>2,792,096</u>	<u>23</u>	<u>1,547,261</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,905,495</u>	<u>57</u>	<u>3,698,517</u>	<u>71,980</u>

上述銷貨價格係由雙方議定，授信期間約為180天，較一般交易為長，另截至民國九十五年底合併公司對已逾一定期間而未收取之應收款項予以轉列其他應收款項，金額計1,820千元。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(2)本公司經營通訊及保健商品等業務，向關係人進貨及尚未支付之款項如下：

	95年度		
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付票據
東森得易購	\$ 10,972	1	8,148
東森購物百貨	\$ 705	-	-
東森電視公司	3,167	-	-
	<u>\$ 14,844</u>	<u>1</u>	<u>8,148</u>

上述交易之進貨價格係雙方議定並按一般交易條件處理。

4.勞務收入

(1)合併公司因提供各項管理顧問、工程裝修及廣告頻道業務等勞務予關係人而認列之收入如下：

	95年度		94年度	
	金 額	% (註)	金 額	% (註)
東森媒體科技(含東禾媒體)(註1)	\$ 808,784	15	1,509,124	24
東森購物百貨	119,970	2	178,371	3
東森得易購	76,111	1	57,633	1
東森公關	45,135	1	184,819	3
長森顧問	35,856	-	48,419	1
亞太線上	30,452	-	45,058	1
其 他	61,138	1	59,484	1
	<u>\$ 1,177,446</u>	<u>20</u>	<u>2,082,908</u>	<u>34</u>

註：占其他營業收入之比率

註1：東森媒體科技公司與東禾媒體於民國九十五年度合併，東森媒體科技為存續公司

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(2)合併公司因上述交易所產生之應收款項及預收款項如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
	<u>金 額</u>	<u>金 額</u>
應收票據：		
東禾媒體	\$ -	312,558
嘉新食品	-	6,771
其他	-	6306
	<u>\$ -</u>	<u>325,635</u>
應收帳款：		
東森公關	\$ -	115,195
東森得易購	350	54,453
東森購物百貨	7,993	58,599
長森顧問	-	50,016
其 他	16,038	45,816
	<u>\$ 24,381</u>	<u>324,079</u>
預收款項		
其他	<u>\$ 3,042</u>	<u>2,353</u>

5.購買播映節目、勞務及應付款項

(1)東森電視公司委由關係人進行企劃節目、製作節目及傳輸等，其明細如下

	<u>95年度</u>		<u>94年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔 該 科目%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔 該 科目%</u>
其他營業成本－製作費：				
東森公關	\$ 31,985	1	38,036	1
東 岳	2,878	-	6,394	-
其 他	16,741	-	4,059	-
	<u>\$ 51,604</u>	<u>1</u>	<u>48,489</u>	<u>1</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

	95年度		94年度	
	金 額	佔 該 科目%	金 額	佔 該 科目%
其他營業成本—傳輸費：				
亞太線上	\$ 32,990	1	45,000	1
亞太固網	17,683	-	18,494	4
其 他	<u>2,171</u>	<u>-</u>	<u>5,920</u>	<u>-</u>
	\$ <u>52,844</u>	<u>1</u>	<u>69,414</u>	<u>5</u>
其他營業成本—佣金支出：				
東森媒體科技	\$ 80,776	2	119,070	3
東森購物百貨	<u>13,090</u>	<u>-</u>	<u>32,500</u>	<u>1</u>
	\$ <u>93,866</u>	<u>2</u>	<u>151,570</u>	<u>4</u>
其他營業成本—代理成本：				
大禾媒體	\$ <u>31,515</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

(2)合併公司委由關係人進行相關業務活動管理等所產生之營業成本如下：

	95年度		94年度	
	金 額	佔 該 科目%	金 額	佔 該 科目%
其他營業成本：				
東森公關	\$ 1,742	-	-	-
東森得易購	3,356	-	-	-
其 他	<u>1,671</u>	<u>-</u>	<u>3,333</u>	<u>-</u>
	\$ <u>6,769</u>	<u>-</u>	<u>3,333</u>	<u>-</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(3)截至民國九十五年十二月三十一日止因上列營業成本交易而應付關係人帳款計1,963千元，另截至民國九十四年底之應付款項明細如下：

	<u>94.12.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>估 該 科目 %</u>
應付票據：		
東禾媒體	\$ 31,256	3
東森媒體科技	2,749	-
東 岳	44,387	4
全倫影視	24,906	2
全能製作	134,331	12
其 他	<u>13,793</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 251,422</u>	<u>22</u>
應付帳款：		
東森公關	\$ 3,453	-
東 岳	1,450	-
東森購物百貨	22,841	-
全倫影視	1,140	-
全能製作	18,933	1
東森媒體科技	2,356	-
亞太行動	2,977	-
其 他	<u>4,967</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 58,117</u>	<u>1</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(4)民國九十四年度合併公司向關係人之重大購入播映節目、委託企劃節目、製作節目、佣金支出或光纖傳輸支出等金額如下：

	<u>94年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>估 該 科 目 %</u>
購入播映節目成本：		
東 岳	\$ 104,047	5
全能製作	237,570	11
全倫影視	57,389	3
華晟廣告	34,286	2
秋航傳播	45,714	2
秋航企業	<u>10,414</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 489,420</u>	<u>23</u>

6.應收款項受讓管理業務

	<u>95年度</u>		<u>95.12.31</u>	
	<u>票據及帳款貼現利息 及手續費收入</u>	<u>貼現應收款項餘額</u>	<u>未實現利息 及手續費收入</u>	<u>貼現應收款項餘額</u>
東森電視	\$ 9,489	-	-	-

	<u>94年度</u>		<u>94.12.31</u>	
	<u>票據及帳款貼現利息 及手續費收入</u>	<u>貼現應收款項餘額</u>	<u>未實現利息 及手續費收入</u>	<u>貼現應收款項餘額</u>
東森休閒育樂	\$ 142	20,000	676	

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

7. 融資租賃業務

	<u>95年度</u>	<u>95.12.31</u>	
	<u>分期付款利 息收入</u>	<u>應收租賃 款餘額</u>	<u>未實現利息 收入</u>
東森電視	\$ 646	-	-
東森購物百貨	592	-	-
東森建業不動產	2,859	39,227	968
鼎豐傳播	581	-	-
東森巨蛋	1,284	10,440	476
鍋寶	<u>32</u>	<u>21,108</u>	<u>1,076</u>
	<u>\$ 5,994</u>	<u>70,775</u>	<u>2,520</u>

	<u>94年度</u>	<u>94.12.31</u>	
	<u>分期付款利 息收入</u>	<u>應收租賃 款餘額</u>	<u>未實現利息 收入</u>
東森購物百貨	<u>\$ 176</u>	<u>19,036</u>	<u>592</u>

8. 存款

合併公司存放於關係人存款情形如下：

	<u>95年度</u>				
	<u>最高存款 金額</u>	<u>利率%</u>	<u>期末存款 金額</u>	<u>利息期 收入</u>	<u>期末 應收利息</u>
中華商銀	<u>\$ 607,707</u>	0~2.65	<u>90,694</u>	<u>2,3236</u>	<u>549</u>

	<u>94年度</u>				
	<u>最高存款 金額</u>	<u>利率%</u>	<u>期末存款 金額</u>	<u>利息期 收入</u>	<u>期末 應收利息</u>
中華商銀	<u>\$ 816,974</u>	0~1.96	<u>335,427</u>	<u>2,794</u>	<u>420</u>

上述存款之利率與一般存款戶並無顯著不同。

除前述存款外，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日東森國際公司存放於中華商業銀行之定期存款金額分別為108,956千元及106,161千元，列於其他資產－存出保證金項下。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

9.土地開發企劃

- (1)東森國際公司為進行楊梅土地開發案，於民國九十四年間與東森資產管理公司簽訂一年期之企劃銷售合約書，合約金額為24,000千元(未稅)，截至民國九十四年十二月三十一日止，業已支付12,000千元，另有8,000千元尚未支付，帳列應付費用項下。
- (2)東森國際公司為配合楊梅案整體社區規劃，與東森休閒公司簽訂一年期之企劃服務合約書，合約金額為9,600千元(未稅)，截至民國九十四年十二月三十一日止，東森國際公司業已全數支付完畢。
- (3)上述各項交易均係與關係人就委任服務內容議定交易價格及付款條件。

10.工程委託

東森國際公司之楊梅營建案，委託陸輝公司負責營造管理，截至民國九十五年十二月三十一日止，工程總價款約為2,604,469千元(未稅)。東森國際公司民國九十五年度已發生之工程款金額計1,281,988千元，另截至民國九十五年十二月三十一日止，累積已發生工程款總額計2,132,848千元，且尚有160,992千元未支付，帳列應付帳款項下。前述工程合約價格均與關係人就委任工程範圍議定交易價格及付款條件。

11.同業往來

- (1)合併公司於民國九十五年間經各公司董事會決議資金融通與關係人之情形如下：

	95年度				
	期末餘額	最高餘額	利率(%)	利息收入	應收收益
東森得易購	\$ -	500,000	10	2,349	-
東森購物百貨	-	50,000	6	201	-
藝馥國際	<u>9,000</u>	9,000	6	<u>253</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,000</u>			<u>2,803</u>	<u>-</u>
	94年度				
	期末餘額	最高餘額	利率(%)	利息收入	應收收益
東森購物百貨	\$ 30,000	90,000	6~8	4,787	186

上述資金融通款項合併公司未取具擔保品。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(2)合併公司向關係人資金融通明細如下：

<u>95年度</u>					
	<u>期末餘額</u>	<u>最高餘額</u>	<u>利率(%)</u>	<u>利息支出</u>	<u>應付利息</u>
東森購物百貨	\$ 246,250	246,250	6	10,190	1,230
東森得易購	<u>-</u>	244,700	6	<u>4,327</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 246,250</u>			<u>14,517</u>	<u>1,230</u>

<u>94年度</u>					
	<u>期末餘額</u>	<u>最高餘額</u>	<u>利率(%)</u>	<u>利息支出</u>	<u>應付利息</u>
眾 鼎	<u>\$ 9,000</u>	<u>9,000</u>	6	<u>-</u>	<u>-</u>

12.出售固定資產及長期股權投資

(1)合併公司出售固定資產及長期股權投資等予關係人明細如下：

<u>95年度</u>					
	<u>內 容</u>	<u>交易金額</u>	<u>處分(損)益</u>	<u>期 末 其 他</u>	<u>應 收 款</u>
鑫 凱 傳 播	出售長期投資	\$ 8,973	70	-	-
東森購物百貨	"	123,502	11,227	-	-
東森得易購	"	23,911	2,174	-	-
東森得易購	固 定 資 產	\$ 491	-	-	-
"	雜 項 購 置	41	-	-	-
"	預 付 費 用	1,200	-	-	-
"	遞 延 費 用	331	-	-	-

<u>94年度</u>					
	<u>內 容</u>	<u>交易金額</u>	<u>處分(損)益</u>	<u>期 末 其 他</u>	<u>應 收 款</u>
森輝旅行社	出售長期股權投資	\$101,546	37,117	-	-
鑫 凱 傳 播	"	312,142	107,318	302,142	-
東森得易購	"	1,143	1,143	-	-
鼎 森 國 際	"	75	2	78	-
嘉 新 食 品	"	29	29	-	-
東森得易購	"	44,303	2,166	-	-
東森購物百貨	"	62,100	1,125	-	-

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(2)合併公司向關係人購買固定資產及長期股權投資明細如下：

<u>95年度</u>			
	<u>內 容</u>	<u>交 易 金 額</u>	<u>應 付 設 備 款</u>
東森得易購	固 定 資 產	1,134	-
東 森 購 物	"	84	-
<u>94年度</u>			
	<u>內 容</u>	<u>交 易 金 額</u>	<u>其 他 應 付 款</u>
東 富 資 訊	未 攤 提 費 用	\$ 39,200	18,541
"	購 入 固 定 資 產	2,511	-
東 森 公 關	未 攤 提 費 用	6,100	-
"	購 入 固 定 資 產	230	-
東 森 資 產	未 攤 提 費 用	13,260	120
金 頻 道	未 攤 提 費 用	667	-
陸 輝 營 造	未 攤 提 費 用	14,088	200
東森得易購	長 期 股 權 投 資	147,750	-
長 森 顧 問	"	12,000	-
東森購物百貨	"	66,000	-

13. 票據背書及保證

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司為關係人之票據背書餘額分別為252,115千元及662,259千元，另民國九十五年及九十四年度因提供是項保證收取之酬勞金收入分別為1,164千元及890千元，另期末應收背書保證酬勞金分別為178千元及396千元，其票據背書及保證請詳廿五(一)附表二。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

14.租 賃

(1)東森國際公司與關係人因業務所需，出租下列土地及設備予各關係人，所認列之存入保證金、租金收入及應收款項如下：

		<u>94年度</u>		
		<u>存入保證金</u>	<u>租金收入</u>	<u>期 末 其他應收款</u>
東森得易購公司	士林土地	\$ -	368	-
東森休閒公司	楊梅公設	-	3,828	335
		<u>\$ -</u>	<u>4,196</u>	<u>335</u>

(2)合併公司因業務所需向關係人承租辦公室及營業處所等，所認列之存出保證金及租金支出如下：

		<u>95年度</u>		
<u>標 的</u>		<u>存出保證金</u>	<u>租 金 支 出</u>	<u>期 末 應 付 款</u>
東森得易購公司	內湖辦公大樓	\$ -	381	-
東森得易購公司	士林基河路房舍 及停車場	-	1,718	1,718
欣業永公司	楊梅公共設施	-	3,828	-
東森電視公司	辦公室	-	1,901	1,662
東森國際證券	辦公室	-	891	77
上海海興	辦公室	-	42	4
林守道	辦公室	-	360	-
		<u>\$ -</u>	<u>9,121</u>	<u>3,461</u>

		<u>94年度</u>		
<u>標 的</u>		<u>存出保證金</u>	<u>租 金 支 出</u>	<u>期 末 應 付 款</u>
東森得易購公司	上海市康虹花園	\$ -	191	-
東森得易購公司	內湖辦公大樓	-	1,143	95
欣業永公司	楊梅公共設施	-	3,828	-
東森休閒公司	楊梅員工宿舍	-	129	-
		<u>\$ -</u>	<u>5,291</u>	<u>95</u>

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(3)另東森電視公司出租予關係人辦公大樓，產生之租金收入民國九十四年為21,734千元。

(4)上述各項租賃除租金價格係雙方議定外，餘按一般交易條件處理。

15.其他

(1)東森國際公司向關係人投保火險及船殼險等，因此而認列之費用支出及期末應付款項如下：

	<u>95年度</u>	
	<u>費用支出(註)</u>	<u>期末應付款項</u>
友聯產險	\$ <u>16,165</u>	<u>1,202</u>

	<u>94年度</u>	
	<u>費用支出(註)</u>	<u>期末應付款項</u>
友聯產險	\$ <u>17,039</u>	<u>-</u>

(註)：帳列營業成本及營業費用項下。

(2)合併公司對關係人之捐贈支出如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
東森文化基金會	\$ 11,320	15,595
東森慈善基金會	<u>5,000</u>	<u>620</u>
	\$ <u>16,320</u>	<u>16,215</u>

(3)東森國際公司於民國九十五年度與東森公關公司簽訂合約委託辦理廣告相關事宜，合約總價款為32,142千元(未稅)，截至民國九十五年十二月三十一日止，已請款金額計27,905千元(其中2,220千元帳列應付票據)，其中20,780千元帳列其他流動資產—預付費用項下。

(4)東森國際公司民國九十五年度及九十四年度與關係人因業務往來而認列利息收入分別為4,241千元及1,393千元(均不含銀行存款及融資息)。

(4)合併公司民國九十五年度及九十四年度因與關係人業務往來所支付之各項費用分別計150,537千元及188,414千元，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止各尚有32,392千元及22,397千元未支付。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(5)合併公司向關係人收取企劃費之明細如下：

	<u>94.12.31</u>	
	<u>交易金額</u>	<u>其他應收款</u>
東森購物百貨	\$ 822	100
東森得易購	<u>2,439</u>	<u>322</u>
	<u>\$ 3,261</u>	<u>422</u>

(6)合併公司因代收代付關係人之各項費用，尚未收取之款項計15,477千元，帳列其他應收款項下。

(7)合併公司因承攬三福產業之理貨業務，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止分別暫收相關業務款項計739千元及1,858千元，帳列於其他流動負債項下

(7)合併公司為東森購物與中國信託商業銀行之借款提供合併公司所持有之新台北有線電視股份有限公司之股票566,820股，帳面價值17,571,420元，質押予中國信託商業銀行。

(8)東森投資公司截至民國九十五年十二月三十一日於關係人力華票券承作附買回票券金額為39,926千元元，帳列約當現金項下，另合併公司民國九十五年於關係人力華票券承作票券交易而認列之利息收入為1,137元。

(9)為保全合併公司之權益，合併公司於民國九十五年間與關係人東森國際公司總經理廖尚文先生簽訂信託契約之說明，請詳附註九。

廿一、抵質押之資產

(一)合併公司抵質押之資產帳面價值明細如下：

<u>質押及抵押資產</u>	<u>質押及抵押擔保標的</u>	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
船舶設備	銀行長期借款	\$ 1,292,394	1,396,960
土地、房屋及建築物	銀行長期借款	3,506,374	75,684
機器設備	銀行長期借款	-	498,541
其他固定資產	銀行借款、租賃借款	-	2,679,255
有價證券—股權投資	銀行借款/應付商業本票	1,006,415	1,434,787
存出保證金—定存	押標金及履約保證金	145,361	143,461
受限制資產—流動 (銀行存款)	銀行借款	203,753	234,104

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

質押及抵押資產	質押及抵押擔保標的	95.12.31	94.12.31
受限制資產—非流動	履約保證金	31,600	-
EBAC總資產	銀行借款	-	372,817
播映節目成本	銀行借款	-	3,341,634
受限制資產—非流動 (定期存款及應收票據)	銀行借款/履約保證金	183,759	87,337

另合併公司九十四年提供本身已發行之股份做為銀行借款抵質押及有擔保公司債之擔保品，其帳面價值為2,218,158千元。

(二)他人資產供合併公司抵質押情形如下：

合併公司於民國九十四年度將所持有採成本法評價之長期股權投資東森媒體科技股份有限公司之持股10,763,500股提供予銀行聯貸借款做為質押品，但該項股權已於民國九十四年十二月出售予關係人鑫凱傳播股份有限公司，因尚未辦理過戶登記，該股票於民國九十四年十二月三十一日仍提供銀行設質。

廿二、重大承諾事項及或有事項

(一)東森國際公司分別與台中、高雄及基隆港務局及其他公司與個人等簽訂下列合約承租穀倉設備經營倉儲業務或其他營業用場所：

承租穀倉	期間	簽約對象
台中港三號碼頭穀倉	95.01.01~101.09.01	台中港務局
台中港一號碼頭穀倉	95.01.01~101.09.01	台中港務局
高雄港七十一號碼頭穀倉	94.10.01~101.12.31	高雄港務局
高雄港七十二號碼頭穀倉	95.01.04~101.12.31	高雄港務局
基隆港卸煤碼頭	87.05.01~97.03.31	基隆港務局
其他營業用場所	93及94年度~103年度	一般公司與個人

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

截至民國九十五年十二月三十一日止，上述租賃合約之未來年度應付金額如下：

期	間	金	額
96.01.01~96.12.31		\$	562,070
97.01.01~97.12.31			441,226
98.01.01~98.12.31			400,366
96.01.01~99.12.31			400,366
100.01.01~100.12.31			400,366
101.01.01~			<u>363,059</u> (按2,205%折現計算現值約為354,899千元)
		\$	<u>2,567,453</u>

- (二)截至民國九十五年十二月三十一日止，合併公司為其他企業背書保證情形請詳附註廿五。
- (三)截至民國九十五年十二月三十一日止，合併公司重大工程合約請詳附註二十。
- (四)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司已開立信用狀尚未使用之餘額分別計344,651千元及73,680千元。
- (五)截至民國九十五年十二月三十一日止，合併公司楊梅案已預售之總價款計1,414,372千元(含稅)，預收金額計232,249千元。
- (六)東森國際公司董事會於民國九十五年七月間通過有關東森電視公司股東協議書簽署案，並於民國九十五年九月間簽訂該項協定，依該約定東森國際公司所持有之東森電視公司股票於前述合約簽署後三年內，除依合約規定之方式，不得移轉東森電視公司股票。另東森國際公司欲出售東森電視持股時，卡萊爾公司有優先承購權。
- (七)東森國際公司於民國九十五年一月間，與 RCI Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore Branch(為美國 Cendant 公司之海外分公司)針對楊梅房地簽訂渡假權益專案服務及顧問服務合約，其合約期間自民國九十五年一月二十七日起至民國一百零四年一月二十六日止。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

廿三、重大之期後事項

- (一)東森國際公司於民國九十六年一月間經董事會決議，於開曼群島投資設立持股100%之子公司 Eastern Cookpower Investment Holding Corporation，計投資金額為美元2,000千元，並再經由該子公司投資成立薩摩亞孫公司 Eastern Cookpower Co.，投資金額為美元2,700千元，後再由其至上海設立轉投資公司。
- (二)東凱租賃公司於民國九十六年一月二十七日經董事會決議通過，為充實營運資金私募發行國內第一次無擔保公司債200,000千元，主要發行辦法如下：
- 1.債券種類：東凱第一次國內無擔保普通公司債(以下簡稱本公司債)。
 - 2.發行日：民國九十六年二月五日。
 - 3.到期日：發行期間二年，民國九十八年二月五日為到期日。
 - 4.發行總額：200,000千元，按本債券面額之100%發行。
 - 5.債券票面利率及付息方式：
票面年利率12%；自發行日起依票面利率每三個月單利付息一次。
 - 6.還本日期及方式：
東凱租賃公司債券將於到期一次還本。
 - 7.發行公司贖回權：
上述公司債發行屆滿一年起至到期日前，東凱租賃公司得視財務狀況需求，於東凱租賃公司所在地公告及寄發一份提前收回通知書予債券持有人提前收回本公司債，東凱租賃公司應以公告之日起第十五日為提前收回基準日，依本公司債票面利率計算利息連同本金以現金收回本公司債。
- (三)東森國際公司於民國九十六年四月間經董事會決議通過資金貸予東森得易購公司及子公司東森租賃公司，金額各均為250,000千元。
- (四)東森國際公司於民國九十六年第一季間經董事會決議就楊梅開發案追加工程預算，並於民國九十六年三月間與陸輝公司簽訂補充協議書，總計追加後工程總價款達約4,433,447千元。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

廿四、其 他

(一)東森巨蛋公司民國九十四年九月與中興電工機械(股)公司簽訂合約，委託該公司經營管理提供有關體育館之機車及汽車停車場，合約期間自民國九十四年十二月一日起至一百零三年十一月三十日止，並約定由中興電工支付378,000千元為最低保證權利金，上述權利金分作36期(每期3個月)支付。東森巨蛋公司民國九十五年度已認列營業收入為42,000千元。

(二)金融商品之期末公平價值及相關帳面價值說明如下：

- 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銀行存款、應收票據及款項、其他流動資產、應付票據及款項、短期借款、應付商業本票、其他流動負債與應付公司債。
- 2.有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值；如無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值，相關科目之公平價值請詳附註四及附註六。
- 3.長期應收款、存出保證金、長期借款、應付退休金負債及存入保證金以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以合併公司所能獲得類似條件之利率為依據。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

合併公司經營航運業務其租金每日運價隨市場價格變動，若每日租金變動USD500元，扣除固定佣金支出後，則使毛利變動約63,808千元。

2.信用風險

信用風險顯著集中之非衍生性金融商品：客戶餘額超過百分之五者

科 目	95.12.31		94.12.31	
	金 額	佔該科目 餘 額 %	金 額	佔該科目 餘 額 %
應收票據(註)	\$ -	-	<u>628,544</u>	<u>58.55</u>
應收帳款(註)	\$ -	-	<u>3,698,517</u>	<u>68.66</u>

(註)含關係人及非關係人部份

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

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。另合併公司投資之權益商品(以成本衡量之金融資產)並無活絡市場，故預期具有流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

(1)外匯市場變動之現金流量風險：

合併公司持有美元存款及美元借款金額，因匯率變動將使未來現金流量產生波動，美元兌新台幣匯率每升值一元將使合併公司未來現金流出增加新台幣12,591元。

(2)利率變動之現金流量風險：

1)合併公司發行商業本票金額80,000千元，市場利率每變動1%，將影響合併公司未來一年現金流量約800千元。

2)合併公司之金融機構借款均按基準或牌告利率加減碼計息，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使合併公司借款利率隨之變動，合併公司未來現金流量因而產生波動，故借款利率每增加1%將增加合併公司未來一年現金流出約新台幣11,780千元。

(五)母子公司間業務及重要交易往來情形如下：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	東森國際	巴拿馬公司	1	海運成本	1,214,143	與一般交易相同	8
			1	預付費用	151,548	"	1
0	東森國際	Bright Future	1	運費支出	301,941	"	2

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

民國九十四年度

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	東森國際	巴拿馬公司	2	海運成本	1,003,213	與一般交易相同	4
				預付費用	102,693	"	-
0	東森國際	Bright Future	2	運費支出	251,583	"	1
0	東森國際	東森電視	1	其他應收票據	416,795	代採購影片	1
1	東森電視	民眾日報公司	3	廣告收入	125,848	與一般交易相同	1
1	東森電視	E.B.A.C.	3	應付帳款	122,071	"	-
				其他營業收入	130,623	"	1

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊分別於編號欄註明，編號如下：

1. 母公司為0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

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：本表之重要交易往來揭露係揭露損益科目達營收之1%以上及資產負債科目達合併總資產之1%以上者。

(六) 子公司持有母公司股份之情形如下：民國九十五年度已無此情形。

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

子公司名稱	持有股數	持有金額(註)	持有原因
遠富公司	22,854	\$ 382,330	投資
遠新公司	33,216	558,262	投資
遠森公司	34,762	617,033	投資
遠強公司	3,277	47,872	投資
東森電視公司	48,428	463,119	投資

(註)係原始取得成本。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

廿五、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	內 容	說 明
1	資金貸與他人	附表一
2	為他人背書保證	附表二
3	期末持有有價證券情形	附表三
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。	附表四
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。	附表五
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	從事衍生性金融商品。	無

附表一、資金貸與他人：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

編號	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	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象貸與金額	資金貸與總限額
0	東森國際公司	東森得易購公司	其他應收款—關係人	500,000	-	10%	業務往來	1,155,957	-	-	-	-	3,045,645 (註1)	6,091,290 (註2)
1	東森巨蛋(股)公司	東森購物百貨(股)公司	其他應收款	50,000	-	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	4,863 (註1)	9,725 (註2)
1	"	藝馥國際(股)公司	其他應收款	9,000	9,000	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	4,863 (註1)	9,725 (註2)

(註1)係以該公司經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之20%為之。

(註2)係以該公司經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之40%為之。

附表二、為他人背書保證：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

為他人背書保證者	背書保證對象	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額	
編號	名稱	與本公司關係						
0	東森國際(股)公司	遠富公司	2(註3)	15,228,226 (註1)	205,441	202,115	-	30,456,452 (註2)
		東森得易購公司	1		339,289	-	-	
		東森購物百貨公司	1		50,000	50,000	-	

(註1)係以該公司經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之100%為之。

(註2)係以該公司經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之200%為之。

(註3)持股比例49%，原依新修正之財務會計準則公報第7號視為子公司，惟東森國際公司已於民國九十五年十月間處分對該公司之持股，已非為東森國際公司之子公司。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

背書保證對象與本公司之關係編號：

- 1.有業務關係之公司。
- 2.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- 5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

附表三、期末持有有價證券情形：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類	證 券 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期				備 註
					股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
東森國際 (股)公司	上 市 股 票	開 發 金 控	-	公平價值變動 列入損益之金 融資產	-(註1)	-	-	-	-
"	股 票	FESS- Bermuda	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長 期股權投資	7,000	277,966	100.00	277,966	-
"	"	FESS- Panama	"	"	88	3,039,291	100.00	3,039,291	-
"	"	香港子公司	"	"	12	141	99.92	141	-
"	"	東森投資公司	"	"	37,100	369,398	74.20	369,398	-
"	"	欣業永公司	"	"	20,000	-	20.00	-	-
"	"	東森租賃公司	"	"	26,038	276,533	92.38	276,533	-
"	"	東凱租賃公司	"	"	26,266	282,939	91.64	282,939	-
"	"	東森電視公司	"	"	146,293	1,869,988	32.94	1,463,495	-
"	"	東森休閒公司	"	"	36,065	298,091	99.81	275,492	-
"	"	高港運輸公司	"	"	540	482	60.00	482	-
"	"	鼎森國際管理 公 司	"	"	1,900	3,775	19.00	3,775	-
"	"	台灣大食品公 司	"	"	28,000	276,630	40.00	276,630	-
"	"	東森博特利公 司	"	"	1,400	6,445	70.00	6,445	-
"	"	東森資產管理 公 司	"	"	119,999	1,158,708	99.99	1,158,708	-
"	"	力華票券公司	採成本衡量之被 投 資 公 司	以成本衡量之 金融資產—非 流動	10,750	-	4.16	-	(註2)
"	"	高 雄 港 裝 卸 公 司	"	"	750	7,500	15.00	-	-

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
	種類	名稱			股數	帳面金額	持股比例%	市價	
東森國際(股)公司	股票	亞太固網公司	採成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	80,000	80,000	1.22	-	(註2)
"	"	里歐公司	"	"	3,000	29,916	15.38	-	-
"	"	台鳳公司	"	"	2,267	-	2.26	-	-
"	基金	Ripley Cable Holdings II,I	-	"	-	564,302	33.33	-	-
"	球證	台鳳	實質關係人	其他資產—其他	19(張)	-	-	-	-
"	"	鴻禧	-	"	33(張)	-	-	-	-
東森投資公司		東聖公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	625	6,343	1.79	-	-
"	"	亞太固網公司	-	"	3,000	3,000	0.05	-	-
"	"	鼎豐傳播(股)公司	實質關係人	"	2,500	27,500	12.50	-	-
"	"	東森公關(股)公司	"	"	1,100	13,750	10.48	-	-
"	"	東森旅行社(股)公司	"	"	1,200	1,796	12.00	-	-
"	"	東富資訊(股)公司	"	採權益法之長期股權投資	2,000	20,502	25.00	20,502	-
高港運輸(股)公司	股票	高港裝卸(股)公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	200	2,000	4.00	-	-
FESS-Bermuda	"	上海海興公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 5,691	40.00	-	-
"	"	常州建東公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	-	USD 433	11.00	-	-
FESS-Panama	"	Bright Future Navigation (Panama) S.A.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8	USD 6,730	100.00	-	-
"	"	EMI Schiffart GMBH	"	"	-	USD 227	100.00	-	-
"	"	東森上海企業發展有限公司	"	"	-	USD 21,399	100.00	-	-
Bright Future	公司債	Ship Finance S.A.	-	備供出售金融資產—非流動	-	USD 4,451	-	-	-

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券種類名稱		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
	股數	帳面金額			持股比例%	市價			
東森休閒(股)公司	股票	新台北有線公司	實質關係人	備供出售金融資產—非流動	567	17,571	2.58	-	-
"	"	東森巨蛋公司	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	16,500	18,235	75.00	-	-
"	"	都會娛樂公司	採權益法評價之被投資公司	"	10,000	100,000	47.62	-	-
東森巨蛋(股)公司	股票	東宇國際藝術(股)公司	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	2,100	17,373	70.00	-	-
"	"	富玉開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	1,500	3,014	100.00	-	-

註1：係畸零股1股。

註2：係減除已提列累計減損後之帳面餘額。

附表四、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者：(係以原始投資成本表達)

民國九十五年度

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券種類名稱		帳列科目	交易對象	關係人	期初		入		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		
東森國際(股)公司	股票	台灣大食品公司	採權益法之長期股權投資	-	-	12,000	120,000	16,000	160,000	-	-	-	-	28,000	280,000
"	"	遠富國際公司		鑫凱及森公	實質關係人	34,339 (註2)	209,401 (註2)	-	-	34,339	423,625 (註1)	418,222	5,403	-	-
"	"	東森媒體科技公司	以成本衡量之金融資產	盛澤股份有	股	161,031	1,709,481	-	-	161,031	5,201,706 (註1)	1,709,481	3,396,021	-	-

註1：係已扣除證交稅之淨額。

註2：係經95年度減資及合併遠森、遠新及遠強公司後之數額。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

附表五、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：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形						應收(付)款項		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授期	信間	餘額	佔總應收(付)款項之比率%	
東森國際(股)公司	東森得易購公司	其董事為本公司董事長之配偶	(銷貨)	1,155,957	23.18	-	-	180天	11,026	1.80	-
"	東森購物百貨公司	實質關係人	(銷貨)	556,726	11.16	-	-	180天	14,771	2.45	-
"	江宇公司	該公司董事長為本公司董事	(銷貨)	129,525	2.60	-	-	較長	-	-	-
"	陸輝營造公司	實質關係人	註1	1,281,988	不適用	-	-	-	160,992(註2)	65	-

註1：詳附註十八。

註2：係工程保留款。

(二)轉投資事業相關資訊

編號	內容	說明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊	附表 A
2	資金貸予他人	無
3	為他人背書保證	無
4	期末持有有價證券情形	無
5	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。	無
6	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
7	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
8	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。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
10	從事衍生性金融商品交易。	無

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

附表 A、被投資公司名稱、所在地.....等相關資訊：

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	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	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額			
東森國際(股)公司	欣業永公司	A	土地開發	280,000	280,000	20,000	20.00	-	-	-	-
"	東森電視公司	B	國內外電視、廣播節目之企劃、製作、代理	2,022,481	2,022,481	146,293	32.94	1,869,988	(1,570,218)	(205,410)	-
"	鼎森管理公司	C	管理顧問業	19,000	19,000	1,900	19.00	3,775	(63,414)	(2,641)	-
"	台灣大食品公司	D	飼料批發、零售業	280,000	120,000	28,000	40.00	276,630	(7,868)	(3,147)	-
東森投資(股)公司	東富資訊(股)公司	E	電腦設備安裝、資訊軟體服務業	25,000	25,000	2,000	25.00	20,502	(6,488)	(2,405)	-
東森休閒(股)公司	都會娛樂(股)公司	F	演藝活動、藝文服務、一般廣告服務業	100,000	-	10,000	47.62	100,004	(44)	(258)	-
東森巨蛋(股)公司	富玉開發(股)公司	G	管理顧問、餐館業及一般旅館業	15,000	-	1,500	100.00	3,014	(11,986)	(11,986)	-
FESS-Bermuda	上海海興公司	H	海運運輸相關作業	USD4,640	USD4,640	-	40.00	USD5,691	人民幣18,679	USD937	-

A	台北市忠孝東路四段285號6樓
B	台北市館前路42號9樓
C	台北市忠孝西路一段4號13樓
D	台中縣大肚鄉福山村沙田路一段453號1樓
E	台北市館前路42號3樓
F	台北市信義區林口街176號4樓
G	台北市忠孝西路一段6號13樓
H	上海市寶山區長江南路222號

(三)大陸投資資訊

東森國際公司因間接投資上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司，向經濟部投資審議委員會提出對外投資 FESS-Bermuda 暨間接投資大陸地區上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司案，於民國八十四年八月十四日經經濟部投資審議委員會以經投審(84)二字第84010285號函核准，上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司註冊資本額為 USD11,000千元，並於民國八十五年度現金增資 USD600千元，是項增資後資本額為 USD11,600千元，東森國際公司間接持股比例為百分之四十，出資額為 USD4,640千元。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

另東森國際公司於民國九十二年間，透過 FESS-Bermuda 以 USD460千元間接再轉投資常州建東辦公自動化設備有限公司，並於民國九十二年十月二十一日經經濟部投資審議委員會以經審二字第092032763號函核准，常州建東辦公自動化設備有限公司註冊資本額為 USD3,500千元，東森國際公司間接持股比例為11.10%。

東森國際公司於民國九十四年十一月間經經濟部投資審議委員會以經審二字第094026346號函核准投資東森企業發展(上海)有限公司，並於民國九十五年間，透過 FESS-Panama 以 USD21,000千元間接轉投資，東森企業發展(上海)有限公司註冊資本額為 USD21,000千元，東森國際公司間接持股比例為100%。

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：USD 千元

大陸被投資公司名稱	主營業項目	實收資本額	投資方式	本期	期	初	本期匯出或收回		本期	期	末	直接或間接投資之持股比例	本期投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自	台	期	匯	收	自	台	匯				
				匯	出	初	出	回	匯	出	積				
				投資	金	積	金	金	金	積	金				
上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司	集裝箱的陸上運輸、裝卸、儲存、拆箱、裝箱、租賃、清洗、修理、有關集裝箱、貨運、倉儲之管理、諮詢及顧問。	11,600	透過 FESS-Bermuda 目前已匯出投資金額 4,640千元已於 85.4.16 經經濟部投審會核准，核准文號：經投審(85)四字第 85005920 號	4,640	-	-	-	-	4,640	-	4,640	間接投資 40.00%	937	5,691	3,400
常州建東辦公自動化設備有限公司	計算機及外部設備，計算機軟件開發等產品產銷	3,500	透過 FESS-Bermuda 目前已匯出投資金額 460千元已於 92.10.21 經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第 092032763 號	460	-	-	-	-	460	-	460	間接投資 11.10%	-	433	27
東森企業發展(上海)有限公司	經營國際物流業務、第三方物流業務及集裝箱經營業務	21,000	透過 FESS-Panama 目前已匯出投資金額 21,000千元已於 94.11 月間經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第 094026346 號	-	21,000	-	-	-	21,000	-	21,000	間接投資 100.00%	(216)	21,399	-

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

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)
USD26,100千元	USD26,100千元	5,068,468千元

註：淨值五十億元以下部份適用百分之四十，逾五十億部份適用百分之三十；該限額係以東森國際公司民國九十五年度個別報表計算之。

廿六、部門別財務資訊

合併公司民國九十五年度及九十四年度之部門別財務資訊如下：

(一)產業別資訊

	95年度				合 併
	航運事業部	貿 易 部	廣告頻道部	調整、沖銷及其他	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 2,546,349	5,000,849	4,364,743	2,548,820	14,460,761
來自母公司及合併子公司之收入	<u>1,516,084</u>	<u>15,806</u>	<u>566,820</u>	<u>(2,098,710)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 4,062,433</u>	<u>5,016,655</u>	<u>4,931,563</u>	<u>450,110</u>	<u>14,460,761</u>
部門利益	<u>\$ 629,134</u>	<u>34,822</u>	<u>910,369</u>	<u>771,180</u>	2,345,505
投資利益淨額					3,285,804
公司一般收入					298,534
公司一般費用					4,466,233
利息費用					<u>344,718</u>
繼續營業部門之稅前利益					<u>\$ 1,118,892</u>
可辨認資產	<u>\$ 173,810</u>	<u>632,851</u>	<u>-(註)</u>	<u>14,005,652</u>	14,812,313
長期投資					3,372,331
公司一般資產					<u>4,482,798</u>
資產合計					<u>\$ 22,667,442</u>
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 40,313</u>	<u>183</u>	<u>1,551,965</u>	<u>317,861</u>	
資本支出金額	<u>\$ -</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>281,031</u>	

(註：東森國際公司因於民國九十五年度間對東森電視公司公司喪失控制力，致於編製此合併財務報表時僅將東森電視公司公司之收益與費損編入至喪失控制能力日止，是以截至民國九十五年底合併公司之合併資產負債表中不含廣告頻道部門之淨資產。)

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

	94年度				合 併
	倉儲事業部	航運事業部	貿 易 部	調整、沖銷及其他	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 3,579,204	10,342,087	7,211,191	2,338,349	23,470,831
來自母公司及合併子公司之收入	<u>1,323,364</u>	<u>-</u>	<u>242,468</u>	<u>(1,565,832)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 4,902,568</u>	<u>10,342,087</u>	<u>7,453,659</u>	<u>772,517</u>	<u>23,470,831</u>
部門利益	<u>\$ 228,336</u>	<u>58,268</u>	<u>2,275,182</u>	<u>2,067,572</u>	4,629,358
投資利益淨額					158,227
公司一般收入					286,753
公司一般費用					2,579,806
利息費用					431,872
繼續營業部門之稅前利益					<u>\$ 2,062,660</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,755,453</u>	<u>4,352,608</u>	<u>11,717,060</u>	<u>1,450,443</u>	19,275,564
長期投資					3,627,312
公司一般資產					8,820,320
資產合計					<u>\$ 31,723,196</u>
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 43,901</u>	<u>233</u>	<u>2,112,937</u>	<u>86,201</u>	
資本支出金額	<u>\$ 328</u>	<u>-</u>	<u>2,598,494</u>	<u>33,102</u>	

1. 合併公司主要經營航運業務、貿易業務及廣告頻道業務等，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入及其他收入，合併公司無部門間之銷貨及轉撥交易。
2. 部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。營業費用若無法直接歸屬，則依合理基礎分攤至各部門，但部門成本及費用不包括下列項目：
 - (1) 與部門無關之公司一般費用及損失。
 - (2) 利息費用。
3. 部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用，則採相對使用面積加以分攤。但部門可辨認資產不包括下列各項：
 - (1) 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。

東森國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(2)依權益法評價之對外股權投資。

(二)地區別資訊

合併公司民國九十五年及九十四年度國外營運部門銷貨給合併公司以外客戶之收入，未達合併公司損益表上收入金額之10%以上，且國外營運部門之可辨認資產未達合併公司資產負債表上資產總額之10%以上，依規定免予揭露。

(三)外銷收入資訊

合併公司民國九十五年度及九十四年度外銷收入明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
美	洲	\$ 754,488	1,118,351
非	洲	67,460	93,704
澳	洲	960,931	1,353,763
其	他	<u>772,470</u>	<u>1,013,386</u>
		\$ <u>2,546,349</u>	<u>3,579,204</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十五年度及九十四年度其收入佔損益表上該部門收入金額10%以上之客戶資料：

<u>民國九十五年度</u>				
<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>營業收入</u>	<u>所佔比例%</u>	<u>歸屬產業別</u>
台	電	\$ 274,993	10.80	航運事業部
台	電	184,158	12.99	倉儲事業部
東森得易購公司		1,155,957	23.11	貿易部
東森購物百貨公司		556,726	11.13	貿易部
東森媒體科技		1,155,166	16.00	廣告頻道部
<u>民國九十四年度</u>				
<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>營業收入</u>	<u>所佔比例%</u>	<u>歸屬產業別</u>
台	電	\$ 643,784	17.81	航運事業部
台	電	188,594	11.57	倉儲事業部
東森得易購公司		4,113,399	34.32	貿易部
東森購物百貨公司		2,792,096	23.29	貿易部
東禾媒體		1,190,857	19.09	廣告頻道部
媒體棧		842,245	13.50	廣告頻道部

六、公司及其關係企業財務週轉困難情事

無。

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 度	94 度	差 異	
				金額	%
流動資產		7,161,887	11,011,662	(3,849,775)	(34.96)
固定資產		2,576,569	1,493,577	1,082,992	72.51
其他資產		193,932	172,396	21,536	12.49
資產總額		18,474,493	20,981,565	(2,507,072)	(11.95)
流動負債		2,241,890	6,526,049	(4,284,159)	(65.65)
長期負債		811,353	1,542,850	(731,497)	(47.41)
負債總額		3,246,267	8,521,122	(5,274,855)	(61.90)
股本		12,172,805	10,129,112	2,043,693	20.18
資本公積		676,944	950,623	(273,679)	(28.79)
保留盈餘		2,320,064	2,230,070	89,994	4.04
股東權益總額		15,228,226	12,460,443	2,767,783	22.21

- (1) 流動資產較去年同期減少，主要係本公司自 95 年 5 月 1 日起，貿易部減少毛利較低之 3C 貿易業務，逐漸開發毛利高之自營商品，而使得應收帳款減少所致。
- (2) 固定資產較去年同期增加，主要係因本期變更楊梅開發案使用用途，將部分用地做為分時渡假村及自營旅館，因此，本公司將相關土地及投入成本於今年自存貨重分類至固定資產所致。
- (3) 流動負債較去年同期減少，主要係本公司自 95 年 5 月 1 日起，貿易部減少毛利較低之 3C 貿易業務，逐漸開發毛利高之自營商品，相對使得應付帳款減少；另本公司亦於 95 年償還短期借款及應付短期票券所致。
- (4) 長期負債較去年同期減少，主要係 93 年度發行二次之可轉換公司債大多於本期轉換為股本及本期償還多筆銀行借款所致。
- (5) 股本較去年同期增加主要係因本年度盈餘轉增資及 93 年底發行之可轉換公司債轉換為股本所致。
- (6) 資本公積較去年同期減少主要係因本期資本公積轉增資及因可轉換公司債轉換為股本產生之折價影響所致。
- (7) 保留盈餘較去年同期增加主要係因本期獲利情況較上期為佳。

二、經營結果

經營結果之檢討與分析表

單位：新台幣千元

項目	95 年度	94 年度	增(減)金額	變動比例 %
營業收入總額	9,080,059	15,860,874	(6,780,815)	(42.75)
減：銷貨退回	126,714	310,234	(183,520)	(59.16)
銷貨折讓	1,534	0	1,534	100
營業收入淨額	8,951,811	15,550,640	(6,598,829)	(42.43)
營業成本	7,881,050	13,219,144	(5,338,094)	(40.38)
聯屬公司間未實現利益	1,370	0	1,370	100
營業毛利	1,069,391	2,331,496	(1,262,105)	(54.13)
營業費用	595,988	373,514	222,474	59.56
營業利益	473,403	1,957,982	(1,484,579)	(75.82)
營業外收入及利益	3,496,008	227,619	3,268,389	1,435.90
營業外費用及損失	1,928,776	266,349	1,662,427	624.15
繼續營業部門稅前淨利	2,040,635	1,919,252	121,383	6.32
所得稅(費用)利益	287,236	206,589	80,647	39.04
會計原則變動之累積影響數	284	0	284	100
繼續營業部門稅後淨利	1,753,683	1,712,663	41,020	2.40

增減比例變動分析說明(變動比例達 20%者)：

(一)營業收入及成本

主要係本公司自 95 年 5 月 1 日起減少毛利率低之 3C 貿易業務，使得營業收入大幅減少所致；另航運日租 94 年度平均為美金 25,581 元，95 年度平均為美金 17,757 元，使得航運收入減少，營業毛利亦因此大幅減少。

(二)營業費用

主要係增加為促銷楊梅分時渡假會員之加入而大幅增加行銷費用 118,225 千元所致。

(三)營業外收入及利益

主要係 95 年處分東森媒體股票獲利 3,396,021 千元所致。

(四)營業外費用及損失

主要係 95 年提列以下資產減損損失：

亞太固網	720,000 千元	基隆煤卸煤設備	374,901 千元
力華票券	104,800 千元	東森資產	26,473 千元

三、現金流量

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	95 年度 現金增加 (減少)	94 年度 現金增加 (減少)	增(減)變動		佔 95.12.31 實收資本額%
			金額	%	
營業活動	(531,410)	350,113	(881,523)	(251.78)	(4.36)
投資活動	2,834,038	(445,798)	3,279,836	735.72	23.28
融資活動	(2,103,762)	(768,939)	(1,334,823)	(173.59)	(17.28)

1. 本年度現金流量變動情形分析：

營業活動現金流量：

本期營業活動淨現金流出主要係因本期持續積極開發楊梅案營建房地之存貨所致。

投資活動淨現金流量：

本期投資活動淨現金流入較上年度大幅增加係處分東森媒體科技公司股權所獲得股款所致。

融資活動淨現金流量：

本期融資活動淨現金流出係發放現金股利及處分長期投資致資金較充裕，故本年度償還多筆短期借款。

2. 最近二年度流動性分析：

年 度 項 目	95 年度	94 年度	增(減)比率
現金流量比率(%)	--	5.36	--
現金流量允當比率(%)	20.90	80.65	(74.09)
現金再投資比率(%)	--	2.18	--

增減比例變動分析說明：

民國九十五年度營業活動之淨現金流出數增加幅度大於民國九十四年，主因民國九十五年度楊梅營建工程款支出增加所致，另亦因產生淨流出數，使民國九十五年度之現金流量比率及現金再投資比率為0。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金	預計全年來自 營業活動	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
餘額(1)	淨現金流量(2)	(3)	(1)+(2)-(3)	投資計畫	理財計畫
2,529,629	642,030	2,651,160	520,499	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

請參閱第 52 頁有關『東森溫泉別墅』及『東森溫泉渡假村』開發案之說明。

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) 最近(95)年度轉投資支出

單位：新台幣千元

項 目	金額	政 策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
東森博特利公司	14,000	看好台灣保健食品直銷市場，希藉由整合集團實體通路資源，創造公司長期獲利。	於 95 年 5 月開始營運，尚處公司籌設、產品開發及銷售通路建置之業務開發階段，本年度由於期初投入成本及費用較多，故造成虧損。	由於該公司開始營業至目前為止，營業持續虧損，故已決定暫時停止營業，並待帳列應收分期帳款處理完畢後，再由會計師進行清算作業。
Ripley Cable Holdings II	美金 25,000 仟元	看好美國卡萊爾集團對媒體產業之投資效益，多角化長期投資。	於 95 年 7 月開始投資，該基金以投資網路及媒體產業為目標，本年度主要因支付基金管理費用，致造成虧損。	本基金主要投資網路及媒體產業，預計將為本公司創造轉投資獲利及效益。
Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A.	669,312	1. 國際航運事業之延伸，為權宜船行駛兩岸而掛旗第三地，並可僱用外籍船員以節省營運費用。 2. 轉投資大陸之控股公司。	得益於散裝航運市場之榮景，95 年全年營收 1,529,245 千元，稅後盈餘 185,103 千元。	將持續創造獲利。
台灣大食品公司	160,000	善用本公司穀倉經營及穀物貿易核心能力，擴大經營領域，以創造獲利。	目前仍於建麪粉廠中，尚未開始營運	不適用
東森休閒公司	360,000	看好台灣休閒產業前景，希藉由集團資源整合，提昇楊梅整體開發效益，並多角化長期投資。	該公司由於正值各項休閒育樂業務推展及籌備階段，各項資本支出及費用投入龐大，故造成虧損。	該公司預計於各項休閒育樂業務正式營運之後，將為本公司創造轉投資獲利及效益。

東森資產公司	1,199,990	為持續深耕本公司朝向媒體產業發展的核心經營策略，並興建國際級媒體中心。	該公司主要業務為開發興建東森媒體集團企業總部大樓，該案已於95年12月動工興建，並預計於99年底落成完工，本年度主要由於工程尚未完工，支付各項管理及營運費用，故造成虧損。	該公司預計待東森媒體集團企業總部完工後，其租金收入將由100年的12億元，持續成長到106年的12.7億元，資產報酬率亦將由100年的5.3%持續成長到106年的8.49%，將為本公司創造轉投資獲利及效益。
--------	-----------	-------------------------------------	---	---

(二) 未來一年投資計畫

為積極創造傳統產業之最大投資效益，本公司以投資「高服務加值型」及「高資產報酬型」事業體為轉投資策略，而除了航運事業營運之需要於海外投資設立子公司、及大宗物資倉儲事業水平或垂直整合延伸之公司外，本公司另轉投資媒體、文化、休閒及衍生之多角化相關產業公司。整體而言，本公司之轉投資政策乃在穩定經營之基礎上，投資高服務加值型及高資產報酬型產業以創造公司價值及股東權益為目標，故未來亦將視市場狀況，循以下控管模式，不排除任何可增加本公司收益之投資機會。

1. 本公司所有長期投資均依本公司「取得或處分資產處理程序」辦理，皆由管理投資單位取具投資標的之財務報表，並蒐集產業資訊依公認之評價方法評估之，依投資金額大小送董事會或董事長核准通過後執行。
2. 取得投資標的後每半年皆會再做績效評估，作成報告後送董事長及總經理核閱，以了解各公司之營運狀況。
3. 在子公司為非公開發行公司之內部控制方面，本公司每年一次實地查核，子公司每年依內部控制制度自評一次並每月檢送財報及營運報表予本公司，以掌握營運實績並檢視是否有異常狀況，子公司並依規定制訂合乎要求之制度及規章。
4. 派駐董事及/或監察人，積極參與轉投資公司之決策並執行監督之責。

六、風險事項

分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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) 利率對公司損益之影響及未來因應措施

截至96年第一季止，公司帳上持有短期票券金額997,153仟元，故票券市場利率每增加1%，將增加公司未來一年利息收益約9,971仟元；至於借款利率方面，公司之金融機構借款均按基準或牌告利率加減碼計息，係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使公司借款利率隨之變動，公司之利息支出因而產生波動，故借款利率每增加1%將增加公司未來一年利息支出約新台幣16,315仟元。未來

利率變動之因應措施：(1)減少利率較高之美元借款，改貸利率較低之新台幣借款。(2)提前償還借款以減少利息支出。(3)向金融機構爭取調降借款利率以降低資金成本。

(2) 匯率對公司損益之影響及未來因應措施

公司 95 年度帳上匯兌損益的淨額為新台幣 4,674 仟元，以公司 96 年 3 月 31 日之美元存款及借款部位預估，因美元匯率升值可產生的匯兌利益約新台幣 2,692 仟元，惟公司之航運收入及支出主要以美元計價，匯率波動對公司的航運應收款項及應付款項將有匯兌損益的產生，估算未來一年航運美元收支淨額約美金 30,000 仟元，故美元兌新台幣之匯率每升值 1 元將使公司未來一年航運毛利增加約新台幣 30,000 仟元；綜觀匯率變動對公司未來整體損益之影響，若美元兌新台幣之匯率每升值 1 元將使公司損益增加新台幣 32,692 仟元。未來匯率變動之因應措施：(1)公司為因應匯率變動所產生之匯兌風險，故成立外匯操作小組，該小組未來將持續觀察公司外幣資產、負債結構及評估未來匯率走勢，以操作遠期外匯來規避可能之匯兌風險。(2)因應外匯市場的波動，適時調整外幣資產及負債的部位。(3)提早償還借款或收付貨款，以規避匯率波動的風險。

(3) 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對公司並無顯著影響性。

(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

(1) 高風險投資、高槓桿投資：無。

(2) 資金貸與他人：本公司從事上述交易行為均依據本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」之規定辦理，截至 96 年 4 月 30 止，本公司資金貸與他人之餘額為新台幣 500,000 仟元。

(3) 衍生性商品交易：公司從事上述交易行為均依據所訂定之「取得或處分資產處理程序」中衍生性商品交易之規定辦理，截至 96 年 4 月 30 止，公司並無從事衍生性商品交易。

(4) 背書保證：截至 96 年 4 月 30 止，公司為他人背書保證之餘額為 1,959,950 仟元，此項背書保證均依公司訂定「背書保證作業程序」之規定辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

無。

(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

無。

(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

- (1) 因本公司並非生產事業，科技改變會由研發設計與製造商首當其衝，而本公司會隨科技脈動，機動調整銷售商品。
- (2) 目前無此情事發生。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司近年來多角化轉投資事業之重心皆在媒體相關產業上，不論目前是否仍有持股，數年前投資設立之東森電視、東森得易購及東森媒體科技等公司近年營運亦都開花結果，在不同領域中居執牛耳之地位，其成果頗受各界肯定，再加上本公司本身之營運亦邁入另一高峰，至今營業項目橫跨倉儲、航運、貿易及營建等多項事業，故在 94 年跨入第三十年的這個里程碑時，本公司更名為「東森國際(股)公司」，以提昇本公司之知名度，並整合東森媒體集團企業整體形象。

根據 93 年蓋洛普調查報告中顯示，東森媒體集團榮登公益寶座，為台灣地區民眾公認為對社會公益活動貢獻良多的企業(8.99%)；又根據 104 人力銀行公佈「95 年職場幸福人」百大企業，東森媒體集團在「台灣最幸福企業」前 30 名中，榮獲第 15 名，顯示本次更名對本公司應有相當程度的正面影響。

今年初力霸集團旗下的中國力霸與嘉食化兩家上市公司面臨經營困境，向法院聲請重整，由於坊間媒體報導夾雜了大量捕風捉影，引起連鎖效應，除連累其他力霸關係企業外，也干擾東森媒體集團相關企業的正常營運。本集團旗下所有公司主動配合主管機關及檢調之調查，時間與事實證明一切，檢調偵辦力霸案三月時未起訴任何一名東森媒體集團成員，全案進入司法程序，本公司相信經過事實釐清後，司法單位會做出公正裁判。本公司坦然面對危機，絕對經得起檢驗，化危機為轉機，經由這次風波對東森媒體集團「總體檢」的機會，將以更堅強的營運體質面對未來各項業務的發展與挑戰。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施

無。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施

無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 穀物貿易事業：本公司進口採購均採開標或議價方式向美、日等各大穀物供應商辦理下單採購或在國內向進口商按市價採購；銷貨部分均以台灣中南部最據實力之中、大型中盤商為交易對象，故進、銷貨應無集中之風險。
2. 消費性商品開發：本公司進貨相當分散，而在銷貨方面，因自 95 年 5 月起不再代理東森得易購與東森購物百貨之 3C 商品代理採購業務，故未來亦將不會有銷售對象過於集中的現象，風險極低。

(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

無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

無。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 本公司請求確認交通部基隆港務局不應對本公司收取裝卸管理費用事件之仲裁案。茲因本公司對基港局所公告於民營化後，在碼頭作業之裝卸業者均應取得裝卸承攬業執照並支付 28.26 元/噸之裝卸管理費等乙節，認為非當初承租基港西 31、32 號碼頭及岸肩設備等租賃契約之約定範圍內，而有雙重收費之嫌，迭經協商後，因基港局以其中 9.42 元/噸係政府代墊碼頭工人退休基金為由，故僅同意『對其中 18.84 元/噸部份係從 88/1/1 或 88/7/22 開始免除』提付仲裁，為免時間延宕，本公司乃先請求確認基港局應自 88/1/1 起免收 18.84 元/噸之裝卸管理費用（即退還已預收之 19,059,090 元），按仲裁庭於 92 年 5 月做成仲裁判斷，確認裝卸管理費之調降日應溯及自 88/1/1 生效。基港局隨即於同年 6 月底向台北地院提起撤銷仲裁判斷之訴，本公司除請求駁回基港局撤銷仲裁判斷之訴外並反訴請求基港局返還所有預收之裝卸管理費用，而基港局請求撤銷原仲裁判斷部分，已經台灣高等法院判決撤銷確定，但本公司所提反訴部分則經台灣高等法院發回台北地方法院重新更為審理，雖仍判決本公司敗訴，但本公司已上訴，現仍繫屬在台灣高等法院。查本件訴訟不論勝敗，本公司已無須再行支付費用予基港局，故對本公司股東權益及證券價格無影響。
2. 台北地方法院檢察署檢察官於 90 年 1 月 3 日以本公司董事長王令麟涉及背信等為由，提起公訴乙案，已於 91 年 10 月 18 日獲台北地方法院判決董事長王令麟購地背信部分無罪，檢察官對此不服，提起上訴，業經台灣高等法院駁回其上訴確定，至台北地院另指本公司董事長王令麟違反商業會計法及證券交易法等部分，本公司董事長已上訴，現仍由台灣高等法院審理中。查本案係因本公司於 87 年 1 月 23 日以新台幣 845,000,000 元向朱介曾購入坐落桃園縣老坑段 8-2 地號等 8 筆土地（分割後為 8-353 等地號土地），嗣本公司於 88 年 11 月 26 日將之併同另一筆農地以新台幣 1,827,050,000 元整出售與台灣土地開發信託投資股份有限公司，本公司並應於約定期限內完成土地水土保持工程及地目變更等事宜，惟因故未如期完成致生爭議，檢方認為其中有低價高報、虛增購入價格及虛報購買價格而損及公司權益等情事，然因本公司於 90 年 6 月 29 日與台開公司達成協議，並已於 93 年 6 月 18 日依協議將尚未支付之款項一次付清，故該判決結果對本公司之股東權益無重大影響。

(十三) 風險管理組織架構

1. 為防範因應本公司可能面臨之各類風險或危機事件，使傷害減至最低，本公司特成立風險管理暨危機處理組織架構，簡要說明如下：

2. 小組召集人：董事長 副召集人：總經理

下設十小組，由各相關部門主管/副主管編組擔認權責主管

(1)倉儲小組 (2)航運小組 (3)營建小組 (4)貿易小組

(5)財務投資小組 (6)公共關係小組 (7)勞資爭議小組 (8)法律訴訟小組

(9)火災竊盜小組 (10)人員傷害死亡小組

七、其他重要事項

無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

監察人查核九十五年度關係企業三書表

東森國際股份有限公司監察人審查報告

茲准

董事會造送本公司九十五年度關係企業合併營業報告書，且委託致遠會計師事務所查核竣事，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照「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，謹具報告。

敬請

鑒察

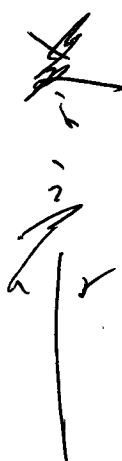
此 上

本公司九十六年股東常會

監 察 人



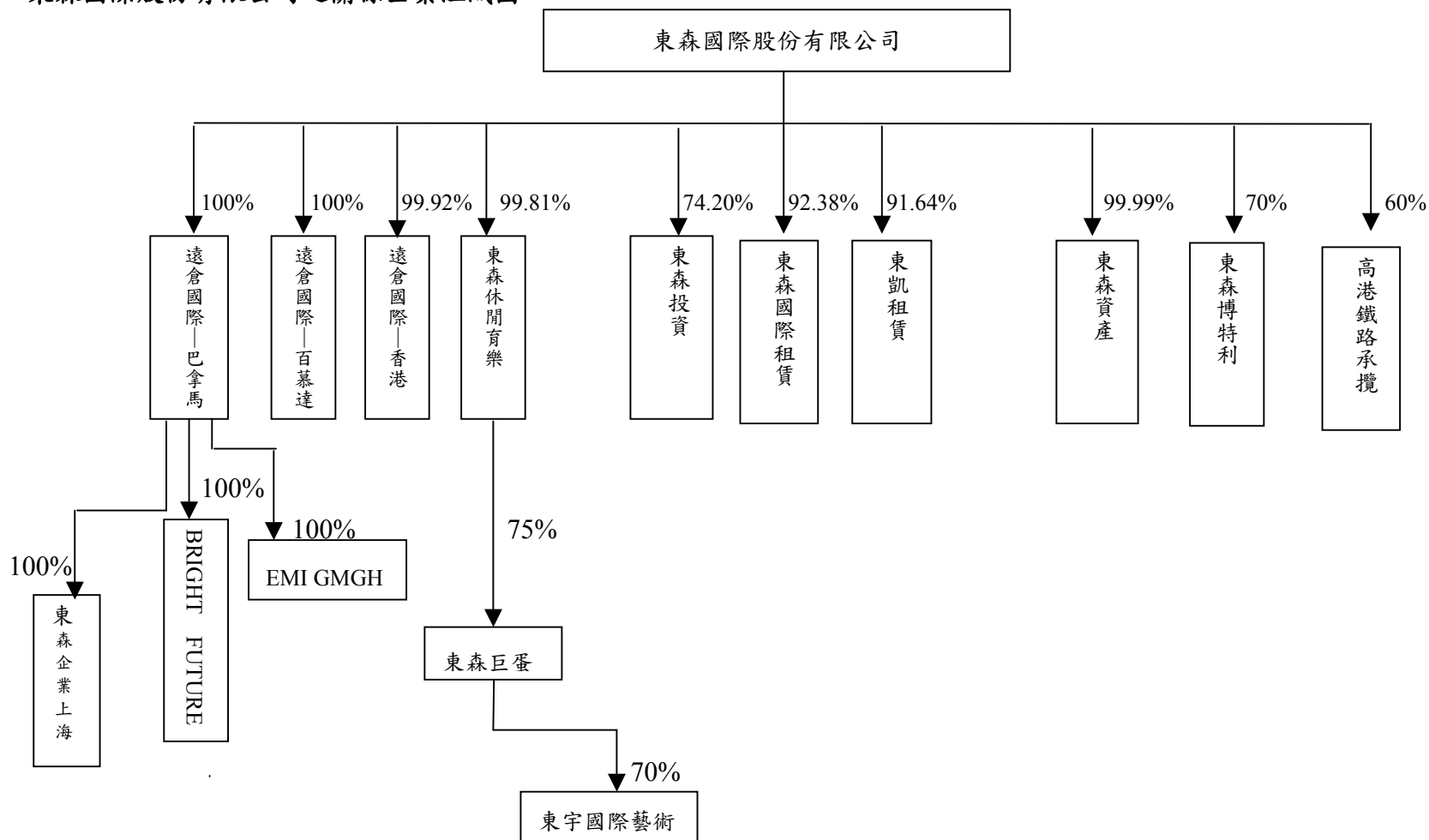
監 察 人



中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 十 九 日

(一) 關係企業合併營業報告書

1、東森國際股份有限公司之關係企業組織圖



2、各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元／歐元仟元／港幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	
FESS--Bermuda	5.1994	Clarendon House,2 Church Street, Hamilton HM11,Bermuda	US\$7,000	控股公司	兌換率為 32.4895
FESS--Panama	1.1996	East 53rd Street, Marbella Swiss Bank Building,2 nd follr,Panama	US\$88,000	經營船舶運送及租賃業務	兌換率為 32.4895
遠森網路科技(香港)股份有限公司	5.2000	Room 1403 14/F, West Tower Shun Tak Centre, 168 Connaught Road, Central, Hong Kong.	HK\$120	進出口貿易	兌換率為 4.1598
BRIGHT FUTURE	5.1999	Proconsa No.1 Building, 12 th floor Proconsa Building No.1 Manuel Ma.lcaza 51 st Panama City, Republic of Panama	US\$8,000	經營船舶運送及租賃業務	兌換率為 32.4895
EMI Schiffahrt GmbH	8.2005	DomstraBe 17 D-20095 Hamburg	EUR\$25	經營船舶管理業務	兌換率為 40.878
東森企業發展(上海)有限公司	1.2006	江蘇省上海市長江南路 222 號	人民幣 168,745	承攬貨物接送裝卸業等業務	兌換率為 4.0747
東森投資股份有限公司	86.01	台北市復興南路一段 368 號 8 樓	500,000	一般投資業務	
東森國際租賃股份有限公司	87.06	台北市忠孝西路 1 段 4 號 12 樓	281,871	各項設備用品等之租賃	
東凱租賃股份有限公司	87.07	台北市忠孝西路 1 段 4 號 12 樓	286,622	有限電視廣播系統之規劃設計及租賃業	
東森博特利股份有限公司	95.05	台北市大安區復興南路 1 段 368 號 8 樓	20,000	商品買賣等業務	
高港鐵路承攬運輸(股)公司	53.03	高雄市鼓山區鼓山 1 路 41 號	9,000	承攬鐵路運輸業.倉儲.貨物接送裝卸業等 業務	
東森資產管理(股)公司	81.04	台北市中正區館前路 42 號 7 樓	1,200,000	國內外土地暨其定著物之估價與鑑定、不 動產投資計畫分析診斷之顧問	
東森休閒育樂(股)公司	92.07	台北市松山區南京東路 4 段 2 號	361,332	管理顧問服務、休閒活動場管業務、運動 訓練業務、餐飲業務。	
東森巨蛋經營管理(股)公司	94.04	台北市松山區南京東路 4 段 2 號	220,000	競技及休閒運動場館業等	
東宇國際藝術(股)公司	95.07	台中縣大里市勝利 2 路 1 號	30,000	藝術活動展覽規劃與設計等業務	

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

- (一)本業：倉儲業、航運業、營建業及買賣業。
- (二)一般投資業。
- (三)管理顧問服務、休閒活動場管業務、運動訓練業務、餐飲業務。
- (四)其他：租賃業、批發零售等。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭二、各關係企業基本資料一覽表所示。

5、各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
東森投資(股)公司	董事長	王 令 麟 -	1,050,000	2.10%
	常務董事及總經理	東森國際(股)公司 代表人：廖尚文	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：達嘉麟	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：洪淵源	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：蔡阿田	37,100,000	74.20%
	常務董事	東森國際(股)公司 代表人：陳維讓	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：石允文	37,100,000	74.20%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人：林登裕	850,000	1.70%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：潘凌雲	37,100,000	74.20%
	監察人	東森國際(股)公司 代表人：徐傳來	37,100,000	74.20%
	監察人	遠富國際(股)公司 代表人：邱兆鑫	3,500,000	7.00%
高港鐵路承攬運輸(股)公司	董事長	林守道 -	145,945	16.22%
	總經理	蕭俊郎 -	-	0.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：達嘉麟	540,004	60.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：廖尚文	540,004	60.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：邱兆鑫	540,004	60.00%
	董事	三福產業(股)公司 代表人：蕭火綿	163,472	18.16%
	監察人	東森國際(股)公司 代表人：鄭應娜	540,004	60.00%
東凱租賃(股)公司	董事長及總經理	東森得易購(股)公司 代表人：蔡高明	1,335,134	4.66%
	董事	王 令 麟 -	176,906	0.62%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人：林登裕	1,335,134	4.66%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：廖尚文	26,265,660	91.64%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：達嘉麟	26,265,660	91.64%
	董事	東森國際(股)公司 代表人：呂正果	26,265,660	91.64%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人		持 有 股 份	
				股 數	持 股 比 例
東凱租賃(股)公司	監察人	遠富國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	884,536	3.09%
東森國際租賃(股)公司	董事長及總經理	東森得易購(股)公司 代表人：蔡高明		1,113,038	3.95%
	董事	王令麟	-	172,616	0.61%
	董事	東森得易購(股)公司	代表人：林登裕	1,113,038	3.95%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	26,038,315	92.38%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：達嘉麟	26,038,315	92.38%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：呂正果	26,038,315	92.38%
	監察人	遠富國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	863,092	3.06%
東森資產管理(股)公司	董事長及總經理	東森國際(股)公司 代表人：蔡高明		119,999,000	99.99%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	119,999,000	99.99%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：達嘉麟	119,999,000	99.99%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：周繼鵬	119,999,000	99.99%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：邵正義	119,999,000	99.99%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	119,999,000	99.99%
東森博特利(股)公司	董事長	東森國際(股)公司 代表人：達嘉麟		1,400,000	70.00%
	董事及總經理	陳文琦	-	500,000	25.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	1,400,000	70.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	1,400,000	70.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：張樹森	1,400,000	70.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：宋湘嵐	1,400,000	70.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：林登裕	1,400,000	70.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：魏文勇	1,400,000	70.00%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：顧治清	1,400,000	70.00%
東森休閒育樂(股)公司	董事長	東森國際(股)公司 代表人：王令麟		36,065,256	99.81%
	總經理	周繼鵬	-	-	0.00%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	36,065,256	99.81%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：達嘉麟	36,065,256	99.81%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：蔡高明	36,065,256	99.81%
東森休閒育樂(股)公司	董事	東森國際(股)公司 代表人：周繼鵬		36,065,256	99.81%
	董事	東森得易購(股)公司	代表人：李傳偉	45,946	0.13%
	董事	東森得易購(股)公司	代表人：李傳偉	45,946	0.13%
	董事	東森購物百貨(股)公司	代表人：邱珮琳	3,329	0.01%
	董事	東森購物百貨(股)公司	代表人：林克謨	3,329	0.01%
	監察人	森暉旅行社(股)公司	代表人：邱兆鑫	18,645	0.05%
東森巨蛋經營管理(股)公司	董事長	東森休閒育樂(股)公司 代表人：邱珮琳		16,500,000	75.00%
	總經理	林克謨	-	-	0.00%
	董事	東森休閒育樂(股)公司	代表人：張樹森	16,500,000	75.00%
	董事	東森休閒育樂(股)公司	代表人：李傳偉	16,500,000	75.00%
	董事	東森休閒育樂(股)公司	代表人：馬詠睿	16,500,000	75.00%
	董事	東森休閒育樂(股)公司	代表人：盛建南	16,500,000	75.00%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份		
			股 數	持 股 比 例	
東森巨蛋經營管理(股)公司	董事	東森休閒育樂(股)公司 代表人：吳岱勳	16,500,000	75.00%	
	董事	東森休閒育樂(股)公司 代表人：紀政	16,500,000	75.00%	
	董事	東森休閒育樂(股)公司 代表人：王令麟	16,500,000	75.00%	
	董事	東森休閒育樂(股)公司 代表人：周繼鵬	16,500,000	75.00%	
	董事	東森休閒育樂(股)公司 代表人：林克謨	16,500,000	75.00%	
	董事	萬歐萬投資顧問(股)公司 代表人：葛福鴻	5,500,000	25.00%	
	董事	萬歐萬投資顧問(股)公司 代表人：謝寅龍	5,500,000	25.00%	
	監察人	東森休閒育樂(股)公司 代表人：廖尚文	16,500,000	75.00%	
東宇國際藝術(股)公司	董事長	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：邱珮琳	2,100,000	70.00%	
	董事	藝馥國際股份有限公司 代表人：郭淑齡	900,000	30.00%	
	董事	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：謝寅龍	2,100,000	70.00%	
	董事	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：周繼鵬	2,100,000	70.00%	
	董事	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：陳進喜	2,100,000	70.00%	
	董事	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：陳芸懷	2,100,000	70.00%	
	董事及總經理	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：林克謨	2,100,000	70.00%	
	監察人	東森巨蛋經營管理(股)公司 代表人：廖尚文	2,100,000	70.00%	
	FESS--Panama	董事長	東森國際(股)公司 代表人：王令麟	88,000	100.00%
		董事	東森國際(股)公司 代表人：廖尚文	88,000	100.00%
		董事	東森國際(股)公司 代表人：邱兆鑫	88,000	100.00%
	FESS--Bermuda	董事長	東森國際(股)公司 代表人：王令麟	7,000,000	100.00%
		董事	東森國際(股)公司 代表人：廖尚文	7,000,000	100.00%
董事		東森國際(股)公司 代表人：許忠明	7,000,000	100.00%	
BRIGHT FUTURE	董事長	FESS--Panama 代表人：王令麟	8,000	100.00%	
	董事	FESS--Panama 代表人：廖尚文	8,000	100.00%	
	董事	FESS--Panama 代表人：邱兆鑫	8,000	100.00%	
遠森網路科技(香港)股份有限公司	董事長	東森國際(股)公司 代表人：王令麟	11,990	99.92%	
	董事	廖尚文	10	0.08%	
EMI Schifffahrt GmbH	董事	FESS--Panama 代表人：廖尚文	-	100.00%	
	董事	FESS--Panama 代表人：李漢東	-	100.00%	
東森企業發展(上海)有限公司	董事長及總經理	FESS--Panama 代表人：繆祥生	-	100.00%	
	董事	FESS--Panama 代表人：王令麟	-	100.00%	
	董事	FESS--Panama 代表人：廖尚文	-	100.00%	

6、各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
FESS--Bermuda	233,277	283,498	5,531	277,967	--	(12,735)	19,716	2.82
FESS--Panama	2,834,158	3,616,347	577,057	3,039,290	1,529,245	107,537	185,103	2,103.43
BRIGHT FUTURE	260,800	274,715	55,306	219,409	302,968	6,609	23,867	2,983.32
遠森網路科技(香港)股份有限公司	503	141	--	141	--	(35)	(35)	(2.90)
EMI Schiffahrt GmbH	990	9,353	1,966	7,387	13,161	6,226	6,031	60,309.61
東森企業發展(上海)有限公司	687,587	869,970	189,404	680,566	--	(5,849)	(7,021)	不適用
東森投資股份有限公司	500,000	499,675	1,834	497,841	108,280	30,859	(7,642)	(0.15)
東森資產管理(股)公司	1,200,000	4,050,955	2,892,238	1,158,717	42,260	(33,883)	(37,024)	(0.39)
東森博特利(股)公司	20,000	27,029	17,821	9,208	2,593	(9,851)	(10,793)	(5.40)
東森國際租賃股份有限公司	281,871	340,765	41,412	299,353	22,216	552	7,654	0.27
東凱租賃股份有限公司	286,622	368,601	59,845	308,756	23,603	6,246	12,011	0.42
高港鐵路承攬運輸(股)公司	9,000	46,414	45,610	804	1,985	(9,831)	(8,195)	(9.11)
東森休閒育樂(股)有限公司	361,332	463,277	187,266	276,011	250,945	(75,087)	(177,844)	(13.52)
東森巨蛋經營管理(股)公司	220,000	560,141	535,828	24,313	400,694	(95,591)	(126,887)	(5.77)
東宇國際藝術(股)公司	30,000	27,297	2,479	24,818	--	(5,213)	(5,181)	(1.73)

註1：外幣兌換率如下：美元／新台幣=1/32.4895

註2：外幣兌換率如下：港幣／新台幣=1/4.1598

註3：外幣兌換率如下：歐元／新台幣=1/40.878

註3：外幣兌換率如下：人民幣／新台幣=1/4.0747

(二) 關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表

聲明書

本公司民國九十五年度（自九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日止）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：東森國際股份有限公司

負責人：王 令 麟



（請蓋負責人印鑑）

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 十 六 日

(三) 關係企業背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊

一、關係企業資金貸與他人：

民國九十五年度

單位：新台幣千元

編號	貸出公司	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	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		對個別對象貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	東森巨蛋(股)公司	東森購物百貨(股)公司	其他應收款	50,000	-	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	4,863 (註1)	9,725 (註2)
1	"	藝馥國際(股)公司	其他應收款	9,000	9,000	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	4,863 (註1)	9,725 (註2)

(註1)係以該公司經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之20%為之。

(註2)係以該公司經會計師查核之民國九十五年度財務報表淨值之40%為之。

二、關係企業為他人背書保證：無。

三、關係企業從事衍生性金融商品：無。

二、私募有價證券辦理情形

最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形

本公司 95 年度及 96 年度截至年報刊印日止未辦理私募有價證券

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

最近年度及截至年報刊印日止，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：無。

東森國際股份有限公司



董事長

王令麟

