

上市公司代號：2614



東森國際股份有限公司

EASTERN MEDIA INTERNATIONAL CORPORATION

年 報

一〇二年度

中華民國 一〇三年五月十四日 刊印

年報查詢網址：mops.twse.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：鄭應娜 副總經理

代理發言人：李傳偉 副總

何景澤 副總

周英朗 協理

呂正果 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：台中市清水區(43650)北五路二十三號

電話：(04) 2657-5960

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：簡蒂暖、賴麗真

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義區(11049)信義路五段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02) 8101-6666

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

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	10
一、公司設立.....	10
二、公司沿革.....	10
參、公司治理報告.....	12
一、組織系統.....	12
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...	14
三、公司治理運作情形.....	35
四、會計師公費資訊.....	60
五、更換會計師資訊.....	60
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.....	61
七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	61
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	63
九、綜合持股比例.....	64
肆、募資情形.....	65
一、資本及股份.....	65
二、公司債辦理情形.....	73
三、特別股辦理情形.....	73
四、海外存託憑證辦理情形.....	73
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	73
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	73
七、資金運用計畫執行情形.....	73
伍、營運概況.....	74
一、貿易事業之業務內容、市場及產銷狀況.....	74
二、航運事業之業務內容、市場及產銷狀況.....	85
三、倉儲事業之業務內容、市場及產銷狀況.....	93
四、休閒觀光事業之業務內容、市場及產銷狀況.....	97
五、媒體事業之業務內容、市場及產銷狀況.....	105
六、從業員工.....	112
七、環保支出資訊.....	113
八、勞資關係.....	115
九、重要契約.....	119

陸、財務概況.....	124
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	124
二、最近五年度財務分析.....	130
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書.....	138
四、最近年度財務報表.....	139
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表.....	204
六、公司及其關係企業財務週轉困難情事.....	262
柒、財務狀況及財務績效檢討分析與風險事項.....	263
一、財務狀況.....	263
二、財務績效.....	264
三、現金流量.....	265
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	265
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.....	266
六、風險事項.....	267
七、其他重要事項.....	274
捌、特別記載事項.....	275
一、關係企業相關資料.....	275
二、私募有價證券辦理情形.....	292
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.....	292
四、其他必要補充說明事項.....	292

壹、致股東報告書

回顧去(102)年全球及台灣經濟發展，成長率分別達 3%及 2.11%；今(103)年仍可望維持緩步擴張局面，依據國際貨幣基金(IMF)及行政院主計總處之統計，分別預估達 3.6%及 2.82%之成長。影響台灣今年經濟成長率估測值的事件以進出口統計、外銷接單與影響內需消費的台股表現為主。

東森國際公司及其子公司(以下稱合併公司)去年結算合併財報之營業收入 117.18 億元、營業毛利 33.85 億元、營業淨損 4.35 億元，加營業外淨收入 8.25 億元後，稅前淨利 3.9 億元、稅後淨利 3.02 億元，歸屬於東森國際公司(以下稱本公司)之本期稅後淨利為 3.06 億元，每股盈餘 0.44 元。各事業部門營運績效如下表(單位:新台幣千元)：

事業部	營業收入	佔比%	稅前淨利	佔比%
貿易	7,416,260	63.29%	101,743	26.09%
航運	1,757,403	15.00%	502,783	128.94%
倉儲	1,528,033	13.04%	294,583	75.55%
休閒觀光	331,179	2.83%	-423,455	-108.60%
媒體	66,220	0.56%	-77,672	-19.92%
其他	619,068	5.28%	-8,059	-2.06%
合計	11,718,163	100.00%	389,923	100.00%

綜合分析主要獲利原因為去年散裝航運事業市場優於前年，致先前提列之相關租船合約未實現損失大幅回沖，加上穩定的倉儲及貿易事業二部門獲利，使全年有營利表現。另由於合併公司貿易部門連續二年之營業收入皆超過 50%，故證券交易所已於今年 5 月公告將本公司之上市產業類別由航運類股調整至貿易百貨類股，並將於 7 月 1 日正式改掛。

在轉投資事業方面，媒體資優生東森電視每年都有超過 10 億元之盈餘，去年合併公司亦持續認列了投資利益 2.17 億元(持股 21.32%)。展望今年，由於散裝航運市場之波動極大且不可預期，其運價之漲跌仍為影響合併公司損益的最大因素，除此之外，大宗物資倉儲事業及消費性商品零售與貿易事業仍將持續挹注穩定之獲利，而關渡土地之開發計畫則預期可為未來創造極大效益。以下茲分別就各事業 102 年度營運成果及 103 年度展望提出報告：

貿易事業：

合併公司貿易事業部門之最主要營收來源為重要子公司森森百貨，其營收佔貿易事業部超過九成，森森百貨主要經營台灣消費市場；另貿易事業部門中之勝夯貿易(上海)及鼎楷貿易(上海)二公司，則經營大陸實體及虛擬通路之消費市場。

102 年度營業報告：

森森百貨及其子公司主要從事電視購物及網路購物，其 102 年合併營收 68.73 億元，相較 101 年 75.06 億元減少 8.43%，主因為 102 年精減為三個全覆蓋頻道，且型錄發行因市場不大且效益未如預期，102 年度已不發行所致。營業費用因運費、手續費、製作費、廣告費支出及管銷費用減少而少支出 8,741 萬元，以達營業利益目標。102 年合併稅前淨利 2.83 億元，合併稅後淨利 2.31 億元，稅前淨利率 4.1%，歸屬於森森百貨公司稅後淨利為 2.37 億元，稅後 EPS 為 2.31 元。本事業 102 年底廠商數達 3,477 家，每月銷售商品數達 800 件以上，創造平均每分鐘 2,000 元以上單位淨毛利高產值效益。本事業在短短 3 年半內打破虛擬通路之營運新記錄，102 年累積會員數達 269 萬人。市佔率為台灣前二大電視購物台，網路更是快速持續成長，並積極發展新通路(OutBound 和 IPTV 等)及創新營運機制(旅遊商品等)，以加速及提升本事業之獲利能力與市場規模。

面對大陸消費市場，鼎楷貿易主要從事食品、保健食品、家用電器、通訊產品及其配件、數碼產品、電腦及其周邊設備、紡織品、日用百貨、珠寶首飾、化妝品及其用具的批發銷售，並提供主要於電視購物市場之相關配套服務，勝夯貿易則主要代理及銷售經營進口食品品牌，二家公司 102 年之營業額合計超過人民幣 1 億元。合併公司整體貿易事業部門 102 年之營收為 74.16 億元，較 101 年之 81.95 億元減少 9.51%，稅前淨利則為 1.02 億元。

103 年度營業計劃概要：

森森百貨 103 年營業計畫之重點有三：會員經營與客戶關係管理、全品項商品開發及節目經營。會員經營以會員分級制度定期以不同通路、商品及行銷活動和不同等級客戶互動，而除了電視外，網路及 MOD 也各自建立自有通路的核心會員機制，提供差異化的服務或行銷活動，以建立各通路的營運基本營收來源；全品項商品開發以會員需求為方向，並導入自營商品，依商品不同呈現方式來置入不同通路銷售，提昇銷售件數與客戶重購率；而節目製作則以強化節目銷售元素、每日現場直播時數 20 小時及節目運作採兼顧營收或利潤來經營。

鼎楷貿易 103 年之市場行銷策略及業務方針如下：電視購物通路增加商品種類及營收；網型通路應提客戶品牌認知度、提升重購及提升客戶體驗(口碑行銷)；實體通路首先根據商品和大陸屬性開立自營實體專賣店鋪一方面推廣品牌，同時亦可以增加商品毛利率；勝夯貿易 103 年則將強打東森嚴選品牌、參加中國三大進口食品展會、調整通路結構及全面拓展經銷商通路，積極深根中國一級城市之進口食品銷售通路，並發展二、三級城市之進口食品經銷商。

未來公司發展策略及受到外部競爭、法規及總體經營環境影響：

合併公司貿易事業未來將以大數據庫、新媒體發展、跨境電子商務及兩岸商貿平台為整體發展策略。在台灣，電視購物為消費者熟悉及經常使用之消費管道，而網路購物則在網際網路基礎環境大幅進步之後，於近幾年更有大幅的成長。影響電視購物經營的外部因素主要有：電視收視覆蓋率、主管機關法規及產業競合。依 NCC 對電視購物頻道經營的政策未來可能採許可制(申請執照)及 104 年頻道數位化達 75%之政策，預計未來政府對各項分類商品檢驗之規定趨嚴。目前台灣市場的家庭購物業者，除本事業之森森購物外，主要競爭對手有 MOMO 購物及 VIVA 購物。

行政院主計處預測 103 年台灣經濟成長率為 2.82%，而以國際市場來看，美國無店面零售佔零售市場 8%，日本及韓國則佔 10%，臺灣目前僅約 4%，故依據台灣經濟成長及無店面零售市場佔比仍低之情況預測，臺灣家庭購物將持續有高度成長空間。在大陸市場方面，亞洲開發銀行（ADB）預估中國大陸今年經濟成長率為 7.5%，其內需市場仍為全球零售事業競逐的主要戰場，而原預期兩岸簽署 ECFA 可逐步對台灣經濟發揮效應，惟服務貿易協議至今尚未簽訂，將持續觀察對兩岸商貿發展之影響。

航運事業：

合併公司航運事業部門之最主要營收來源除本公司航運事業外，亦包含為權宜船掛旗而設立之巴拿馬子公司之散裝航運事業。

102 年度營業報告：

102 年全球經濟發展受歐債危機、美國 QE 量化寬鬆政策逐漸退場的疑慮與財政僵局紛擾不息，以及新興經濟體成長趨緩等因素的影響下而呈現疲弱成長，國際總體散裝貨物海運量達 43.08 億噸，較 101 年的 40.87 億噸增加 2.21 億噸，年成長率約 5.41%。但在船噸供給方面，全球乾散貨船隊在 102 年達 7.226 億載重噸，比 101 年之 6.828 億載重噸增加 0.398 億載重噸，成長幅度減緩為 5.83%。其中海岬型船噸淨增加 0.138 億載

重噸，巴拿馬極限型貨輪淨增加 0.156 億載重噸，市場供給超出需求之差距逐漸縮小，為全球航運市場逐漸帶來佳音。波羅的海乾散貨輪綜合運費指數(BDI)102 年平均為 1206 點，比 101 年平均 920 點上漲 286 點。巴拿馬船型(75K DWT)一年期期租平均租金亦自 101 年的每日 9,706 美元上漲到 102 年的 10,099 美元，漲幅達 4.05%，市場呈現貨運需求成長量與船噸供給增加量逐漸回到平衡狀態。

整體散裝航運事業部門於 102 年營運巴拿馬極限型(Panamax)散裝貨輪 9~11 艘，載運鐵礦砂 86.7 萬噸、煤炭 212.7 萬噸、穀物 85.4 萬噸與其他散裝貨物共 26.4 萬噸，載運量總計 411.2 萬噸，營收達新台幣約 17.57 億元，其中論時出租的營運模式及載貨自營的模式營收分別為 9.15 億元及 8.42 億元，總結稅前淨利為 5.03 億元，其中含海岬型船舶 Pounda 合約已實現評價損失為 3.39 億元，及針對航運合約而產生之未實現損失回升利益為 23.03 億元(含海岬型船舶 Pounda 合約未實現評價損失回沖利益 9.82 億元，及租船虧損性合約估計未實現營業損失回沖利益 13.21 億元)。

103 年度營業計劃概要：

目前航運事業部長期租入之巴拿馬極限型船舶計有 11 艘，103 年 6 月底將再租入一艘新船，營運船數將達 12 艘，本公司船舶營運的主要貨載為穀物、煤炭及鐵礦砂等大宗散裝貨物，大部份船舶均採取單趟論時出租或論程載貨的方式營運，以易於調度，爭取較好之租金或運價以增加收益；並隨時掌握市場動態，於適當時機以長短期論時租傭船的方式出租船舶，以鎖定損益。各界認為 103 年全球經濟復甦和經濟成長的情況將優於 102 年，瑞銀亞洲交通運輸產業分析師預估 103 年散裝貨物的貿易需求量將比 102 年成長 4.3%，而 103 年的船舶供給比 102 年成長 3.6%，為近幾年來散裝航運的需求成長量首度高於供給成長量；另預估 103 年 BDI 指數平均可達 1,700 點，優於去年的 1,206 點，且 103 年下半年會比上半年表現更加顯著。隨著 103 年全球散裝航運景氣回穩，因此樂觀預期船舶供給過剩之困境將逐漸改善，讓船東獲取的報酬與利潤得到改善；惟整體航運事業部門之損益仍將受租船相關合約未實現評價損益的持續巨大影響。

未來公司發展策略及受到外部競爭、法規及總體經營環境影響：

根據英國克拉克森(Clarkson)航運專業研究機構統計，對比去(102)年 5.41%需求成長與前(101)年 7%需求成長，今(103)年全球乾散貨運輸需求估計達到 45.01 億噸，年成長率為 4.3%，其需求成長明顯趨緩，主因仍歸咎於中國鐵礦石、煤炭等進口需求持續放緩所致；另今(103)年整體散裝船噸將持續成長到 7.55 億載重噸，新造船訂單仍佔整體散裝船噸的 21%，相較去(102)年新造船訂單增長 6%，今(103)年新船訂單數量雖有減緩

趨勢，但船噸仍將供過於求，恐造成運價無法快速提升。

倉儲事業：

合併公司倉儲事業部門之唯一營收來源為本公司穀倉營運事業。

102 年度營業報告：

由於國內景氣不振，食安問題頻仍，102 年度全省進口穀物遂由 101 年的 806.1 萬噸減少為 754.2 萬噸(減少 51.9 萬噸，降幅 6.43%)；其中貨櫃穀物進口 223.9 萬噸(較 101 年 239.2 萬噸減少 15.3 萬噸，降幅 6.39%)，其占全省穀物進口量比率 29.68%，幾與 101 年的 29.67%相同。受到全省進口穀物減少 51.9 萬噸而貨櫃穀物仍維持近三成市占率的雙重不利因素影響，本公司 102 年度穀倉運量乃由 101 年度的 542.2 萬噸，減少為 509.0 萬噸(減少 33.2 萬噸，降幅 6.12%)，102 年度穀倉營運之營業收入也由 101 年度的 9.61 億元，減少為 9.12 億元(減少 4,900 萬元，降幅 5.09%)；另由於本事業部 102 年初仍從事穀物貿易事業(該業務已於 102 年第一季結束)計 6.16 億元，整體倉儲事業 102 年營收為 15.28 億元，稅前淨利 2.95 億元。

103 年度營業計劃概要：

行政院主計總處預測 103 年經濟成長率為 2.82%，高於 102 年度的 2.11%。依此整體經營環境之改善，本（103）年度全省進口穀物應可維持在 780 萬噸左右，如依貨櫃穀物市占率 32%估算，則本(103)年度穀倉預算營運量 510 萬噸，亦可維持穩定獲利。

未來公司發展策略及受到外部競爭、法規及總體經營環境影響：

自 93 年起，台灣地區進口穀物業者利用因大陸出口暢旺而有價格競爭力之回頭空櫃開始以貨櫃進口穀物；且因其具備可少量多批次進口及不受採購合船之各項限制等特性，業已成為穀物進口主要途徑之一。以近五年資料顯示，貨櫃穀物平均年進口 240 萬噸，市占率約 30%。為因應此一客觀經營環境之變遷，本公司乃於占進口貨櫃穀物八成以上的高雄港，擇定公司所經營的 71 號穀倉設置貨櫃穀物卸貨設備以吸收部份貨櫃穀物貨源，並與大陸穀物進口商研議於 71 號穀倉加設裝船機以利用 71 號穀倉之深水碼頭及裕餘倉容，開展穀物轉口業務，建立其為大陸華南地區進口穀物轉口港。除積極開拓穀物轉口之全新業務外，本公司亦已完成價購穀倉機電設備而得大幅降低穀倉租金；如是，一旦穀物轉口商機成熟則穀倉營運將再現高度獲利成長。

休閒觀光事業：

東森休閒育樂及東森海洋溫泉酒店二公司之旅館經營事業為合併公司休閒觀光事業部門之主要營收來源。

102 年度營業報告：

在休閒觀光事業部分，已積極與同業結盟成立旅遊平台，並建置「東森渡假酒店」之企業辨識系統。目前「東森渡假酒店」系列之營運飯店共有二家，即「東森山林渡假酒店」及「東森海洋溫泉酒店」。茲將其營運概況說明如下：

(一)東森山林渡假酒店

102 年度全年度住房率 71%、平均房價 NT\$2,167、住房總數 44,353 間，較去年 (61%、NT\$1,873、39,185 間) 增加 10%、增加 NT294、增加 5,168 間。客房收入 0.89 億元、餐飲收入 0.63 億元、其他收入 0.25 億元，全年營收 1.77 億元，較 101 年度增加 0.43 億元(增加 32%)。

(二)東森海洋溫泉酒店

102 年度全年度住房率 45.66%、平均房價 NT\$3,180、住房總數 25,552 間，較去年(15.81%、NT\$3,049、10,273 間)增加 29.85%、增加 NT\$131、增加 15,279 間。客房收入 0.91 億元、餐飲收入 0.63 億元，全年營收 1.54 億元，較 101 年度增加 1.02 億元(成長 196%)。

合併公司休閒觀光事業部門 102 年營業收入 3.31 億元，而主要由於東森海洋溫泉酒店仍處初期投資之開創期，且相關設施及裝潢亦正調整精進中，至整體部門稅前淨損 4.23 億元。

103 年度營業計劃概要：

103 年度之市場行銷策略及業務方針

(一)團客客源之開發

1. 加強國旅及直客團體之開發。
2. 加強星馬港澳泰日韓 I/B 團體之開發。
3. 加強教會團體之開發。
4. 加強學校機關團體夏(冬)令營及一日遊之開發。

(二)散客客源之開發

1. 加強網路市場之開發(含關企網/旅遊網站/團購網站)。
2. 加強旅展之散客開發。

3. 豐富館內活動，加強季節專案套裝行程之內容以吸引回流客。
4. 策略聯盟合作。
5. 特殊通路開發。

(三)媒體廣宣

1. 與媒體多方接觸、溝通及致力縣府觀光活動推廣。
2. 運用集團媒體及電視購物資源，強化行銷力道。
3. 加強異業結盟，結合主題式行銷活動。
4. 加強在地食材開發、關懷在地文化產業，創造獨特性之話題行銷。

未來公司發展策略及受到外部競爭、法規及總體經營環境影響：

在觀光旅館供給持續增加與來台旅客人數未如預期的環境中，住宿服務業競爭將日益激烈。雖然國內經濟將逐步回溫，然而由於一般大眾薪資水準停滯不前，在物價持續上漲的環境中，實質薪資水準已呈現下滑態勢，恐導致民眾削減對於觀光旅遊的支出，進而影響本產業中高價位業者的銷售表現。雖然各項品質提升措施與新飯店陸續開幕將有助於本產業價格秩序的維持，但住房率恐較難提升，餐飲業績亦難成長，因此估計 103 年上半年我國住宿服務業銷售額將可能僅與 102 年同期持平。

但自我國政府於 98 年 4 月 9 日啟動「六大新興產業發展規劃」中的「觀光領航拔尖方案」以來，來台觀光旅客人數與觀光外匯收入均有顯著成長，100 年交通部並修正計畫，延長執行期程至 103 年，而該方案在 103 年度的規劃目標為來台旅客人次達 950 萬人次，觀光外匯收入則達 140 億美元。而隨著亞太區域內觀光交流日益熱絡，近年來我國接待國外旅客人數持續成長，且客層已不再侷限於商務旅客或觀光團體，而受惠於廉價航空陸續增開飛往我國之航線，自助旅行者來台次數亦隨之增加，為掌握需求各異的顧客族群，我國觀光旅遊市場亦將發展重點由「量」的增加轉為「質」的提升，因此，整體而言，103 年上半年觀光旅館平均房價仍將呈現上揚格局。

媒體事業：

合併公司媒體事業部門之主要營運主體為經營網路新聞之東森新聞雲公司。

102 年度營業報告：

東森新聞雲公司之新聞網站 ETtoday 東森新聞雲倍速成長的流量，帶動廣告主的投放意願，廣告量成長快速，年度大型專案「宅男女神票選」，是極具影響力及指標性的網路票選活動，並深度與廣告主結合線上及線下行銷活動，創下成功的新媒體整合行銷

案例，東森新聞雲公司 102 年營收 6,518 萬元，較 101 年之 2,094 萬元成長 211.27%，惟仍處網路事業開創期的虧損狀態中。合併公司媒體事業部門 102 年營業收入 6,622 萬元，稅前淨損 7,767 萬元，看好新媒體是產業未來發展趨勢及網路廣告快速成長利基，新年度可望為本公司帶入更大的營收。

103 年度營業計劃：

因應 4G 行動時代來臨及新媒體行動化、影音化、多屏化及社群化趨勢，媒體事業部門將分別從內容製作、行動載具及廣告營銷等三大構面制定經營方針。本(103)年度將積極投入線上影音內容的製作，以強化內容力及影響力，並持續開發行動 APP，服務行動端的使用者，擴大用戶族群，在廣告營銷上，將結合傳統媒體及網路行動新媒體的操作資源及優勢，推動跨媒體、跨螢幕的多屏廣告整合行銷業務，並基於社群經營的成功經驗，評估以分眾社群結合大數據精準行銷的應用，建立社群行銷平台拓展業務。

未來公司發展策略及受到外部競爭、法規及總體經營環境影響：

評估新媒體產業整體經營環境，行動化、影音化、多屏化及社群化是主要趨勢，依據資策會產業情報研究所(MIC) 102 年 5 月「台灣數位生活型態與消費趨勢」萬人調查報告，台灣民眾擁有智慧型手機的比例高達 73.6%；而使用手機上網的比例大幅躍升到 79.2%，最常進行的活動就是使用社群網站，行動化趨勢再次提升民眾對社群網站的黏著度。而在新媒體廣告市場，依據臺北市數位行銷經營協會(DMA)推估 102 全年度台灣整體數位廣告市場成長約為 19.51%，其規模約為新台幣 138.73 億元，各類型廣告以影音廣告及行動廣告成長幅度最大，預估有超過 70%以上的成長率，影音廣告及行動廣告將是未來新媒體廣告營銷的發展重點。另依據資策會創新研究所(FIND)委託尼爾森媒體研究公司，於 102 年 12 月進行的「臺灣新媒體多螢收視行為研究」，有 35.9%的民眾不再只透過電視收看電視節目，同時也會透過電腦連結網站收看電視節目，形成新型態的節目收視行為，跨屏收視型態已成形，隨時隨地滿足影音內容的需求，將是網路及行動影音創新服務的絕佳發展良機。有鑑於新媒體產業整體發展趨勢，新媒體事業未來業務營運，將朝影音製作、跨屏行銷及社群行銷等方向規劃，同時不排除與其他公司策略合作經營新媒體業務，運用影音內容連結購物業務，以創造媒體價值及拓展營收。

未來發展方向：

本公司營運已近四十年，此數十年歷經景氣之蓬勃與衰退，亦在產業變革的洪流中不斷調整步伐，以因應外在企業環境經營環境變化所帶來的挑戰。面對近年經濟發展不確定性提高及科技進步引起產業快速的變化，我們除現有事業穩定發展之外，亦需創造

嶄新的成長模式，才能為下一波的公司成長尋求動能。

本公司去年從減資以改善財務結構、財報轉虧為盈、及轉型為貿易百貨類股等積極調整營運體質之策略下，又陸續聘請美國麥肯錫顧問(McKinsey)、美國賽仕電腦(SAS)、香港威普顧問(Spectrum)及精誠資訊等專家顧問公司，對大數據、全球電子商務及行動商務之發展提出各項具體方針及執行建議，期以在未來兩岸零售貿易、觀光休閒及新媒體事業之發展上拔得頭籌。

而由本公司所持有之關渡土地，於 97 年公告為北投都市計劃區內之科技工業區，除可作為一般工業使用外，亦可在園區內設置銀行、飲食業、醫院、日常用品零售業、倉儲業、產品展示服務業、劇場等之策略性產業，成為一兼具多功能使用之土地。為作最有利於公司之規劃，已由本公司子公司房角石資產公司與好市多股份有限公司簽訂土地租賃契約，好市多股份有限公司將於關渡土地設置大型連鎖賣場，估計可為本案帶來大量人潮。同時，未來將規劃本案成為海峽兩岸文創、零售與電子商務營運中心，希可吸引上千家之電子商務廠商進駐，使關渡土地成為海峽兩岸電子商務最重要基地，預計本案將可創造極大利益。

東森國際在穩健佈局的新契機中，將執行各項精實營運計畫以持續朝營運成本降低、獲利成長的方向前進，同時善盡企業社會責任，以發展公司永續競爭力。預期本公司未來的發展可在積極且審慎的步調下，再創更好的經營績效與股東權益增值效益來回饋全體投資人。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

唐尚文



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~68 年 籌設及建倉時期 台灣區雜糧發展基金會陸續推動成立「民間籌建穀倉策劃小組」及「民營高雄港散裝穀倉籌備委員會」，負責推動建倉工作。於 64 年正式成立「遠東倉儲股份有限公司」籌建高雄港#71 碼頭八萬公噸、台中港#1 碼頭六萬公噸散裝穀倉，首任董事長趙常恕先生。

民國 69 年~83 年 經營穀倉及航運業務時期 高雄港 #71 碼頭及台中港 #1 碼頭穀倉陸續於 69 年及 70 年正式營運，同時開始跨入海上散裝航運業務之經營。後於 81 年起承租台中港 #3 碼頭六萬噸穀倉營運，再於 83 年起承租高雄港 #72 碼頭八萬噸穀倉營運。董事長變更歷程：72 年由袁忠渭先生榮任董事長，75 年由林坤鐘先生榮任董事長，81 年由王令麟先生榮任董事長。

民國 84 年~93 年 股票上市及多角化事業雛形發展時期 84 年 9 月 23 日本公司股票掛牌上市，產業類別為航運類股；為配合多角化事業發展，89 年更名為「遠森網路科技（股）公司」，並陸續以成立新事業部門或轉投資成立公司之方式陸續跨入媒體（經營時期：84 年至今）、大陸物流（經營時期：84 年至今）、土地開發（經營時期：86 年至今）、基隆港#32 卸煤碼頭營運（經營時期：87 年至 97 年）、零售購物（88 年至今）、穀物貿易（經營時期：89 年至 102 年）及休閒觀光事業（93 年至今）。

民國 94 年~103 年 以兩岸零售、媒體及休閒觀光三大事業為核心之擴張發展時期 94 年更名為「東森國際（股）公司」。隨兩岸往來經貿環境之改善，開始佈局大陸內需市場，陸續跨入大陸零售貿易、家庭購物、電子商務、新媒體等新事業，同時亦加大台灣電子商務及網路新聞市場之投資力度。102 年由廖尚文先生榮任董事長。103 年上市產業類別調整為貿易百貨類股。

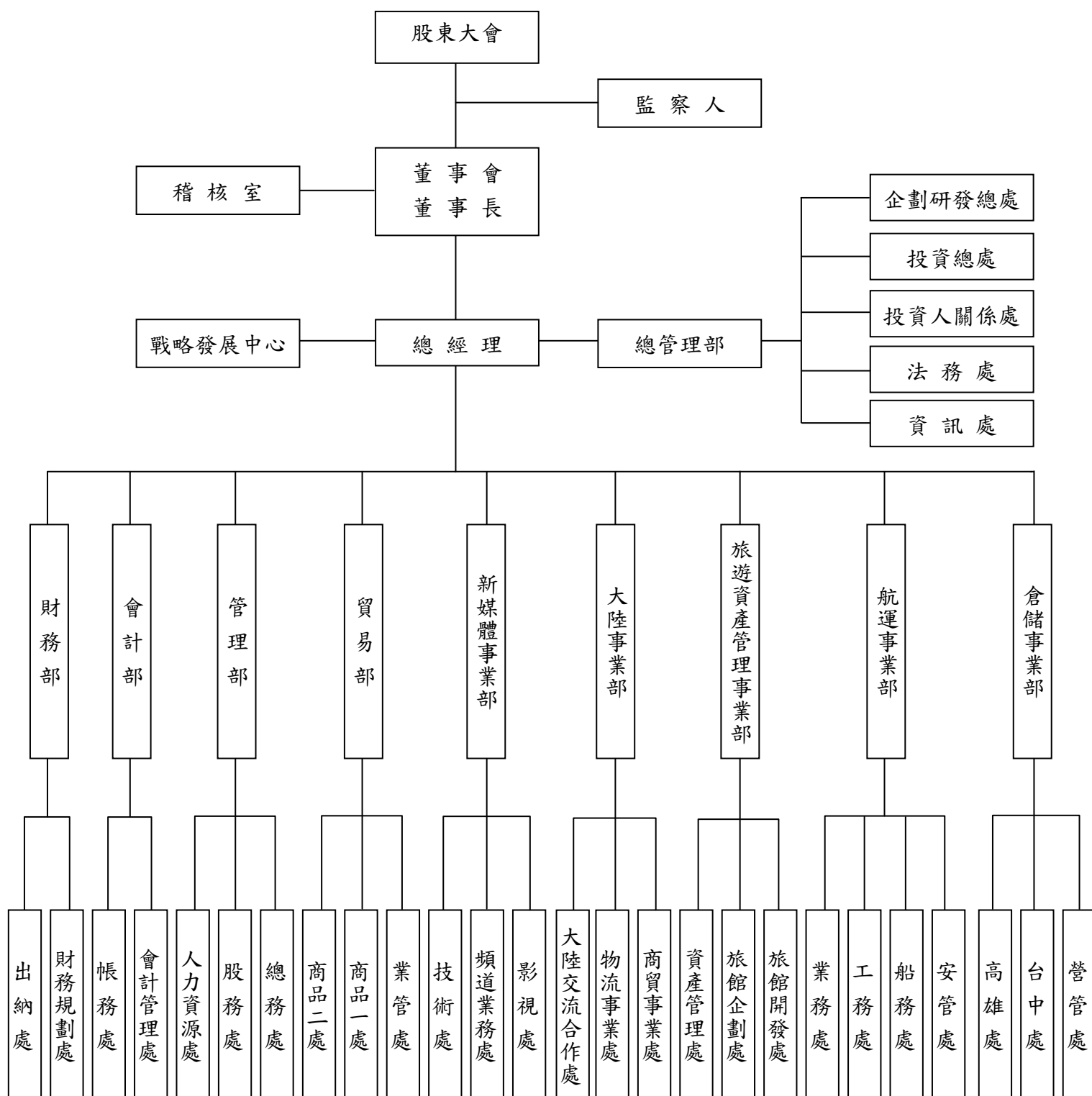
主要轉投資里程碑

東森電視事業公司 (ETTV 東森電視)	成立於 80 年，為台灣第一家、也是最大多頻道電視公司，東森電視家族頻道分屬國內前七大主流類型頻道，包括綜合、新聞、兒童、國片、戲劇、洋片及財經新聞頻道，是擁有全方位收視觀眾的完整家族頻道。 亞洲台與美洲台等境外頻道覆蓋亦為台灣電視事業中之領先者，其不僅充份掌握主流收視市場需求，節目口碑、社會評價亦深受兩岸及華人觀眾之肯定。 95 年 7 月由私募基金美商凱雷集團取得該公司 64.13%股權。
森森百貨公司 (森森購物)	於 98 年設立，主要經營國內三個電視購物頻道(森森購物)，並同時跨足網路、型錄、行動及 MOD 等多通路之商品銷售。自 99 年 9 月開始獲利，創下國內電視購物公司開台後最快獲利之紀錄。 101 年及 102 年營收居國內百貨批發零售業第 26 名及第 25 名。
東森新聞雲公司 (ETtoday 新聞雲) (原森信息公司)	100 年 11 月成立 ETtoday 東森新聞雲網站，以「樂在分享、愛上雲端」為社群新聞經營策略，是台灣第一家社群新聞網站。 根據數位時代雜誌 102 年 3 月公布之「2014 台灣網站 100 強」排名資料，ETtoday 東森新聞雲排名快速躍升，不僅奪得新聞類網站第一名，同時以總排名第九名進入台灣網站前十強，是近兩年崛起速度最快也是最受關注的網站。 目前日均流量突破 800 萬人次，全台網站流量排名第六，新聞網站排名第一。全台人氣網站排名第 4 名，所屬數個粉絲團進百大。

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
戰略發展中心	統籌及協調各經營管理委員會相關業務推展，整合公司資源，協助發展公司策略，實現公司使命及願景。
總管理部	1. 企劃研發總處：經營績效分析、策略規劃、經濟及市場資訊蒐集分析、專案管理及知識管理等相關業務。 2. 投資總處：負責轉投資事業之控管及各項新投資機會之開發評估、各產業經營分析及作業流程建置管理業務。 3. 投資人關係處：發言人體制及運作、投資人關係活動及意見處理、對外資訊揭露及媒體發佈聯絡等相關業務。 4. 法務處：契約草擬及審查、法律意見提供、相關法令適用解釋、訴訟案件、規章修訂及專利商標智財權等法務相關業務。 5. 資訊處：資訊系統規劃開發、電腦軟硬體設備採購管理等資訊相關業務。
倉儲事業部	1. 營管處：倉儲營運規劃、合約管理、作業管控、倉儲設備管理維修、工程規劃及重大機電設備採購等相關業務。 2. 營運處：台中、高雄營運處之港埠作業相關業務。
航運事業部	1. 船務處：船舶航行監控、證書更新、營運管理及船員聘僱管理等相關業務。 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購。 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。 4. 安管處：船舶安全管理與稽查、船舶保險與理賠及德國子公司業務與會計等相關作業。
旅遊資產管理事業部	1. 旅館開發處：負責旅館資產營運相關業務及對外公關作業。 2. 旅館企劃處：負責總體調研、旅館企劃及資產活化相關業務。 3. 資產管理處：負責楊梅不動產相關業務。
大陸事業部	1. 商貿事業處：負責兩岸策略聯盟及兩岸商品貿易平台開發業務。 2. 物流事業處：負責大陸地區貨櫃堆場及相關物流事業開發業務。 3. 大陸交流合作處：統籌兩岸業務聯繫、交流及推展。
新媒體事業部	1. 影視處：負責媒體影片、電視節目企劃、拍攝、委外、採購、播送等相關業務。 2. 頻道業務處：負責頻道代理與發行相關業務。 3. 技術處：負責媒體產業傳輸相關技術之研究開發及導入、技術人才聘任養成等相關業務。
貿易部	1. 商品一處：負責流行商品開發代理、自營商品規劃採購、品牌設計/規劃/管理等相關業務。 2. 商品二處：負責生活用品及食品開發代理、自營商品規劃採購、品牌設計/規劃/管理等相關業務。 3. 業管處：負責行政後勤支援及進出口報關等業務。
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。
財務部	1. 出納處：負責收付款出納作業、現金票據及有價證券保管、銀行往來、銀行存款調撥、短期票券交易等相關業務。 2. 財務規劃處：負責資本市場籌資、銀行融資往來、外匯交易、金融證券投資、對外保證及資金貸與、現金收支預估等相關作業。
會計部	1. 帳務處：負責傳票憑證審核、帳務處理、財稅報審核、財務報表編製、營業稅及所得稅申報、各項調節表編製、會計作業手冊編制、合併報表及附註編製、主管機關補充說明及稅務行政救濟、海外子公司會計帳務管理、子公司 IFRS 報表轉換等相關業務。 2. 會計管理處：負責年度預算編製、長短期財務預測、稅務規劃、經營分析等相關業務。
管理部	1. 人資處：人事制度、任用、假勤、薪資福利、考評、訓練等相關業務。 2. 股務處：公司登記及證照管理、董事會/股東會召開事宜、股票/公司債發行管理、股息股利發放及其他股務相關業務。 3. 總務處：印信管理、收發、零用金、資產管理、設備用品採購、車輛管理、環境維護等相關業務。

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)

103 年 4 月 25 日

職 稱 (註 1)	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選 任日期 (註 2)	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註 3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人		
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
董事長	東森人身保險代理人股份有限 公司 代表人：廖尚文	100.06.10	3年	98.06.19 87.04.15	8,070,000 254,458	0.569 0.018	3,959,462 124,847	0.569 0.018	0	0.000	0	0.000	英國里茲大學紡織工 程博士 經濟部商品檢驗局技 術員 經濟部工業局副組長	東森國際股份有限公司董事長兼總經理 森森百貨股份有限公司董事長 鼎楷貿易(上海)有限公司董事長 勝奔貿易(上海)有限公司董事長 向富貿易(上海)有限公司董事長 東森(上海)食品有限公司董事長 東森通訊科技(香港)有限公司董事長 東森投資股份有限公司董事長兼總經理 森傳媒股份有限公司董事長 易富貿易(香港)有限公司董事長 東森新聞雲股份有限公司董事 網勁科技(股)公司董事 台灣大食品股份有限公司董事 東森電視事業股份有限公司董事 東凱租賃股份有限公司董事 東森國際租賃股份有限公司董事 房角石資產管理股份有限公司董事 東森移動商務股份有限公司董事 理歐開發股份有限公司董事 東森休閒育樂股份有限公司董事 東森海洋溫泉酒店股份有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司董事 森旺貿易(香港)有限公司董事 南京允富貿易有限公司董事 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.- Director & President Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited- Director & President EMI Schiffahrt GmbH-Managing Director Grand Eastern Home Shopping Co. Director Grand Scene Media Co. Director Skyasia Media INC. 董事 財團法人台北市東森文化基金會董事 財團法人台北市私立東森社會福 利慈善基金會董事 中華無店面商務發展協會理事長 中華民國無店面零售商業同業公會理事長 台灣食品安全暨產業發展策進會常務董事 台灣通訊傳播產業協進會常務監事	無	無	無

103 年 4 月 25 日

職 稱 (註 1)	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選 任日期 (註 2)	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註 3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人		
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
董事	東森人身保險代理人股份有限 公司 代表人：李傳偉	100.06.10	3年	98.06.19 102.08.16	8,070,000 0	0.569 0	3,959,462 0	0.569 0.000	 0	 0.000	 0	 0.000	美國密蘇里大學新聞研 究所碩士	東森新聞雲股份有限公司董事長 東森信息科技股份有限公司董事 森森百貨股份有限公司董事 東森移動商務股份有限公司董事 東森電視事業股份有限公司董事	無	無	無
董事	林蒼祥	100.06.10	3年	100.06.10	0	0	52,008	0.008	2,453	0.0004	0	0.000	美國Boston大學財務金 融博士 交通大學(台灣)管科所 MBA 台灣大學物理系學士 台灣財務工程學會理事 長 行政院國家安定基金委 員 行政院開發基金投資審 查委員 台灣證券交易所董事、 上市審查委員 台灣期貨交易所董事、 監察人 華僑銀行常務董事 中華開發工業銀行董事 中華開發金融控股公司 董事 茂林光電科技公司 獨 立董事 淡江大學財務系主任、 人力資源長 泰國國立發展暨管理大 學(NIDA)財金所客座教 授 交通大學財金所、政治 大學財政系、輔仁大學 金融所兼任教授	淡江大學財金系教授及兩岸金融 中心主任 亞太電信股份有限公司董事 元大寶華綜合經濟研究院董事 台大健康政策及管理所、台北大學 IEMBA班兼任教授 東森休閒育樂股份有限公司董事 向富貿易(上海)有限公司董事 Grand Eastern Home Shopping Corporation Director	無	無	無

103 年 4 月 25 日

職 稱 (註 1)	姓 名	選(就)任 日 期	任期	初次選 任日期 (註 2)	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註 3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
董事	遠富國際股份有限公司 代表人：許忠明	100.06.10	3年	87.04.15 72.07.30	61,030,266 352,283	4.302 0.025	29,943,867 172,843	4.302 0.025	3,157	0.0005	0	0.000	國立政治大學國貿系 台灣區麵粉工業同業 公會理事	華城電機股份有限公司董事長 台灣大食品股份有限公司董事長 福懋油脂股份有限公司董事兼總經理 台灣區雜糧發展基金會常務董事	無	無	無
董事	遠富國際股份有限公司 代表人：陳維讓	100.06.10	3年	87.04.15 78.06.15	61,030,266 0	4.302 0.000	29,943,867 0	4.302 0.000	0	0.000	0	0.000	中山醫學院牙醫系	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
董事	遠富國際股份有限公司 代表人：邱兆鑫	100.06.10	3年	87.04.15 93.03.29	61,030,266 57,236	4.302 0.004	29,943,867 28,082	4.302 0.004	0	0.000	0	0.000	國立政治大學企業管 理碩士 全國商業總會秘書長	東森國際股份有限公司董事長特別助理 東森企業發展(上海)有限公司董事長 南京允富貿易有限公司董事長 東森投資股份有限公司董事 東凱租賃股份有限公司監察人 東森國際租賃股份有限公司監察人 房角石資產管理股份有限公司監察人 台灣大食品股份有限公司董事 森傳媒股份有限公司董事 東森通訊科技(香港)有限公司董事 鼎楷貿易(上海)有限公司董事 易富貿易(香港)有限公司董事 森旺貿易(香港)有限公司董事 Grand Scene Media Co. Director Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.-Treasurer & Director Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited – Director & V.P.	無	無	無
董事	遠富國際股份有限公司 代表人：王辭笙 (Morgan Wang)	100.06.10	3年	87.04.15 100.06.10	61,030,266 0	4.302 0.000	29,943,867 0	4.302 0.000	0	0.000	0	0.000	加州州立大學Pomona 分校市場行銷及國際 貿易系	東森國際股份有限公司董事長特別助理 東森人身保險代理人股份有限公司董事 東森財產保險代理人股份有限公司董事 遠富國際股份有限公司董事 東森信息科技股份有限公司董事 網勁科技股份有限公司董事	無	無	無

103 年 4 月 25 日

職 稱 (註 1)	姓 名	選(就)任 日 期	任期	初次選 任日期 (註 2)	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註 3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
董事	森豐國際股份有限公司 代表人：鄭江河	100.06.10	3年	100.06.10 92.01.14	36,438,000 0	2.569 0.000	18,800,329 0	2.701 0.000	0	0.000	0	0.000	省立嘉義高商 北港信用合作社總經 理、縣議員、雲林縣商 會理事長	台灣區雜糧發展基金會常務監察 人 江宇企業股份有限公司董事長 台灣省雜糧商業同業公會聯合會 理事	無	無	無
董事	森豐國際股份有限公司 代表人：蔡高明	100.06.10	3年	100.06.10 96.01.08	36,438,000 0	2.569 0.000	18,800,329 0	2.701 0.000	0	0.000	0	0.000	成功大學會統系	東凱租賃股份公司董事長 東森國際租賃股份公司董事長 房角石資產管理股份公司董事長 東森信息科技股份有限公司董事 長 東森投資股份有限公司董事 東森人身保險代理人股份有限公 司董事 東森財產保險代理人股份有限公 司董事 東森休閒育樂股份有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司董事 向富貿易(上海)有限公司董事 鑫橋投資股份有限公司董事 東森海洋溫泉酒店股份有限公司 監察人 亞太電信股份有限公司監察人 光頤科技股份有限公司獨立董事	無	無	無
董事	森豐國際股份有限公司 代表人：張璦	100.06.10	3年	100.06.10 101.04.02	36,438,000 0	2.569 0.000	18,800,329 0	2.701 0.000	28,947	0.004	0	0.000	國立台灣藝術大學廣電系 威京總部集團京華城育 樂中心、媒體中心副總 經理 中天電視臺副總經理 中時晚報財經記者、主 任、副總編輯 正聲廣播公司主持人、 記者	東森鼎豐人身保險代理人股份有 限公司董事/總經理 東森人身保險代理人股份有限公 司董事/總經理 東森財產保險代理人股份有限公 司董事/總經理 東森新聞雲股份有限公司董事/總 經理 東森信息科技股份有限公司董事 遠富國際股份有限公司監察人	無	無	無
董事	鼎豐傳播事業股份有限公司 代表人：繆祥生	100.06.10	3年	98.06.19 97.06.27	17,655,981 296,166	1.245 0.021	8,662,724 145,310	1.245 0.021	0	0.000	0	0.000	恆毅高中	東森國際股份有限公司大陸事業 部副總經理 東森企業發展(上海)有限公司董 事 向富貿易(上海)有限公司董事 鼎楷貿易(上海)有限公司董事 勝夯貿易(上海)有限公司董事	無	無	無

103 年 4 月 25 日

職 稱 (註 1)	姓 名	選(就)任 日 期	任期	初次選 任日期 (註 2)	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註 3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
董 事	鼎豐傳播事業股份有限公司 代表人：潘凌雲	100.06.10	3年	98.06.19 95.08.03	17,655,981 191,497	1.245 0.013	8,662,724 93,956	1.245 0.014	0	0.000	0	0.000	國防大學政治作戰學院 新聞系	東森國際股份有限公司航運事業 部執行副總經理 中華民國仲裁協會理事、仲裁人 中華海運研究協會理事 中華航運學會理事 中國驗船中心船級委員會委員 東凱租賃股份有限公司董事 東森國際租賃股份有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司董事 江蘇森富達傳媒科技有限公司董 事 江蘇森森幼兒教育管理諮詢有限 公司董事 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.- Director Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited - Director	無	無	無
董事持股合計					123,194,247	8.685	61,418,390	8.825									
監察人	鑫凱傳播事業股份有限公司 代表人：陳清吉	100.06.10	3年	100.06.10 72.07.30	719,000 209	0.050 0.000	2,161,758 102	0.310 0.000	227	0.000	0	0.000	政治大學外交系	東森休閒育樂股份有限公司董事 長 東森海洋溫泉酒店股份有限公司董事 台灣大食品股份有限公司董事 高雄港裝卸股份有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司董事 向富貿易(上海)有限公司董事 東森(上海)食品有限公司董事	無	無	無
監察人	鑫凱傳播事業股份有限公司 代表人：宋素英	100.06.10	3年	100.06.10 100.06.10	719,000 0	0.050 0.000	2,161,758 0	0.310 0.000	0	0.000	0	0.000	東吳大學法律系 東森媒體科技股份有限 公司法務經理 東森電視事業股份有限 公司法務協理 鼎豐傳播事業股份有限 公司法務副總	東誠國際仲介經紀股份有限公司 監察人 國光國際仲介經紀股份有限公司 監察人 鑫橋投資股份有限公司監察人 東森得易購股份有限公司法務副 總	無	無	無
監察人持股合計					719,000	0.050	2,161,758	0.310									
合 計					123,913,247	8.735	63,580,148	9.135	34,784	0.0050	0	0.000					

卸任董事

職 稱 (註 1)	姓 名	選(就)任 日 期	任期	初次選 任日期 (註 2)	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註 3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
董事長	東森人身保險代理人股份有限 公司 代表人：王令麟 (102.08.16改派解任)	100.06.10	3 年	98.06.19 81.05.21	8,070,000 0	0.569 0.000	3,959,462 0	0.569 0.000	 0	 0.000	 0	 0.000	淡水工商專科學校企業管理 科(現改制為真理大學) 美國聖若望大學榮譽商學博 士 台灣輔仁大學名譽商學博士 中華民國全國商業總會理事 長 中華民國第一、三、四屆立法 委員(共9年) 台北市商業會理事長 中華民國仲裁協會理事長 中華民國全國商業總會常務 理事及名譽理事長	無	無	無	無
董事	趙怡 (102.08.09辭任)	100.06.10	3年	100.06.10	0	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學企業管理系 美國明尼蘇大學新聞暨大眾 傳播學碩士 美國南加州大學傳播學博士 中國時報(美洲)副社長 中國國民黨海外工作會駐洛 杉磯中國文化服務中心主任 中華電視公司新聞部經理 台北市體育總會理事長 全國體育總會副會長 台北市新聞記者公會理事長 台北美國教育基金會執行長 台灣通訊傳播產業協進會理 事長 台北智訊傳播公司(傳訊電 視)總經理 國際環球多媒體公司(環球電 視)總經理 玄奘大學副校長 行政院研究發展考核委員會 委員 行政院新聞局局長 東森媒體集團副總裁 2008年馬蕭競選總部全國新 聞界召集人 2012年馬吳競選總部後援會 顧問	上海交通大學媒體與設計學 院教授/博導 中國國民黨中央評議委員會 評議委員 國家政策研究基金會教育文 化組政策委員 中華文化推廣協會理事長 永慶社會福利慈善基金會董 事長 東森文化基金會董事長 星雲真善美新聞貢獻獎委員 會委員 國際佛光會中華總會理事 東森企業發展(上海)有限公 司董事 中華無店面零售商務發展協 會榮譽理事長 台灣通訊傳播產業協進會榮 譽理事長	無	無	無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：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。

表一：法人股東之主要股東

103 年 4 月 25 日

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	持股比率%
東森人身保險代理人股份有限公司	遠富國際股份有限公司	60.00
	森豐國際股份有限公司	40.00
遠富國際股份有限公司	鼎豐傳播事業股份有限公司	89.66
	東森財產保險代理人股份有限公司	10.34
森豐國際股份有限公司	鼎豐傳播事業股份有限公司	99.26
	趙世亨	0.73
鼎豐傳播事業股份有限公司	遠富國際股份有限公司	40.00
	東森人身保險代理人股份有限公司	60.00
鑫凱傳播事業股份有限公司	楊秀美	50.00
	佟雪蓮	50.00

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。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

東森人身保險代理人股份有限公司

103 年 4 月 25 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率%
遠富國際股份有限公司	鼎豐傳播事業股份有限公司	89.66
	東森財產保險代理人股份有限公司	10.34
森豐國際股份有限公司	鼎豐傳播事業股份有限公司	99.26
	趙世亨	0.73

遠富國際股份有限公司

103 年 4 月 25 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率%
鼎豐傳播事業股份有限公司	遠富國際股份有限公司	40.00
	東森人身保險代理人股份有限公司	60.00
東森財產保險代理人股份有限公司	森豐國際股份有限公司	100.00

森豐國際股份有限公司

103 年 4 月 25 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率%
鼎豐傳播事業股份有限公司	遠富國際股份有限公司	40.00
	東森人身保險代理人股份有限公司	60.00

鼎豐傳播事業股份有限公司

103 年 4 月 25 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率%
遠富國際股份有限公司	鼎豐傳播事業股份有限公司	89.66
	東森財產保險代理人股份有限公司	10.34
東森人身保險代理人股份有限公司	遠富國際股份有限公司	60.00
	森豐國際股份有限公司	40.00

董事及監察人資料（二）

條件 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	
廖尚文			V			V	V		V	V	V	V		0
李傳偉			V			V	V		V	V	V	V		0
林蒼祥	V			V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
許忠明			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
邱兆鑫			V			V	V	V	V	V	V	V		0
王辭笙			V			V	V		V	V	V	V		0
鄭江河			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		0
蔡高明			V			V	V	V	V	V	V	V		1
張 璦			V			V	V		V	V	V	V		0
繆祥生			V			V	V	V	V	V	V	V		0
潘凌雲			V			V	V	V	V	V	V	V		0
陳清吉			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
宋素英			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		0
*王令麟			V			V	V	V	V	V	V			0
*趙 怡						V	V	V	V		V	V	V	0

*1.趙怡董事於102年08月09日辭任。

*2.王令麟董事於102年08月16日改派解任。

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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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

103 年 4 月 25 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	124,847	0.018	0	0.000	0	0.000	英國里茲大學紡織工程 博士 經濟部商品檢驗局技術 員 經濟部工業局副組長	森森百貨股份有限公司董事長 鼎楷貿易(上海)有限公司董事長 勝芬貿易(上海)有限公司董事長 向富貿易(上海)有限公司董事長 東森(上海)食品有限公司董事長 東森通訊科技(香港)有限公司董事長 東森投資股份有限公司董事長兼總經理 森傳媒股份有限公司董事長 易富貿易(香港)有限公司董事長 東森新聞雲股份有限公司董事 網勁科技(股)公司董事 台灣大食品股份有限公司董事 東森電視事業股份有限公司董事 東凱租賃股份有限公司董事 東森國際租賃股份有限公司董事 房角石資產管理股份有限公司董事 東森移動商務股份有限公司董事 理歐開發股份有限公司董事 東森休閒育樂股份有限公司董事 東森海洋溫泉酒店股份有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司董事 森旺貿易(香港)有限公司董事 南京允富貿易有限公司董事 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.- Director & President Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited- Director & President EMI Schiffahrt GmbH-Managing Director Grand Eastern Home Shopping Co. Director Grand Scene Media Co. Director Skyasia Media INC.董事 財團法人台北市東森文化基金會董事 財團法人台北市私立東森社會福利慈善基金會 董事 中華無店面商務發展協會理事長 中華民國無店面零售商業同業公會理事長 台灣食品安全暨產業發展策進會常務董事 台灣通訊傳播產業協進會常務監事	無	無	無

103 年 4 月 25 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
執行副總經理	潘凌雲	83.07.01	93,956	0.014	0	0.000	0	0.000	國防大學政治作戰學院 新聞系	中華民國仲裁協會理事、仲裁人 中華海運研究協會理事 中華航運學會理事 中國驗船中心船級委員會委員 東凱租賃股份有限公司董事 東森國際租賃股份有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司董事 江蘇森富達傳媒科技有限公司董事 江蘇森森幼兒教育管理諮詢有限公司董事 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.- Director Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited - Director	無	無	無
大陸事業部副總經理	繆祥生	90.06.07	145,310	0.021	0	0.000	0	0.000	恆毅高中	東森企業發展(上海)有限公司董事 向富貿易(上海)有限公司董事 鼎楷貿易(上海)有限公司董事 勝夯貿易(上海)有限公司董事	無	無	無
會計部副總經理	鄭應娜	96.07.01	8,739	0.001	0	0.000	0	0.000	逢甲大學企管系	東森企業發展(上海)有限公司監察人 東森通訊科技(香港)有限公司監察人 向富貿易(上海)有限公司監察人 森森百貨股份有限公司監察人 台灣大食品股份有限公司監察人 旺旺寬頻媒體股份有限公司監察人 東森投資股份有限公司副總經理 房角石資產管理股份有限公司副總經理 森傳媒股份有限公司副總經理 東森新聞雲股份有限公司副總經理 東森休閒育樂股份有限公司副總經理 易富貿易(香港)股份有限公司副總經理 森旺貿易(香港)有限公司副總經理 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A. -副總經理 Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited - 副總經理 Grand Eastern Home Shopping Co.-副總經理 Grand Scene Media Co. -副總經理	無	無	無
倉儲事業部副總經理	何景澤	97.08.21	36	0.000	3,295	0.000	0	0.000	嘉義大學研究所管理學 碩士	無	無	無	無

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
總管理部本部副總經理	謝長仲	97.10.01	0	0.000	0	0.000	0	0.000	中原大學企業管理研究所碩士	東森投資股份有限公司監察人 森傳媒股份有限公司監察人 東森新聞雲股份有限公司監察人 東森移動商務股份有限公司監察人 東森電視事業股份有限公司監察人 南京允富貿易有限公司監察人 向富貿易(上海)有限公司董事 旺旺寬頻媒體股份有限公司董事 Grand Eastern Home Shopping Co. Director	無	無	無
總管理部本部副總經理	許生忠	100.09.01	362	0.000	0	0.000	0	0.000	東海大學企管系	東森人身保險代理人股份有限公司董事 東森財產保險代理人股份有限公司董事	無	無	無
旅遊資產管理事業部本部 副總經理	曾謀忠	99.10.01	24,531	0.004	0	0.000	0	0.000	台北大學企業管理研究所碩士碩士	房角石資產管理股份有限公司董事	無	無	無
旅遊資產管理事業部本部 副總經理	沃祥瑞	100.09.01	0	0.000	160	0.000	0	0.000	高雄海專航海科	無	無	無	無
大陸事業部副總經理	田小龍	100.05.04	145	0.000	0	0.000	0	0.000	海軍軍官學校 政大企研所(EMBA)	東森信息科技股份有限公司董事	無	無	無
管理部副總經理	盧中華	100.11.01	15,621	0.002	0	0.000	0	0.000	臺灣大學政治系	東森投資股份有限公司副總經理 房角石資產管理股份有限公司副總經理 東森新聞雲股份有限公司副總經理 森傳媒股份有限公司副總經理 易富貿易(香港)股份有限公司副總經理 東森通訊科技(香港)有限公司副總經理 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.-副總經理 Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited -副總經理 Grand Eastern Home Shopping Co-副總經理	無	無	無
大陸事業部副總經理	邵正義	101.05.01	0	0.000	0	0.000	0	0.000	政治大學法律系	江蘇森富達傳媒科技有限公司董事 江蘇森森幼兒教育管理諮詢有限公司董事	無	無	無
貿易部副總經理	宋湘嵐	101.11.01	70,504	0.010	0	0.000	0	0.000	中興大學企管系	遠富國際股份有限公司董事 東森信息科技股份有限公司董事 東森財產保險代理人股份有限公司董事 東森人身保險代理人股份有限公司董事 鼎楷貿易(上海)有限公司董事 勝奔貿易(上海)有限公司董事兼總經理 向富貿易(上海)有限公司董事 易富貿易(香港)有限公司董事 東森(上海)食品有限公司董事 東森企業發展(上海)有限公司-商貿部總經理	無	無	無

103 年 4 月 25 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
新媒體事業部副總經理	李傳偉	102.03.1	0	0.000	0	0.000	0	0.000	美國密蘇里大學 新聞研究所碩士	東森新聞雲股份有限公司董事長 東森信息科技股份有限公司董事 森森百貨股份有限公司董事 東森移動商務股份有限公司董事 東森電視事業股份有限公司董事	無	無	無
戰略發展中心執行長	徐 言	102.03.25	531	0.000	0	0.000	0	0.000	美國馬利蘭大學電機系 系統控制與計算機科學博 士	無	無	無	無
航運事業部協理	周英朗	94.11.01	222	0.000	0	0.000	0	0.000	海洋大學研究所航運管 理系碩士	Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.-協理 EMI Schiffahrt GmbH-協理	無	無	無
財務部協理	呂正果	94.11.01	34,099	0.005	0	0.000	0	0.000	淡水工商專校銀行管理 科	東森投資股份有限公司協理 房角石資產管理股份有限公司協理 東森新聞雲股份有限公司協理 東森休閒育樂股份有限公司協理 森傳媒股份有限公司協理 易富貿易(香港)股份有限公司協理 森旺貿易(香港)有限公司協理 東森通訊科技(香港)有限公司協理 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.-協理 Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited -協理 EMI Schiffahrt GmbH-協理 Grand Eastern Home Shopping Co-協理. Grand Scene Media Co. 協理	無	無	無
總管理部協理	顧治清	94.11.01	0	0	0	0.000	0	0.000	美國威斯康辛大學企業 管理研究所碩士	房角石資產管理股份有限公司董事 森森百貨股份有限公司副總經理	無	無	無
倉儲事業部協理	楊靜嫻	97.11.01	106	0.000	0	0.000	0	0.000	中國工商專校工商管理 科	無	無	無	無
稽核室協理	唐淑珍	97.11.01	1,948	0.000	0	0.000	0	0.000	東吳大學會計系	無	無	無	無
總管理部投資總處協理	葉毓玲	100.11.01	139	0.000	2,000	0.000	0	0.000	德州大學阿靈頓分校企 業管理研究所碩士	無	無	無	無
航運事業部業務處協理	謝承宏	100.11.01	73,635	0.011	0	0.000	0	0.000	美國紐約州立大學海洋 運輸管理研究所 國立海洋大學航運管理 系博士	無	無	無	無
大陸事業部 大陸交流合作處協理	黃亦平	102.04.01	0	0.000	0	0.000	0	0.000	台灣大學政治系國際關 係組法學士	無	無	無	無

103 年 4 月 25 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
會計部帳務處協理	劉敏慧	102.05.01	30	0.000	0	0.000	0	0.000	淡江大學會計系	鼎楷貿易(上海)有限公司監察人 勝夯貿易(上海)有限公司監察人 向富貿易(上海)有限公司監察人 東森(上海)食品有限公司監察人 東森投資股份有限公司協理 房角石資產管理股份有限公司協理 東森新聞雲股份有限公司協理 易富貿易(香港)股份有限公司協理 森旺貿易(香港)有限公司協理 東森通訊科技(香港)有限公司協理 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.- 協理 Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited-協理 Grand Eastern Home Shopping Co-協理 Grand Scene Media Co. 協理	無	無	無
總管理部法務處協理	周惠英	102.08.15	178	0.0000	54,158	0.008	0	0.000	文化大學法律系 中天國際法律事務所律師 楊思勤律師事務所律師	無	無	無	無
新媒體事業部技術處技術長	簡元育	102.11.11	0	0.000	0	0.000	0	0.000	澳洲梅鐸大學企業管理 研究所碩士	無	無	無	無
倉儲事業部台中處經理	孫華樓	87.07.27	0	0.000	0	0.000	0	0.000	臺灣大學法律系	無	無	無	無
倉儲事業部高雄處經理	廖曉雄	101.01.01	28,913	0.004	574	0.000	0	0.000	文化大學勞工關係系	無	無	無	無
會計部會計管理處經理	楊育禎	100.11.01	0	0.000	0	0.000	0	0.000	輔仁大學會計系	鼎楷貿易(上海)有限公司監察人 勝夯貿易(上海)有限公司監察人	無	無	無
財務部財務規劃處經理	黃茂林	99.04.01	0	0.000	0	0.000	0	0.000	台北大學統計系	東森投資股份有限公司經理 房角石資產管理股份有限公司經理 東森新聞雲股份有限公司經理 東森休閒育樂股份有限公司經理 森傳媒股份有限公司經理 易富貿易(香港)股份有限公司經理 森旺貿易(香港)有限公司經理 東森通訊科技(香港)有限公經理 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.-經理 Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited-經理 EMI Schiffahrt GmbH-經理 Grand Eastern Home Shopping Co-經理 Grand Scene Media Co. 經理	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

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(含獨立董事)之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職 稱/姓 名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額 占稅後純益之 比例(註 11)	兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總 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)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 酬勞(C)(註 3)		業務執行費 用(D)(註 4)			薪資、獎金及 特支費等(E) (註 5)		退職退休金		盈餘分配員工紅利(G) (註 6)				員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註 7)		取得限制 員工權利 新股股數 (I)(註 13)					
	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 8)		本 公 司
東森人身保險代理人(股)公司代表人： 董事長：王令麟 (102/8/16 解任)	4,929	20,610	0	0	0	0	36	143	1.62%	6.88%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.62%	6.88%	20
董事長：廖尚文 (102/8/16 就任)	0	3,753	0	0	0	0	228	658	0.07%	1.46%	3,304	14,580	0	0	143	0	143	0	0	0	0	0	1.20%	6.35%	116
董 事：李傳偉 (102/8/16 改派)	0	889	0	0	0	0	65	70	0.02%	0.32%	474	474	0	0	29	0	29	0	0	0	0	0	0.19%	0.49%	0
遠富國際(股)公司 代表人：	0	0	0	0	0	0	222	222	0.07%	0.07%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.07%	0.07%	1,874
董 事：許忠明	0	0	0	0	0	0	210	210	0.07%	0.07%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.07%	0.07%	0
董 事：陳維謙	0	0	0	0	0	0	168	442	0.05%	0.15%	912	4,486	0	0	90	0	90	0	0	0	0	0	0.38%	1.66%	96
董 事：邱兆鑫	0	0	0	0	0	0	168	168	0.05%	0.06%	835	835	0	0	40	0	40	0	0	0	0	0	0.34%	0.35%	0
鼎豐傳播事業(股) 公司代表人：	0	2,399	0	0	0	0	168	237	0.05%	0.87%	633	6,773	0	0	132	0	132	0	0	0	0	0	0.30%	3.16%	0
董 事：繆祥生	0	0	0	0	0	0	168	257	0.05%	0.09%	726	1,726	0	0	25	0	25	0	0	0	0	0	0.30%	0.67%	0
森豐國際(股)公司 代表人：	0	0	0	0	0	0	216	216	0.07%	0.07%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.07%	0.07%	0
董 事：鄭江河	54	12,038	0	0	0	0	222	529	0.09%	4.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.09%	4.17%	120
董 事：蔡高明	0	205	0	0	0	0	168	188	0.05%	0.13%	0	614	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.05%	0.33%	0
董 事：張 璫	0	0	0	0	0	0	101	189	0.03%	0.06%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.03%	0.06%	0
董 事：趙 怡 (102/8/9 辭任)	0	0	0	0	0	0	216	371	0.07%	0.12%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.07%	0.12%	120
董 事：林蒼祥																									

- 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本表及下表(3-1)或(3-2)。
- 註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、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、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。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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。
- 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)，除填列本表外，尚應填列附表十五。
- 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，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註10：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
- b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之J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。
- 註13：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）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。
- *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) 監察人之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元

職稱/姓名	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	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所 有公司 (註 5)	
鑫凱傳播事業 (股)公司代表人：									
監察人：陳清吉	0	1,472	0	0	240	476	0.08%	0.64%	144
監察人：宋素英	0	0	0	0	228	228	0.07%	0.08%	0

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、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，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，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（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、 C 及 D 等四 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)		取得限制員工 權利新股股數 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本公司		財務報告內所 有公司 (註6)		本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本公司	財 務 報 告 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							
(兼)總經理	廖尚文	20,404	37,927	0	0	8,737	21,756	1,033	0	1,033	0	9.85%	20.14%	0	0	0	0	232
執行副總	潘凌雲																	
副總經理	繆祥生																	
副總經理	何景澤																	
副總經理	鄭應娜																	
副總經理	謝長仲																	
副總經理	李傳偉																	
副總經理	曾謀忠																	
副總經理	宋湘嵐																	
副總經理	田小龍																	
副總經理	盧中華																	
副總經理	許生忠																	
副總經理	沃祥瑞																	
副總經理	邵正義																	
執行長	徐 言																	

註：本公司總經理、執行副總及副總經理如配有司機者，每位司機月薪新台幣 34,000 元

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	所有轉投資事業(註 8) E
低於 2,000,000 元	潘凌雲、繆祥生、李傳偉 宋湘嵐、田小龍	李傳偉
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	廖尚文、何景澤、鄭應娜 謝長仲、曾謀忠、盧中華 許生忠、沃祥瑞、邵正義 徐 言	潘凌雲、何景澤、鄭應娜 謝長仲、曾謀忠、田小龍 盧中華、許生忠、沃祥瑞 邵正義、徐 言
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	繆祥生、宋湘嵐
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	廖尚文
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	15 人	15 人

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(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(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，於所歸屬級距中揭露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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 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。

註 11：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）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

*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

103 年 4 月 10 日

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	(兼)總經理	廖尚文	0	1,746	1,746	0.57%
	執行副總	潘凌雲				
	副總經理	繆祥生				
	副總經理	何景澤				
	副總經理	鄭應娜				
	副總經理	謝長仲				
	副總經理	李傳偉				
	副總經理	曾謀忠				
	副總經理	宋湘嵐				
	副總經理	田小龍				
	副總經理	盧中華				
	副總經理	許生忠				
	副總經理	沃祥瑞				
	副總經理	邵正義				
	執行長	徐言				
	協理	周英朗				
	協理	楊靜嫻				
	協理	顧治清				
	協理	呂正果				
	協理	唐淑珍				
	協理	葉毓玲				
	協理	謝承宏				
	協理	劉敏慧				
	協理	周惠英				
	協理	黃亦平				
	技術長	簡元育				
	經理	黃茂林				
	經理	楊育禎				
	經理	孫華樓				
	經理	廖曉雄				

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：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金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 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 4：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及未來風險之關聯性。

1. 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表：

職稱	101 年度 酬金總額佔稅後純益比例		102 年度 酬金總額佔稅後純益比例	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
董事 (含兼任員工領取相關酬金)	(0.36%)	(1.91%)	4.78%	24.45%
監察人	(0.02%)	(0.02%)	0.15%	0.72%
總經理及副總經理	(0.67%)	(1.68%)	9.85%	20.14%

2. 董事及監察人依股東常會通過每月固定支領車馬費，目前公司章程未訂定年度有盈餘時，可配發董事及監察人年度盈餘分配酬勞。
3. 總經理及副總經理依本公司薪酬政策，及兼負之責任、職位、年資、個人能力、經驗，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、獎金及員工紅利等三部份；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核准。
4. 本公司獎金之發放，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。
5. 目前員工紅利之發放原則，係以公司前一年度有盈餘為前提，提撥百分之三.五比例為員工紅利，經股東會通過後，按員工薪資、前一年度個人之年服務日數比例及考績加權比率計算分配。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 10 次(A)，董事出席情形如下：

第 14 屆董事

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 董事長	東森人身保險代理人股份有限公司 代表人:廖尚文 代表人:王令麟 代表人:李傳偉	9 5 4	1 1 0	90% 83% 100%	102/08/16 卸任 (A=6) 102/08/16 就任 (A=4)
董事	趙怡	2	3	40%	
董事	林蒼祥	6	4	60%	
董事	遠富國際股份有限公司 代表人:許忠明 代表人:陳維讓 代表人:邱兆鑫 代表人:王辭笙	4 8 10 10	6 2 0 0	40% 80% 100% 100%	
董事	森豐國際股份有限公司 代表人:鄭江河 代表人:蔡高明 代表人:張 璦 代表人:繆祥生 代表人:潘凌雲	6 9 10 3 9	4 1 0 7 1	60% 90% 100% 30% 90%	
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：本公司無此情形。					
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：請參閱下表。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：1.本公司已於 100 年 9 月 16 日第 14 屆第 3 次董事會中決議設置薪資報酬委員會。2.本公司董事會議事錄揭露於公司官網以提升公司治理透明度。					

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。

董事對利害關係議案利益迴避之執行情形

會議日期、屆次	利益迴避之執行情形
102年03月25日 第14屆第15次 董事會	討論事項 四 案由：擬為本公司之子公司「勝夯貿易（上海）有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣壹仟參佰萬元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任勝夯貿易（上海）有限公司之廖董事長尚文、繆董事祥生迴避。 決議：除應迴避2席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 五 案由：擬為本公司之子公司「鼎楷貿易（上海）有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣捌仟萬元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任鼎楷貿易（上海）有限公司之廖董事長尚文、繆董事祥生、邱董事兆鑫迴避。 決議：除應迴避3席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 七 案由：擬提供「東森休閒育樂股份有限公司」資金貸與額度新台幣貳億伍仟萬元案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任東森休閒育樂股份有限公司之王董事令麟、廖董事長尚文、林董事蒼祥、陳董事清吉、蔡董事高明迴避。本案請潘凌雲董事代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避5席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項八 案由：擬為本公司之子公司「龜山島休閒開發股份有限公司」向京城銀行融資而提供新台幣柒億貳仟萬元連帶保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任龜山島休閒開發股份有限公司之廖董事尚文迴避。 決議：除應迴避1席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 九 案由：擬出售本公司所持有森森百貨股份有限公司股權予本公司之子公司東森投資股份有限公司案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任森森百貨（股）公司及東森投資（股）公司之王董事長令麟、廖董事尚文、蔡董事高明迴避。本案請潘凌雲董事代理主席進行議案之討論。 決議：本案交付經營團隊就確保本公司權益方面審慎研議後，再提報董事會。
102年04月30日 第14屆第16次 董事會	討論事項 三 案由：針對最高法院102年度台抗字第48號刑事裁定駁回本公司聲請返還遭法院扣押之撤回英屬蓋曼群島商Ripley Cable Holdings II, L.P.投資之部分款項，本公司擬以上開裁定所適用之法律有抵觸憲法之疑義向司法院聲請違憲解釋，以資救濟，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請王董事長令麟迴避。本案請廖董事尚文代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避1席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 四 案由：本公司擬增加投資遠東倉儲航運（巴拿馬）股份有限公司美金600萬元乙案，提請 核議。 主席：請擔任遠東倉儲航運（巴拿馬）股份有限公司之王董事長令麟、廖董事尚文、邱董事兆鑫、潘董事凌雲迴避。本案請蔡董事高明代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避4席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 六 案由：為協助台灣省雜糧商業同業公會聯合會推動升格為全國性組織，以擴大為全國大宗物資產業界服務，本公司擬贊助新台幣壹佰萬元整，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任台灣省雜糧商業同業公會之鄭理事長江河迴避。 決議：除應迴避1席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。
102年06月20日 第14屆第18次 董事會	討論事項 一 案由：本公司擬取得森信息股份有限公司增資股乙案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任森信息股份有限公司之廖董事尚文、張董事璨迴避。 決議：除應迴避2席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 二 案由：擬為本公司之子公司「龜山島休閒開發股份有限公司」向京城銀行融資新台幣柒億貳仟萬元而提供龜山島休閒開發股份有限公司之股票為擔保品之背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任龜山島休閒開發股份有限公司之廖董事尚文、蔡監察人高明迴避。 決議：除應迴避2席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。
102年08月13日 第14屆第19次 董事會	討論事項 二 案由：本公司擬處分亞太電信股票乙案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任亞太電信股份有限公司之林董事蒼祥、蔡監

	察人高明迴避。 決議：除應迴避 2 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 五 案由：擬為子公司「房角石資產管理股份有限公司」向中國信託商業銀行申請融資而提供新台幣 17.7 億元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任房角石資產管理股份有限公司之蔡董事高明、廖董事尚文、邱監察人兆鑫迴避。 決議：除應迴避 3 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 六 案由：擬為本公司之子公司「東森企業發展（上海）有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供美金陸佰萬元整背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任房東森企業發展（上海）有限公司之繆董事祥生、蔡董事高明、廖董事尚文、陳董事清吉、邱董事兆鑫、潘董事凌雲迴避。 決議：除應迴避 6 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。
102 年 09 月 05 日 第 14 屆第 20 次董事會	討論事項 三 案由：本公司擬捐贈財團法人中華無店面商務發展協會贊助「2013 兩岸電子商務產業合作及交流會議」活動經費新台幣 162 萬元乙案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任中華無店面商務發展協會之廖理事長尚文迴避。本案請邱董事兆鑫代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 1 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。
102 年 11 月 11 日 第 14 屆第 21 次董事會	討論事項 二 案由：擬追認本公司子公司森森百貨股份有限公司轉投資之網勁科技股份有限公司及其海外子公司投資有價證券乙案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任網勁科技股份有限公司之廖董事尚文、王董事辭笙迴避。本案請邱董事兆鑫代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 2 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 三 案由：擬為本公司之子公司「勝夯貿易（上海）有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣參仟萬元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任勝夯貿易（上海）有限公司之廖董事長尚文、繆董事祥生迴避。本案請邱董事兆鑫代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 2 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 四 案由：擬為本公司之子公司「向富貿易（上海）有限公司」向大陸華一銀行融資提供人民幣參仟萬元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任向富貿易（上海）有限公司之廖董事長尚文、林董事蒼祥、蔡董事高明、繆董事祥生迴避。本案請邱董事兆鑫代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 4 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。
102 年 12 月 30 日 第 14 屆第 22 次董事會	討論事項 二 案由：擬為子公司「房角石資產管理股份有限公司」向京城商業銀行申請融資而提供新台幣 3 億元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任房角石資產管理股份有限公司之蔡董事長高明、廖董事尚文、邱監察人兆鑫迴避。本案請潘董事凌雲代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 3 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 四 案由：擬為子公司「東森休閒育樂股份有限公司」向安泰商業銀行申請融資而提供新台幣 1.5 億元背書保證案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任東森休閒育樂股份有限公司之廖董事尚文、林董事蒼祥、蔡董事長高明迴避。本案請潘董事凌雲代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 3 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 五 案由：本公司擬捐贈「台灣通訊傳播產業協進會」新台幣 350 萬元，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請擔任台灣通訊傳播產業協進會之廖常務監事尚文迴避。本案請潘董事凌雲代理主席進行議案之討論。 決議：除應迴避 1 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。 討論事項 六 案由：本公司經理級以上人員退休後約聘案，提請 核議。 主席：依據董事會議事規則第十七條規定：請本公司之邱董事兆鑫、繆董事祥生、潘董事凌雲迴避。 決議：除應迴避 3 席董事外，經其餘出席董事無異議照案通過。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 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)

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10 次(A)，監察人列席情形如下：

第 14 屆監察人

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	鑫凱傳播事業股份有限公司 代表人:陳清吉 代表人:宋素英	9 9	90% 90%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)：本公司監察人可透過發言人、投資人關係處等與員工及股東溝通 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)： 1.內部稽核單位：本公司稽核室將稽核報告及追蹤報告於完成之次月底前交付監察人查閱，另監察人若有疑問或指示，均會來電向稽核主管詢問或告知。 2.會計師：本公司會計師於查核半年報及年度報告前、後，均會以口頭方式與監察人溝通。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理如下。 會議日期、屆次 監察人之陳述意見 102 年 11 月 11 日 第 14 屆第 21 次董事會 臨時動議 陳監察人清吉：1. 有關勝夯及向富二公司之營運改善計畫請於 103 年預算會議前提交監察人報告。 2. 並請稽核室主管會同相關人員辦理。 主席：將按照監察人提議於近期內會同相關人員陸續召開會議討論有關勝夯、向富二公司未來人力及業務調整計畫，並於年底前定案後向監察人報告。				

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(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	(一) 本公司設有發言人及投資人關係處專人專線處理股東疑義及糾紛事項。 (二) 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。並依上市公司資訊申報作業辦法規定申報異動情形。 (三) 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，相關部門辦理風險評估。	無差異 無差異 無差異
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司尚無設置獨立董事。 (二) 本公司簽證會計師未擔任本公司及其子公司董監事、經理人、員工及股東，並遵守職業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」相關規定。	公司未來將適時辦理。 無差異
三、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及投資人關係處由專人負責溝通之管道。	無差異
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一) 本公司設立網站專人負責維護，隨時揭露相關資訊。 (二) 本公司採行其他資訊揭露方式： 1. 本公司架設英文內容(部分)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及不定期召開法人說明會外並依規定公開資訊。	無差異 無差異
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司於100年9月16日董事會通過成立第一屆薪酬委員會及委任委員，並已召開五次薪酬委員會會議。其他功能性之委員會亦將循序漸進建置。	無差異
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司尚未訂有公司治理實務守則。		

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： （一）有關環保資訊及社會責任、員工權益及勞資關係之說明，請參閱履行社會責任情形（第43頁至第49頁）及營運概況中第112頁至第118頁之說明。 （二）董事、監察人進修情形：本公司董事、監察人不定期參加相關單位舉辦之課程皆符合臺灣證券交易所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」，各董事、監察人進修訓練情形詳見下表一。另經理人進修訓練情形詳見下表二。 （三）本公司隨時提供董事、監察人應行注意事項及相關法規，並定期向董事、監察人做財務業務及其他相關報告。 （四）本公司依法訂定各項內部規章進行各種風險管理及評估，請參閱第267頁至第274頁有關風險事項之說明。 （五）本公司除由投資人關係處負責所有對外事項外，各B2C事業子公司亦皆設有客服單位及客服專線，以提供消費者洽詢或申訴管道。					
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。					
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。					
註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。					
註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。					

表一：民國 102 年董事、監察人進修訓練情形

職稱	姓名	進修時數	主辦單位	進修日期	課程名稱
董事	林蒼祥	3	中華公司治理協會	03.08	公司治理與證券法規
董事	王辭笙	3	中華公司治理協會	05.14	企業併購中經營者與股東角色、地位與權益均衡
監察人	宋素英	3	中華公司治理協會	04.12	公司治理與證券法規
		3	中華公司治理協會	04.30	薪酬委員會工作推展與指導原則之設定
		3	中華公司治理協會	05.10	從企業舞弊案例談董監法律風險-兼論司法偵審實務之運作
		3	中華公司治理協會	05.14	企業併購中經營者與股東角色、地位與權益均衡
		3	中華公司治理協會	06.11	財報舞弊偵查技巧
		3	中華公司治理協會	07.19	「公司主要資產」的理論探討及案例解析-股東沒說可以賣，董事會賣了會出事嗎？

表二：民國 102 年經理人參與公司治理進修訓練情形

職稱	姓名	進修時數	主辦單位	進修日期	課程名稱
會計部 副總經理	鄭應娜	12	財團法人會計研究發展基金會	10.29-10.30	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班
管理部 副總經理	盧中華	3	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	10.23	我國薪資報酬委員會之實務運作
會計部帳務處 協理	劉敏慧	6	台北市進出口商業同業公會	05.08	企業如何識別與防範關務風險及規避技巧
		3	財團法人財經研究教育基金會	11.08	合併新境界：IFRS10 合併財務報表研討會
		18	財團法人會計研究發展基金會	11.15-11.26	國際財務報導準則釋例範本解析
稽核室 協理	唐淑珍	6	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	12.27	IFRS 財報分析解讀與稽核實務研習班
投資總處 協理	葉毓玲	4	中華無形資產暨企業評價協會	06.07	企業併購之會計、法律、稅務及評價議題整合型研討會
		6	中華無形資產暨企業評價協會	07.08	評價準則公報第七號「無形資產之評價準則」解析與應用
		3	中華公司治理協會	12.24	台灣企業脫胎換骨的賽局

(四) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	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 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 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	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	劉正元			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	賈大駿 (102/7/18 身故解任)			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事	陳維讓			V	V		V	V	V	V	V	V	0	V
其他	劉漢廷 (102/9/5 新任)			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

a. 本公司之薪資報酬委員會計 3 人。

b. 本屆委員任期：100 年 12 月 16 日至 103 年 6 月 9 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席次 數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	劉正元	2	0	100%	
委員	賈大駿	1	0	100%	102/7/18 因身故解任 A=1 次
委員	陳維讓	1	0	50%	
委員	劉漢廷	1	0	100%	102/9/5 新任 A=1 次

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(3) 薪資報酬委員會之職責

薪資報酬委員會之主要職權為擬訂下列事項之建議案：

- a. 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- b. 定期評估並訂定董事、監察人及經理人薪資報酬。

(五) 履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一) 本公司長期且持續的關注社會公益活動，主要透過「東森慈善基金會」及「東森文化基金會」來關懷弱勢族群，達到服務社會，回饋人群，履行企業的社會責任。有關實施成效之檢討，請參閱本表後之詳細說明。 (二) 基金會送愛到部落活動獲得社會各界熱烈響應，每年均募集大量保暖衣物、童裝童鞋、文具用品、耶誕禮物等讓偏遠部落孩童溫暖過冬；另「愛的早餐」專案已持續辦理5年，共有五千多位部落學童受惠。 (三) 本公司員工工作規則中訂定有員工服務守則專章，詳細說明員工應遵守之各項企業倫理規範。新進人員到職時均明確告知；員工工作規則中亦訂定有明確之獎勵懲戒規定，且與員工績效考核系統相結合。	無差異 無差異 無差異
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 本公司積極響應政府節能減碳政策，各項可回收之資源均回收再利用並採垃圾分類。 (二) 本公司依不同之廠區特性，訂定有合適之環境安全衛生管理守則及作業SOP。 (三) 本公司各廠區均設有安全衛生專責單位及人員，確保環境之維護。 (四) 本公司辦公室已全面更換LED節能省電照明設施，空調與燈光均定溫、定時管控，時時宣導與稽查。	無差異 無差異 無差異 無差異
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。	(一) 本公司各項管理規章均遵守相關勞動法規訂定，「員工工作規則」經主管機關勞工局之核備在案，落實保障員工合法權益，雇用政策並無差別待遇，並獲得台北市政府頒發「企業足超額進用身障認證甲等標章」之獎勵，並建立有員工申訴制度。	無差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(二) 本公司各營運處均設有安全衛生管理員，同時每年定期實施員工健康檢查，確保員工有安全及健康之工作環境。 (三) 本公司定期由董事長召開經營決策及部門主管會議，隨時將公司的經營方向及政策通知公司同仁知曉，確保公司與員工間溝通之順暢。 (四) 本公司對客戶及消費者之意見，極為重視，除設有客戶申訴及0800專線電話外，並定期作客戶滿意度調查，設有專責人員處理客戶之申訴。 (五) 本公司與所有往來供應商，均本誠信原則相互交易往來，履行企業社會責任。 (六) 本公司長期且持續的關注社會公益活動，主要透過「東森慈善基金會」「東森文化基金會」來關懷弱勢族群，募集衣物，捐贈車輛，提供營養早餐等，已獲社會各界之肯定與支持。詳以下說明。	無差異 無差異 無差異 無差異 無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 本公司透過官網（網址：http://www.emic.com.tw）或東森公益網（網址：http://www.etfoundation.org.tw）揭露相關資訊。 (二) 公司尚無編製企業社會責任報告書。	無差異 公司未來將適時辦理。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定企業社會責任實務守則。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司透過官網首頁（網址：http://www.emic.com.tw/www/index.php）或東森公益網（網址：http://www.etfoundation.org.tw/）揭露相關資訊。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

合併公司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。

為讓原住民部落學童不再餓肚子上學，邀請董事及東森關企員工認養學童，目前有 23 位善心同仁參與，自 101 年七月份起執行認養計畫已滿一年，102 年認養人皆已同意繼續支持，每月由基金會轉捐 25000 元，做為山興部落學童的餐費。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 102 年舉辦之主要重點活動：

(一) 送愛到部落

1. 認養山興部落-王勁寶同學

王勁寶同學就讀花蓮縣光復高職三年級，父親中風，母親失業，半工半讀又要照顧父親，幾乎無法繼續學業，部落的師長代為向本會求助，經本會創辦人王令麟先生鼓勵東森企業同仁協助認養，目前每月由本會代收代轉 2 萬元，支付父親的尿布、營養品等費用，讓勁寶同學安心上學。

2. 募集物資送到部落

每年募集冬衣活動，去（102）年在 10 月份已先辦理捐贈冬衣儀式，年底結合東森文化基金會及東森企業員工、台北市光復國小、木柵國小、南港國小參與募集童書及文具。

100 年至 102 年募集一覽表：

年	冬衣(件)	聖誕禮物(份)	書籍(本)
100	5000	5000	158
101	8000	15000	12000
102	4850(麗嬰房) 1003(其他)	20000(利百代)	12000

3. 在 100 年有 10 個受贈單位，101 年和 102 年都維持 33 個單位，除了部落學童之外，增加了婦女、低收入戶、失親兒等。

明細如下：

100 年		101-102 年							
1	花蓮縣古風國小	1	新竹縣尖石鄉秀巒國小	11	花蓮山興部落	21	台東三民國小	31	花蓮崙山國小
2	花蓮縣永豐國小	2	田埔分校	12	花蓮東里國小	22	台東樟原國小	32	花蓮立山國小
3	花蓮縣萬寧國小	3	桃園縣巴陵國小	13	花蓮溪口國小	23	台東都蘭國小	33	南投縣德化國小
4	台東縣竹湖國小	4	桃園縣復興鄉高義國小	14	花蓮萬寧國小	24	台東豐年國小		
5	台東縣忠孝國小	5	花蓮卓溪鄉古風國小	15	花蓮明里國小	25	花蓮卓楓國小		
6	台東縣富山國小利吉分校	6	台中博愛國小	16	南投縣潭南國小	26	花蓮卓清國小		
7	新竹縣秀巒國小	7	台東利吉分校	17	屏東縣泰武國小	27	花蓮卓樂國小		
8	桃園高義國小	8	台東縣卑南鄉富山國小	18	嘉義縣竹崎鄉中興國小	28	花蓮卓溪國小		
9	南投縣潭南國小	9	台東忠孝國小	19	台東成功國小	29	花蓮太平國小		
10	台中市和平區原住民家庭及婦女服務中心	10	台東縣長濱鄉竹湖國小	20	花蓮縣秀林鄉安德幼稚園(教養院)	30	台中市和平區原住民家庭及婦女服務中心		

4. 送書到部落

(1) 由於部落資源缺乏，經費不足，學校的課外書籍很少，尤其花東地區部落學校連圖書室都沒有，要閱讀課外讀物需依靠送書把童書在各校巡迴送書。為讓學童們可以隨時有書看，本會與結合台北市光復國小、木柵國小、南港國小辦理募書活動，共募集到近 1 萬 2 千本書，在年底捐贈 21 所部落學校。

(2) 捐贈對象一覽表:

1	花蓮古風國小	8	花蓮崙山國小	15	花蓮永豐國小
2	花蓮卓楓國小	9	台東忠孝國小	16	花蓮萬寧國小
3	花蓮卓清國小	10	台東成功國小	17	台東竹湖國小
4	花蓮卓樂國小	11	台東三民國小	18	南投德化國小
5	花蓮卓溪國小	12	台東樟原國小	19	台東利吉分校
6	花蓮太平國小	13	台東都蘭國小	20	桃園高義國小
7	花蓮立山國小	14	台東豐年國小	21	南投潭南國小

(二) 第五屆陽光海峽，兩岸快樂小天使

1. 由東森文化基金會李執行長傳偉擔任團長，蔣董事長冠峰擔任總領隊，有台灣 5 個學校共 102 人參加，自 102/8/12 至 102/8/19，在福建省展開為期八天七夜的活動。

參加人員表列如下：

序	學校	人數
1	桃園高義國小	23
2	台東竹湖國小	24
3	台北光復國小	22
4	台北敦化國小	19
5	台北木柵國小	14
	合計	102

2. 感恩東森讓孩子成長，福建向東森學習公益慈善

每次活動本會都會邀請原住民學童城市的孩子一起參加，展現台灣的多元文化，並讓兩岸的孩子以才藝會友，建立純真的友誼。

3. 網路宣傳效果佳

除了台灣 Etoday 記者隨團採訪報導，大陸的人民網也派記者隨團報導，文章被大陸的各網路傳遞，宣傳效益佳。

(三) 愛的早餐充實每一天

1. 102 年連續第七年辦理愛的早餐專案，從受助的學校所提的結案報告中看出，雖然部落裡還是有很多孩子無法享用豐富的晚餐，但是至少有早、午兩餐可吃，免於長期飢餓，得以正常學習和成長。
2. 本會 101 年度調整每人每天早餐費為 30 元，供應時間仍維持一週五天上課時間，週六日及寒暑假不提供。
3. 本案經費來源是各界小額捐款及各方捐贈發票，統計 102 年 1-12 月森森百貨及東森得易購會員捐電子發票約 350 多萬張，關企員工、國光客運等捐發票 2000 多張，每兩個月中獎約有 3000 張，中獎收入 3,567,708 元，平均每張發票約有 0.9 元收入。
4. 102 年補助學校 13 所、上下學期共補助 1347 位學童，共支出 2,296,235 元，明細如下：

NO	學校	人數	早餐費（元）
1	花蓮永豐國小	116	153,450
2	花蓮古風國小	146	298,000
3	台東忠孝國小	86	110,790
4	花蓮吳江國小	122	196,530
5	台東竹湖國小	121	213,670
6	花蓮萬寧國小	126	190,200
7	台東富山國小	90	121,520
8	桃園高義國小	30	36,000
9	桃園巴陵國小	163	375,275
10	屏東三地國小	130	162,200
11	嘉義光華國小	35	71,400
12	花蓮東里國小	89	187,200
13	花蓮豐濱國小	93	180,000
	合計	1347	2,296,235

5. 為讓民眾都能參與關懷部落學童，讓零錢及發票發揮公益效果，今年擬向衛福部申請募款許可，期能多幫助更多部落學童。

(四) 重點人才獎助學金及急難救助

- 舉凡才藝出眾或不畏環境艱難、克服肢體殘障奮發向上的青年學子，都是本案獎助對象。102 年獎助的青年有 5 位，其中一對姊妹以才藝出眾獲得獎助之外，另外三位仍在就學，獎助學金分上、下學期給付。
- 獎助原因與金額表列如下：

NO	姓名	獎助原因	金額
1	個案一	1. 921 震災受災戶，本會長期培養的網球好手。 2. 亞運奪金、日本岐阜女網雙打冠軍福岡賽亞軍。	1,000,000
2	個案二	1. 腦性麻痺導致肢體萎縮，只能靠左腳大拇指敲擊電腦鍵盤求學，目前就讀文化大學研究所，不畏艱難的精神令人佩服。 2. 寫自傳書鼓勵肢障青年永不放棄，努力向前。兩度獲總統教育獎。	200,000

NO	姓名	獎助原因	金額
3	個案三	1. 患四肢萎縮症，用嘴含著筆敲擊電腦求學，以優異成績考取北一女，畢業時獲得市長獎，目前已大學畢業，就讀師大研究所。	200,000
4	個案四	父親生病造成家裡負債累累，半工半讀完成高中學業，又以優異成績考取台大。奮鬥精神值得鼓勵。	100,000
5	個案五	陳董事指定捐款資助學費	100,000
合計			1,600,000

3. 急難救助補助個案資料如下：

NO	姓名	概述
1	個案一	罹患罕見疾病—異染性腦白質退化症(MLD)，需進行基金治療，需要龐大經費，本會急難救助撥款 3,131,409 元。
2	個案二	罹患肺腺癌必須化療，無法工作，東森得易購員工發起為趙員募款，共募得 688,750 元，委託本會轉捐。
3	個案三	善心人士指定捐款 4,280 元，支付營養午餐費。

4. 為 MLD 病患及家屬募款專案

102/10/7~103/03/07 申請募款許可，並成立專戶，目前捐款金額 9,926,985 元，補助的項目有：

- (1) MLD 病患醫療費用
- (2) MLD 病患家庭急難救助。
- (3) MLD 病患接受國內外醫療研究、基因治療等及其相關費用。
- (4) MLD 病患購買醫療器材、藥劑等費用。
- (5) MLD 病患營養食品補助。

補助方式：

- (1) 由 MLD 病患申請時提出相關證明及醫療費預估。
- (2) 由 MLD 病患家屬申請時提出需要急難救助之相關說明。

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一) 本公司秉持營運透明及對股東履行誠信經營責任，提供即時、充分、正確之財務業務資訊於公司網站、年報、公開資訊觀測站公告重要資訊，以維護全體股東之權益。 (二) 本公司以廉潔、透明、負責之經營理念，為確保誠信經營之落實，建立有嚴謹之會計制度、內部控制制度、定期查核各項報告書提報董事會。 (三) 本公司對員工嚴格要求遵守誠信正直原則，絕不可徇私舞弊，不可索回扣、不賄賂，並訂定有「員工工作規則」及「員工清廉守則」明確規定獎勵與懲戒條款及應遵守行為準則，以為員工執行業務活動時之指南與規範。	無差異 無差異 無差異
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一) 本公司對往來之客戶及供應廠商均建立有評核機制，雙方訂立合約時，以平等與透明之方式規範雙方之權利義務，若任一方違反誠信條款，將賠償高額之懲罰性違約金。 (二) 本公司尚無設置企業誠信經營專職單位。 (三) 本公司董事會議事規則訂有董事利益迴避規定，董事如對所提之議案與其自身或其代表之法人有利害關係時，均應於議案討論前主動告知並迴避討論及表決。 (四) 本公司設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報告均經簽證會計師查核；並設有獨立之稽核部門，訂定有內部稽核計畫，按稽核計畫執行各項查核作業，查核結果定期向監察人及董事會報告。	無差異 無差異 無差異 無差異

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司訂有「員工申訴辦法」，人資單位及稽核單位亦接受員工具名之檢舉，秉公調查處理，對於違反廠規之行為，依公司「員工工作規則」規定懲戒，公司設有人事評議會議，由總經理、副總經理、協理、人力資源處主管組成，視需要隨時集會，考評員工之功過、獎懲，必要時得指定相關單位主管列席說明。	無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。	(一) 本公司相關資訊查詢方式。本公司網站： http://www.emic.com.tw/ 及公開資訊觀測站： http://mops.twse.com.tw/ 。 (二) 公司尚無編製企業社會責任報告書。	無差異 公司未來將適時辦理。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定誠信經營守則。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式。

相關規章可至本公司網站 <http://www.emic.com.tw/> 及

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/> 查詢

(八) 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。

本公司內部重大資訊處理作業程序

第一章 總則

第一條 本作業程序之目的

為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定本作業程序，以資遵循。

第二條 內部重大資訊應依法令及本作業程序進行

本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依有關法律、命令及證券主管機關之規定及本作業程序辦理。

第三條 適用對象

本作業程序適用對象如下：

- 一、本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。
- 二、持有股份超過百分之十大股東。
- 三、基於職業或控制關係獲悉消息之人。
- 四、喪失前三項身分後，未滿六個月者。
- 五、從前四項所列之人獲悉消息之人。

本公司應促其遵守本作業程序之相關規定。

第 四 條 內線交易之買賣時點

上開第三條所列人員於實際知悉有重大影響本公司股票價格之消息時，在該消息明確後，未公開前或公開後 18 小時內，不得自行或以他人名義買入或賣出本公司之股票或其他具有股權性質之有價證券。

涉及公司重大消息，其成立時點為事實發生日、協議日、簽約日、付款日、委託日、成交日、過戶日、董事會決議日或其他依具體事證可得明確之日，以日期在前者為準。

第 五 條 內部重大資訊之涵蓋範圍

本作業程序所稱之內部重大資訊指涉及本公司之財務、業務或證券之市場供求、公開收購，其具體內容對其股票價格有重大影響，或對正當投資人之投資決定有重要影響之消息，其範圍如下：

- 一、台灣證券交易所股份有限公司對上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第二條所訂之重大訊息。
- 二、證券交易法施行細則第七條所訂事項。
- 三、證券交易法第一百五十七條之一第一項所稱有重大影響公司股票價格之消息，或對正當投資人投資決定有重要影響之消息。
- 四、證券交易法第一百五十七條之一第五項重大消息範圍及其公開方式管理辦法第二條所稱涉及公司之財務、業務，對公司股票價格有重大影響，或對正當投資人投資決定有重要影響之消息。
- 五、證券交易法第一百五十七條之一第五項重大消息範圍及其公開方式管理辦法第三條所稱涉及公司證券之市場供求，對公司股票價格有重大影響，或對正當投資人投資決定有重要影響之消息。
- 六、證券交易法第三十六條第二項所訂事項。
- 七、證券交易法第三十六條之一授權訂定相關子法規定應公告或申報之事項，即公開發行公司取得或處分資產處理準則第三十條、第三十一條、第三十三條、公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第二十二條及第二十五條、公開發行公司公開財務預測資訊處理準則等規定應公告申報之事項。
- 八、其他相關法律、命令暨台灣證券交易所相關規章所稱之重大訊息。

第 六 條 處理內部重大資訊專責單位

本公司應設置處理內部重大資訊專責單位。並依公司規模、業務情況及管理需要，由適任及適當人數之成員組成。其職權如下：

- 一、擬訂、修訂本作業程序。
- 二、負責受理有關內部重大資訊處理作業。
- 三、擬訂與本作業辦法有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存制度。

四、其他與本作業程序有關之業務。

第二章 內部重大資訊保密作業程序

第七條 保密防火牆作業-人員

本公司之董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，秉持誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。

知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。

本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

第八條 保密防火牆作業-物

內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，應有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當加密等安全技術處理。

公司內部重大資訊之檔案文件應備份並保存於安全之處所。

有關重大資訊之申報，依本公司『電腦作業管理準則』第八條公開資訊申報作業之控制規定辦理。

第九條 保密防火牆之運作

本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：

- 一、採行適當防火牆管控措施並定期測試。
- 二、加強公司未公開之內部重大資訊檔案文件之保管、保密措施。

第十條 外部機構或人員保密作業

本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。

第三章 內部重大資訊揭露之處理程序

第十一條 重大資訊之公開方式

內部重大資訊之公開方式，除依法令規定於公開資訊觀測站發佈重大訊息外，或依其他法令允許之方式進行公開。

第十二條 內部重大資訊揭露之原則

本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：

- 一、資訊之揭露應正確、完整且即時。
- 二、資訊之揭露應有依據。
- 三、資訊應公平揭露。

第十三條 發言人制度之落實

本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理。

本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發

言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

第十四條 內部重大訊息揭露之紀錄

公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

- 一、資訊揭露之人員、日期與時間。
- 二、資訊揭露之方式。
- 三、揭露之資訊內容。
- 四、交付之書面資料內容。
- 五、其他相關資訊。

第十五條 對媒體不實報導之回應

媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清及向該媒體要求更正。

第四章 異常情形之處理

第十六條 異常情形之報告

本公司董事、監察人、經理人及受僱人如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應儘速向專責單位及內部稽核部門報告。

專責單位於接受前項報告後，應邀集相關人員及內部稽核等部門商討處理對策，並將處理結果做成紀錄備查。

第十七條 違規處理

有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：

- 一、本公司人員擅自對外揭露內部重大資訊或違反本作業程序或其他法令規定者。
- 二、本公司發言人或代理發言人對外發言之內容超過本公司授權範圍或違反本作業程序或其他法令規定者。
- 三、本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。

第五章 內部控制作業及內部教育宣導

第十八條 內控機制

本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員得不定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。

第十九條 教育宣導

本公司每年至少一次對董事、監察人、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。

對新任董事、監察人、經理人及受僱人應適時提供教育宣導。

第六章 附則

第二十條 本作業程序經董事會通過後實施，修正時亦同。

(九) 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：103年3月28日

本公司民國102年度之內部控制制度，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，認為本公司於民國102年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國103年3月28日董事會通過，出席董事十二人中，沒有人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

東森國際股份有限公司

董事長：廖尚文

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。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善

函文日期	內 容	主管機關	改善情形
	違反法令	罰 款	
102/4/17	資遣員工未於生效日前 10 天通報，違反就業服務法第 33 條第 1 項規定，依同法第 68 條第 1 項規定裁罰。	台北市政府	1. 已責成相關單位注意此等事宜應依法令規定辦理。
		新台幣 1 萬元	
102/12/4	代重要子公司森森百貨公告監察人異動案延遲公告，違反「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」第 2 條第 1 項第 6 款，依同法第 9 條規定裁罰。	台灣證券交易所	2. 承辦同仁參與內部或外部之相關教育訓練課程，俾避免日後再被處罰。
		新台幣 3 萬元	

(十一) 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
102年度	102/06/13	一、本公司 101 年度營業報告書、財務報表。 二、承認本公司 101 年度虧損撥補案。 三、通過彌補虧損改善財務結構，辦理減資。 四、通過修正本公司章程案 五、通過修正本公司「背書保證作業程序」案。 六、通過修正本公司「股東會議事規則」案。	為彌補虧損改善財務結構，辦理減資案於 102 年 09 月 05 日金管證發字第 1020032568 號函核准，減資後實收資本額為 695,987,361 股，其餘事項均已遵示辦理。

2. 102 年度及截至 103 年 5 月 14 日止董事會決議事項

會議屆次	會議時間	重要決議事項
第 14 屆第 15 次董事會	102/03/25	一、通過本公司 101 年度資產提列減損案，提請股東會報告。 二、通過本公司 101 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表，送請監察人審查，提請本年度股東常會承認。 三、通過本公司首次採用國際財務報導準則(以下簡稱 IFRSs)對保留盈餘之影響及提列特別盈餘公積數額，提請股東會報告。 四、通過為本公司之子公司「勝夯貿易(上海)有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣壹仟參佰萬元背書保證案。

		五、通過為本公司之子公司「鼎楷貿易（上海）有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣捌仟萬元背書保證案。 六、通過為向台灣中小企業銀行申請授信融資額度續約案。 七、通過提供「東森休閒育樂股份有限公司」資金貸與額度新台幣貳億伍仟萬元案。 八、通過為本公司之子公司「龜山島休閒開發股份有限公司」向京城銀行融資而提供新台幣柒億貳仟萬元連帶保證案。 九、擬出售本公司所持有森森百貨股份有限公司股權予本公司之子公司東森投資股份有限公司案，本案交付經營團隊就確保本公司權益方面審慎研議後，再提報董事會。 十、通過修正本公司「背書保證作業程序」案，提請股東會公決。 十一、通過修正本公司章程案，提請股東會公決。 十二、通過修正本公司股東會議事規則案，提請股東會公決。 十三、通過召開本公司 102 年股東常會。 十四、通過本公司組織體系調整案。 十五、通過聘徐言先生為本公司戰略發展中心執行長、李傳偉先生為本公司新媒體事業部副總經理、黃亦平先生為本公司大陸事業部協理。 十六、通過本公司顧問聘任及顧問費調整案。
第 14 屆第 16 次董事會	102/04/30	一、通過本公司 101 年度虧損撥補案，提請股東會承認。 二、通過為彌補虧損改善財務結構，擬辦理減資，提請股東會公決。 三、通過針對最高法院 102 年度台抗字第 48 號刑事裁定駁回本公司聲請返還遭法院扣押之撤回英屬蓋曼群島商 Ripley Cable Holdings II, L.P. 投資之部分款項，本公司擬以上開裁定所適用之法律有牴觸憲法之疑義向司法院聲請違憲解釋，以資救濟。 四、通過本公司擬增加投資遠東倉儲航運(巴拿馬)股份有限公司美金 600 萬元乙案。 五、通過本公司實質掌控之廣州森視購物有限公司擬辦理現金增資美金 110 萬元乙案。 六、通過為協助台灣省雜糧商業同業公會聯合會推動升格為全國性組織，以擴大為全國大宗物資產業界服務，本公司擬贊助新台幣壹佰萬元整。 七、通過本公司擬捐贈「財團法人台灣食品安全暨產業發展策進會」新台幣 200 萬元整，並取得常務董事一席乙案。 八、通過修正本公司召開 102 年股東常會會議主要內容。 九、通過出具本公司 101 年度「內部控制制度聲明書」。 十、通過本公司主管人員晉升案。 十一、通過本公司顧問聘任案。
第 14 屆第 17 次董事會	102/05/14	一、通過本公司 102 年第一季營業報告及合併財務報表。 二、通過修正本公司首次採用國際財務報導準則(以下簡稱 IFRSs)對保留盈餘之影響及提列特別盈餘公積數額。 三、通過修正本公司章程案。 四、通過本公司 102 年度財稅報表簽證委由安侯建業聯合會計師事務所簡蒂暖、賴麗真會計師辦理財務稅務簽證案。 五、通過本公司人員晉升案。
第 14 屆第 18 次董事會	102/06/20	一、通過本公司取得森信息股份有限公司增資股乙案。 二、通過為本公司之子公司「龜山島休閒開發股份有限公司」向京城銀行融資新台幣柒億貳仟萬元而提供龜山島休閒開發股份有限公司之股票為擔保品之背書保證案。

第 14 屆第 3 次臨時董事會	102/07/09	通過本公司 102 年第一季個體財務報表。
第 14 屆第 19 次董事會	102/08/13	一、通過本公司 102 年第二季營業報告及合併財務報表。 二、通過本公司處分亞太電信股票乙案。 三、通過本公司及子公司為關係人背書保證擬收取手續費之相關事宜。 四、通過向金融機構申請授信融資。 五、通過為子公司「房角石資產管理股份有限公司」向中國信託商業銀行申請融資而提供新台幣 17.7 億元背書保證案。 六、通過為本公司之子公司「東森企業發展(上海)有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供美金陸佰萬元整背書保證案。 七、通過本公司主管人員晉升案。 八、通過本公司顧問聘任案。
第 14 屆第 4 次臨時董事會	102/08/16	一、全體出席董事一致推選廖尚文董事擔任本公司董事長案
第 14 屆第 20 次董事會	102/09/05	一、通過本公司所有東森山林渡假酒店餐廳擴建乙案。 二、通過本公司捐贈「台灣通訊傳播產業協進會」新台幣 250 萬元。 三、通過本公司捐贈財團法人中華無店面商務發展協會贊助「2013 兩岸電子商務產業合作及交流會議」活動經費新台幣 162 萬元乙案。 四、通過本公司薪資報酬委員會委員補任案。 五、通過本公司顧問聘任案。 六、通過本公司人員晉升案。 七、通過訂定本公司減資基準日。
第 14 屆第 21 次董事會	102/11/11	一、通過本公司 102 年第三季營業報告及合併財務報表。 二、通過追認本公司子公司森森百貨股份有限公司轉投資之網勁科技股份有限公司及其海外子公司投資有價證券乙案。 三、通過為本公司之子公司「勝夯貿易(上海)有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣參仟萬元背書保證案。 四、通過為本公司之子公司「向富貿易(上海)有限公司」向大陸華一銀行融資提供人民幣參仟萬元背書保證案。 五、通過為向金融機構申請授信融資。 六、通過本公司 103 年度「內部稽核計畫」。 七、通過聘簡元育先生為本公司新媒體事業部技術處技術長。 八、通過本公司顧問聘任案。
第 14 屆第 22 次董事會	102/12/30	一、通過 103 年度財務預測案。 二、通過為子公司「房角石資產管理股份有限公司」向京城商業銀行申請融資而提供新台幣 3 億元背書保證案。 三、通過向安泰商業銀行申請授信融資額度。 四、通過為子公司「東森休閒育樂股份有限公司」向安泰商業銀行申請融資而提供新台幣 1.5 億元背書保證案。 五、通過本公司捐贈「台灣通訊傳播產業協進會」新台幣 350 萬元。 六、通過本公司經理級以上人員退休後約聘案。 七、通過本公司顧問聘任案。
第 14 屆第 23 次董事會	103/2/30	一、通過向京城銀行申請授信融資額度。 二、通過向台灣中小企業銀行申請授信融資額度。 三、通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案，提請股東會公決。 四、通過本公司捐贈「中華民國無店面零售商業同業公會」新台幣 150 萬元。
第 14 屆第 24 次董事會	103/03/28	一、通過本公司 102 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，送請監察人審查，提請本年度股東常會承認。

		二、通過本公司 102 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。 三、通過為向京城銀行申請授信融資額度。 四、通過為子公司「房角石資產管理股份有限公司」向京城商業銀行申請融資而提供新台幣貳億元背書保證案。 五、通過本公司之子公司「鼎楷貿易（上海）有限公司」向大陸華一銀行申請融資而提供人民幣捌仟萬元背書保證案。 六、通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」案，提請股東會公決。 七、擬修訂本公司章程案，提請股東會公決。 八、選舉本公司第十五屆董事暨監察人案，提請股東會公決。 九、擬解除本公司新任董事競業禁止之限制，提請股東會公決。 十、通過召開本公司 103 年股東常會。 十一、通過出具本公司 102 年度「內部控制制度聲明書」。 十二、通過本公司薪資報酬委員會委員補任案。 十三、通過本公司顧問聘任案。
第 14 屆第 25 次董事會	103/05/14	一、通過本公司 103 年度財稅報表簽證委由安侯建業聯合會計師事務所簡蒂暖、賴麗真會計師辦理財務稅務簽證案。 二、通過本公司投資性不動產之會計政策變動及 103 年期初開帳影響數。 三、通過本公司 103 年第一季營業報告及合併財務報表。 四、通過為撤銷向富體系投資架構，本公司轉投資子公司向富貿易（上海）有限公司擬向本公司實質掌控之昆山鼎富企業管理顧問有限公司及上海豐富實業有限公司之自然人股東取得其持有之股權。 五、通過本公司主管人員晉升案。

（十二）最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者

無。

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

法人董事東森人身保險代理人股份有限公司於 102 年 8 月 16 日出具改派書，改派李傳偉先生擔任董事，原董事長王令麟先生解任。為使公司正常營運，本公司於 102 年 8 月 16 日召開臨時董事會，依公司法第 208 條之規定，由董事互選一人為董事長，經董事一致推選廖尚文董事擔任本公司董事長。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	簡蒂暖	賴麗真	102.01.01-102.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新台幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	0	0	0
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	0	0	0
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	0	0	0
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	0	0	0
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	0	0	0
6	10,000 千元（含）以上	14,607	224	14,831

註：上列審計公費包含為因應母公司出具合併報表委任畢馬威華振會計師事務所(KPMG)上海分所出具國際會計準則下之財簽報告計新台幣 5,077 千元。

會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	簡蒂暖	9,530		128			128	102.01.01-102.12.31	
	賴麗真								

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

五、更換會計師資訊

無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年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	102 年度		當年度截至 4 月 25 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	東森人身保險代理人股份有限公司	(4,110,538)	(8,070,000)	0	0
董事長	王令麟 1020816 改派解任	0	0	0	0
董事長兼總經理	廖尚文 1020816 選任	(129,611)	0	0	0
董事	李傳偉 1020816 改派就任	0	0	0	0
董事	趙怡 1020809 辭任	0	0	0	0
董事	林蒼祥	(53,992)	0	0	0
董事	遠富國際股份有限公司	(31,086,399)	(61,030,266)	0	0
董事	許忠明	(179,440)	0	0	0
董事	陳維讓	0	0	0	0
董事	邱兆鑫	(29,154)	0	0	0
董事	王辭笙	0	0	0	0
董事	森豐國際股份有限公司	(19,517,671)	(36,438,000)	0	0
董事	鄭江河	0	0	0	0
董事	蔡高明	0	0	0	0
董事	張璦	0	0	0	0
董事	鼎豐傳播事業股份有限公司	(8,993,257)	(17,655,981)	0	0
董事兼副總經理	繆祥生	(150,856)	0	0	0
董事兼副總經理	潘凌雲	(97,541)	0	0	0
監察人	鑫凱傳播事業股份有限公司	(2,244,242)	0	0	0
監察人	陳清吉	(107)	0	0	0
監察人	宋素英	(236)	0	0	0
副總經理	鄭應娜	(9073)	0	0	0
副總經理	何景澤	(38)	0	0	0
副總經理	謝長仲	0	0	0	0
副總經理	許生忠	(376)	0	0	0
副總經理	曾謀忠	(25,469)	0	0	0
副總經理	沃祥瑞	0	0	0	0
副總經理	田小龍	(152)	0	0	0
副總經理	盧中華	(16,218)	0	0	0

職 稱	姓 名	102 年度		當年度截至 4 月 25 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
副總經理	邵正義	0	0	0	0
副總經理	宋湘嵐	(73,195)	0	0	0
副總經理	李傳偉 1020301 就任	0	0	0	0
副總經理	徐言 1020325 就任	(553)	0	0	0
協理	周英朗	(231)	0	0	0
協理	呂正果	(35,402)	0	0	0
協理	顧治清	(28,612)	0	(27,559)	0
協理	楊靜嫻	(111)	0	0	0
協理	唐淑珍	(2,023)	0	0	0
協理	葉毓玲	(145)	0	0	0
協理	謝承宏	(76,445)	0	0	0
協理	劉敏慧	(32)	0	0	0
協理	李明憲 1021231 解任	0	0	0	0
協理	黃亦平 1020401 就任	0		0	0
協理	周惠英 1020815 就任	(186)			
協理	簡元育 1021111 就任	0			
台中處經理	孫華樓	0	0	0	0
高雄處經理	廖曉雄	(30,017)	0	0	0
經理	楊育禎	(819)	0	0	0
經理	黃茂林	0	0	0	0
百分之十以上大股東	無	0	0	0	0

註 1：102 年度減少股數除楊育禎經理外全數為減資股數。

註 2：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 3：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二) 股權移轉資訊

董事、監察人、經理人及持股比例超過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、經理人及持股比例超過百分之十以上大股東股權質押之相對人為關係人者：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

103 年 4 月 25 日

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註 3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
東森電視事業股份有限公司 代表人：范瑞穎	32,290,457 0	4.64 0.00	— —	— —	— —	— —	遠富國際股份有限公司 無	法人監察人 無	
遠富國際股份有限公司 代表人：趙世亨	29,943,867 0	4.30 0.00	— —	— —	— —	— —	東森電視事業股份有限公司 鼎豐傳播事業股份有限公司 鼎豐傳播事業股份有限公司 森豐國際股份有限公司	法人監察人 法人董事 董事長(遠富國際股份有限公司代表人) 董事(鼎豐傳播事業股份有限公司代表人)	
森豐國際股份有限公司 代表人：林登裕	18,800,329 112	2.70 0.00	— —	— —	— —	— —	鼎豐傳播事業股份有限公司 鼎豐傳播事業股份有限公司 遠富國際股份有限公司	法人董事/監察人 董事(遠富國際股份有限公司代表人) 董事(鼎豐傳播事業股份有限公司代表人)	
林高煌	16,548,631	2.38	—	—	—	—	無	無	
歡樂旅行社股份有限公司 代表人：林高明	15,364,567 0	2.21 0.00	— —	— —	— —	— —	無 遠富國際股份有限公司	無 董事(鼎豐傳播事業股份有限公司代表人)	
吳振隆	10,732,851	1.54	—	—	—	—	無	無	
張明吉	10,155,409	1.46	—	—	—	—	無	無	
鼎豐傳播事業股份有限公司 代表人：趙世亨	8,662,724 0	1.24 0.00	— —	— —	— —	— —	遠富國際股份有限公司 森豐國際股份有限公司 遠富國際股份有限公司 森豐國際股份有限公司	法人董事 法人董事/監察人 董事長(鼎豐傳播事業股份有限公司代表人) 董事(鼎豐傳播事業股份有限公司代表人)	
林敬航	6,204,577	0.89	—	—	—	—	無	無	
花旗(台灣)託管 次元新興市場基金投資專戶	6,190,596	0.89	—	—	—	—	無	無	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、綜合持股比例

102 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
<u>採權益法之長期股權投資：</u>						
FESS-Bermuda	4,000,000	100			4,000,000	100
FESS-Panama	12,000	100			12,000	100
森森百貨股份有限公司	15,000,000	14.59	44,580,000	43.37	59,580,000	57.96
東森休閒育樂股份有限公司	17,000,000	100			17,000,000	100
房角石資產管理股份有限公司	276,000,000	100			276,000,000	100
東森投資股份有限公司	48,950,000	97.90			48,950,000	97.90
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	75,500,830	99.77			75,500,830	99.77
東凱租賃(股)公司	75,795,794	99.76			75,795,794	99.76
東森電視事業(股)公司	24,042,974	21.32			24,042,974	21.32
易富貿易(香港)有限公司	5,833,031	100			5,833,031	100
台灣大食品(股)公司	27,974,287	36.84			27,974,287	36.84
森信息股份有限公司	9,669,741	96.70	330,259	3.30	10,000,000	100
東森海洋溫泉酒店(股)公司	42,287,140	60.41			42,287,140	60.41
<u>以成本衡量之金融資產-非流動：</u>						
高雄港裝卸(股)公司	750,000	15			750,000	15
理歐開發(股)公司	165,663	11.42			165,663	11.42
旺旺寬頻(股)公司	22,961,250	10.205			22,961,250	10.205
<u>以公允價值衡量之金融資產-流動：</u>						
亞太電信(股)公司	40,000,000	1.21			40,000,000	1.21
中華電信(股)公司	1000	0			1000	0
鳳凰衛視控股有限公司	2000	0			2000	0

註：係公司之(1)採權益法之長期股權投資(2)以成本衡量之金融資產—非流動(3)以公允價值衡量之金融資產—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 以 外 之 財 產 抵 充 股 款	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
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

單位：千股；千元

[illegible]

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	695,987	804,013	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

103 年 4 月 25 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	178	68,680	87	68,945
持有股數	0	0	145,691,598	525,109,095	25,186,668	695,987,361
持股比例	0.000	0.000	20.933	75.448	3.619	100.000

(三) 股權分散情形

103 年 4 月 25 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	32,740	10,130,806	1.456
1,000 至 5,000	23,170	55,355,223	7.953
5,001 至 10,000	6,245	48,710,870	6.999
10,001 至 15,000	1,956	24,708,969	3.550
15,001 至 20,000	1,355	25,071,724	3.602
20,001 至 30,000	1,171	30,150,457	4.332
30,001 至 40,000	549	19,537,601	2.807
40,001 至 50,000	396	18,576,722	2.669
50,001 至 100,000	724	52,535,489	7.548
100,001 至 200,000	329	47,406,256	6.811
200,001 至 400,000	168	46,598,268	6.695
400,001 至 600,000	43	21,006,110	3.018
600,001 至 800,000	24	16,266,043	2.337
800,001 至 1,000,000	20	17,928,292	2.576
1,000,001 以上	55	262,004,531	37.645
合計	68,945	695,987,361	100.000

(四) 主要股東名單

103 年 4 月 25 日

	主 要 股 東 名 稱	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1	東森電視事業股份有限公司	32,290,457	4.64
2	遠富國際股份有限公司	29,943,867	4.30
3	森豐國際股份有限公司	18,800,329	2.70
4	林高煌	16,548,631	2.38
5	歡樂旅行社股份有限公司	15,364,567	2.21
6	吳振隆	10,732,851	1.54
7	張明吉	10,155,409	1.46
8	鼎豐傳播事業股份有限公司	8,662,724	1.24
9	林敬航	6,204,577	0.89
10	花旗(台灣)託管次元新興市場基金投資專戶	6,190,596	0.89

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度 (註8) 目			102 年	101 年	當年度截至 103 年 03 月 31 日
每股 市價 (註1)	最 高		16.65	4.84	17.40
	最 低		3.52	2.75	13.95
	平 均		5.80	3.66	15.19
每股 淨值 (註2)	分 配 前		12.00	5.24	13.85
	分 配 後		12.00	5.24	0
每股 盈餘	加權平均股數 (扣除庫藏股)	調整後	695,987,361	695,987,361	695,987,361
		調整前	695,987,361	1,418,530,680	695,987,361
	每 股 盈 餘 (註3)	調整後	0.44	(5.38)	(2.07)
		調整前	0.44	(2.74)	(2.07)
每股 股利	現 金 股 利		0.50	0	0
	無償 配股	盈餘配股	0	0	0
		資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利 (註4)		0	0	0
投資 報酬 分析	本益比 (註5)		13.18	(1.34)	(7.34)
	本利比 (註6)		11.60	0	0
	現金股利殖利率 (註7)		0.086	0	0

*-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（如長期股權投資未實現跌價損失與累積換算調整數）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三點五，其提撥金額作為當年度費用，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，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

- (1) 本公司 102 年度稅前純益新台幣 330,452,957 元，稅後純益新台幣 306,320,679 元，加 101 年度待彌補虧損新台幣 3 元，加轉換日首次採用 IFRS 影響數新台幣 839,729,007 元，加 101 年度 ROC GAAP 本期淨利調整為 IFRS 本期淨利差異 142,490,619 元，加精算損益本期變動數新台幣 13,691,271 元，本期可分配盈餘為新台幣 1,302,231,573 元。
- (2) 擬自 102 年度盈餘項下提列法定盈餘公積新台幣 30,632,068 元及提撥新台幣 347,993,681 元，擬配現金股利每股 0.5 元予各股東。
- (3) 依公司章程規定員工紅利佔分配數百分之三點五，計新台幣 12,621,532 元，擬配發現金。
- (4) 期末未分配盈餘計新台幣 923,605,824 元。

(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

1. (除每股盈餘為元外) 單位：新台幣仟元

項 目		年 度	102 年度
期初實收資本額			6,959,874
本年度配股配 息情形	每股現金股利		0.50
	盈餘轉增資每股配股數		0
	資本公積轉增資每股配股數		0
營業績效變化 情形	營業利益		(9,225)
	營業利益較去年同期增(減)比率		99.62%
	稅後淨利		306,321
	稅後純益較去年同期增(減)比率		108.18%
	每股盈餘(元)		0.44
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		108.18%
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		7.59%
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	擬制每股虧損	0
		擬制年平均投資報酬率	0
	若未辦理資本 公積轉增資	擬制每股虧損	0
		擬制年平均投資報酬率	0
	若未辦理資本 公積且盈餘轉 增資改以現金 股利發放	擬制每股虧損	0
		擬制年平均投資報酬率	0

說明：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

= [稅後純益-設算現金股利應負擔利息費用*×(1-稅率)] / [股數×(1-配股率)]

設算現金股利應負擔利息費用*= 盈餘轉增資數額×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.本公司一零三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三點五；公司章程無董事、監察人酬勞之相關規定。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

102 年董事會通過為配發 0.50 元現金股利予股東，本期並估列員工紅利新台幣 12,621,532 元，已列為 102 年度當期費用。

3. 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，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：102 年董事會通過員工紅利為配發現金新台幣 12,621,532 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：102 年度員工紅利係為現金。

(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：無
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

(4) 員工紅利以 102 年 12 月 31 日平均收盤價來設算每股盈餘：102 年度員工紅利係為現金。

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工股數 × 102 年底平均收盤價) / 當年度加權平均流通在外股數

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形）：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無

(2) 配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無

(3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘：無

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

(4) 員工紅利以 102 年 12 月 31 日平均收盤價來設算每股盈餘：無

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工股數 × 102 年底平均收盤價) / 當年度加權平均流通在外股數

註：依據財政部證券暨期貨管理委員會九十二年一月三十日台財證六字第 0920000457 號令辦理。

(九) 公司買回本公司股份情形

102 年度及截至年報刊印日止：無。

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形

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

無。

伍、營運概況

一、貿易事業之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍：

1. 事業所營業務之主要內容及營業比重

合併公司貿易事業所營業務之主要內容為森森百貨公司(森森購物)之電視購物及電子商務之網路購物服務，森森百貨合併營收佔貿易事業9成以上。

2. 事業目前之商品(服務)項目

本事業係以經營電視購物及網路購物為主要營業項目，現分述如下：

(1) U-Life 電視購物

99年01月開台及播出營運，為台灣虛擬通路百貨公司領導品牌，具備商品開發、節目呈現、金流控管及物流服務等一流執行能力，更擁有智慧型無店鋪通路營運管理系統與資訊整合平臺。

(2) U-Mall 購物網站

99年04月購物網上線，以便利上架機制，提供網路購物品牌全系列商品。此外網站更主打「生活用品」系列，建立價格實惠及品項多元之主題商品。推出網站獨賣品牌，以「台灣接單、兩岸配送」機制，服務廣大的華人會員。並以網路購物建置為基礎延伸至手機，發展出手機購物通路。

3. 計畫開發之新商品(服務)

(1) 行動購物通路

發展行動購物通路(智慧型手機及平板電腦等各類新媒體通路)，以提供消費者更簡易及更便利之購物新體驗。

擬針對5吋、7吋及10吋等各種不同面板尺寸之智慧型手機及平板電腦，設計製作不同版型之頁面，強化並擴大行動購物之視覺親近性及使用性，進而使行動購物於全網業績之佔比及營業額能大幅提升。

(2) 大陸市場拓展合作

逐步擴大大陸購物市場知名度，爭取並開發與大陸業者之各種

合作管道與機會。藉由雙方合作，逐漸引導大陸消費者至本事業行動購物通路(網路、智慧型手機及平板電腦等各類移動裝置)購物，成為兩岸消費者喜愛之購物平台。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況及發展

本事業係以電視購物及網路購物為主要營業項目，故就電視購物及網路購物之市場說明本事業之產業現況與發展。

(1) 電視購物

現今時代變遷及社會進步快速，每個人生活步調愈來愈快及依賴便利迅速之 3C 產品。隨著科技之發展及進步，導致消費型態及消費者生活方式改變，使近幾年宅經濟興起，致網路和電視購物等虛擬百貨通路產值快速成長，提供社會上生活忙碌之現代人極佳之消費及購買管道，亦讓消費者購買行為產生變化。其中電視購物搭此順風車，伴隨著業者之服務及品質提升，漸漸成熟壯大，已是虛擬百貨通路中非常熱門的一項，預期未來尚有繼續發展空間。其必須建立顧客之消費習慣，提高其購物意願，進而產生購買行為。電視購物結合媒體、金流、物流及資訊流等領域，使電視從原單純行銷宣傳功能跨至行銷通路領域，已成目前忙碌現代人購物之重要生活選項之一。

國內電視普及率高，因此提高電視購物商機。有線電視越普及，越具備電視購物產值成長之條件，因此電視購物與有線電視普及率息息相關。收看電視亦為國人最主要休閒活動，民眾對於電視媒體之接觸率極高，且藉由螢幕畫面之美化和促銷手段，將為電視購物帶來極大商機。

因電視購物之購物頻道受到限制，需要有線電視系統業者支援。目前政府對電視購物頻道採總量限制，電視購物業者若缺少有線電視系統業者的支援，播出機會將受到限制，因此掌握通路為電視購物發展之關鍵因素。

有線電視系統台亦是電視購物發展之關鍵因素，目前台灣有線電視主要業者為凱擘、台固媒體、中嘉網路、台灣寬頻通訊及台灣數位光訊，加上具有單區獨大及地方勢力特性之獨立業者。

台灣電視購物頻道市場原是由一群使用傳統叫賣式行銷之購物業者所創造，爾後因市場受到廣大迴響及創造龐大利潤，吸引許多業者加入。稍後東森集團進入電視購物市場，為此市場帶來了新的生命，因此為最早及最強大之電視購物集團。隨後富邦集團之 MOMO 購物及中信集團之 VIVA 購物亦進入了這塊市場中互相角力。

目前台灣電視購物產業巨頭分別為 MOMO 購物、森森購物、東森購物及 VIVA 購物，此四大龍頭於台灣電視購物產業各奠定了自己的地位。

(2) 網路購物

隨著智慧型手機和平板電腦等行動裝置日漸普及消費者對網路科技逐漸熟悉依賴，網路基礎建設的普及，且台灣電子商務業者持續創新及物流服務成熟度高，加上中小企業為經濟發展主體，各種電子商務都正蓬勃發展，網路消費占整體零售業的營收比例逐漸提高，網路購物愈來愈受消費者歡迎，顯見網路消費已成人們重要消費管道，每年成交金額及購買人數都快速成長。

透過數位科技協助，網路購物擁有不受地域限制之特性，消費者可進行即時性及不受時間限制之購物行為。藉由數位化系統，可快速及方便地計算及控管營運成本，並藉其降低售價，吸引消費者上門，連帶影響消費者的購物行為。因新世代消費者購物習慣已改為先上網查詢資訊及比價，再進行消費，因此數位化及網路化為零售及服務業者拓展市場及增加營收之必備手段。根據需求與供給同時成長情況，網路購物潛在市場預期大幅成長。

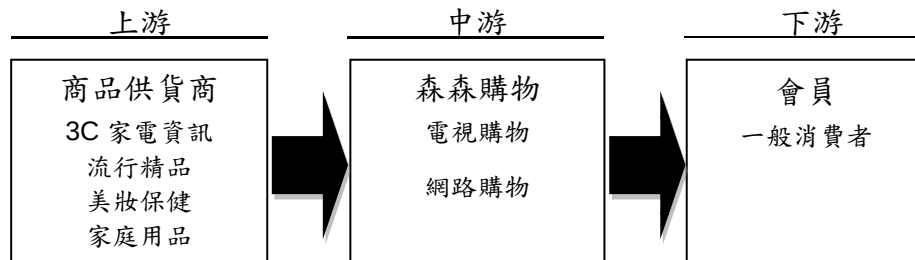
101 年臺灣家戶連網率為 83.2%；臺灣家戶使用「寬頻」普及率為 79.9%；全國地區上網人口約有 1,753 萬，上網率達 75.44%，其中 12 歲以上曾經上網人口達 1,594 萬，上網率達 77.25%；全國地區家戶上網比例達到 80.99%，顯見消費者逐漸依賴網路帶來之效率和便利，使網路購物習慣日漸養成，購買頻率增加和採購商品也更加多元化，因此台灣網路零售市場逐年成長。

目前全球電子商務發展共分為四種模式，分別為：B2C、B2B2C、C2C 及 O2O 模式，而台灣為極少數同時發展出這四種不同模式之國家。本事業網路購物業務則為 B2C 模式。

台灣網路購物產業之前十大廠商分別為：博客來、PChome 網路家庭、雅虎奇摩、MOMO 購物網、Payeasy、東森購物網、7net、大買家購物網、Go Happy 購物網及本事業，顯見本事業於該產業亦居重要地位。

2. 產業上、中、下游之關聯性

產業中游為本事業，主要經營業務為電視及網路購物。銷售商品係向各商品供應商購入，因此產業上游為商品供應商，主要為 3C 家電資訊、流行精品、美妝保健及家庭用品等廠商。之後再透過電視、網路及手機等通路將商品銷售予會員及一般消費者，因此產業下游為本事業會員及一般消費者。茲將產業上、中、下游之關聯性以下圖表示：



3. 各種發展趨勢

本事業係以電視購物及網路購物為主要營業項目，故就電視購物及網路購物說明本事業業務之各種發展趨勢。

(1) 電視購物

因電視購物與網路購物的模式有延伸關係，以電視購物為核心進而發展電子商務為必然趨勢。首先，商品與供貨商的資源為現成，物流及金流可套用原來模式，甚至客服體系皆可使用已建置好之機制。更佔優勢的是，擁有電視此強勢媒體二十四小時全力撥放做後盾，電視節目結尾放上「沒買到可上網站購買」，讓消費行為從電視延長到網站，運用跨通路行銷及發揮通路整合綜效。網路購物正朝影音，即看短片買東西發展，影音購物為電視購物業者立足電子商務之獨門武器，僅需將銷售影片網路化，可延長該影片商品之可銷售生命。綜上所述，電視購物廠商發展電子商務網站比純購物網站擁有更雄厚之競爭優勢。

因應電視傳播技術進步，於適當時間提供更貼近消費者之內容為電視購物未來發展趨勢。隨著寬頻等條件成熟，電視媒體走向雙

向互動。如目前美國消費者已能透過網路電視之遙控器點擊選單上連結，前往該購物網站進行產品搜尋，並可將商品放入購物籃後進行付款及完成購買動作。此外，透過行動裝置之 APP 與簡單的螢幕點選，即可觀看有興趣之商品簡介及 LIVE 直播節目介紹，同時每日還可獲得即時促銷之商品活動優惠，加速消費者點選下單，達成訂購動作。另隨著數位訊號普及，無安裝有線電視民眾僅需加裝數位機上盒即可收看電視購物頻道，增加電視購物節目與消費者接觸時間。

(2) 網路購物

台灣網友消費型態已從採買電腦 3C 用品拓展至一般生活必需品。另網路購物逐漸注重擁抱社群功能與社群導購功能，並提供消費者各式多元化付款方式。近年來國內上網人口與每人平均上網時間持續提升，網路購物與網路拍賣之商業模式已逐漸深入消費者，促使國內電子商務市場產值持續攀升，我國 B2C 產值持續大幅成長，主要成長驅動力將來自於「傳統企業佈局電子商務、多元化擴張電子商務、跨國網購商機及網路市場兩極化」等重要因素。

4. 競爭情形

本事業係以電視購物及網路購物為主要營業項目，故就電視購物及網路購物說明本事業業務之競爭情形。

(1) 電視購物

本事業在台灣主要競爭對手為 MOMO 購物及 VIVA 購物，並無同性質的替代者，惟近兩三年新型態虛擬購物平台（電子商務及行動商務）之快速成長影響電視購物業績甚鉅。

(2) 網路購物

本事業主要台灣競爭對手為台灣網路購物前幾大廠商，分別為：博客來、PChome 網路家庭、雅虎奇摩、MOMO 購物網、Payeasy、東森購物網、7net、大買家購物網及 Go Happy 購物網等廠商。

(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. 短期操作計劃

(1) 會員經營與客戶關係管理

A. 會員經營

以會員分級制度定期以不同通路、商品及行銷活動和不同等級客戶互動。並將各項和會員互動情形製成宣傳影片及平面廣告大量在自有媒體平臺露出，建立客戶信賴。透過 CRM 機制認識會員需求，並定期 OB 主動滿足會員需求。

B. 分級分類管理

會員管理系統中分正向會員三級及負向會員四級，不同等級的會員會在資訊系統中被註明，所有 TM 人員需可依不同時間、依不同行銷方案對會員在 IB 或 OB 上提供服務或消費管制。

C. 多元服務

除了電視外，網路及 MOD 也各自建立自有通路的核心會員機制，提供差異化的服務或行銷活動，以建立各通路的營運基本營收來源。電話行銷則依據公司的服務機制提供各項會員服務，並執行加值服務，如加價購、季節商品的推薦

(2) 全品項商品開發

A. 全品項開發

以會員需求為方向，全品項開發，並導入自營商品，依商品不同呈現方式來置入不同通路銷售，提昇銷售件數與客戶重購率。

B. 高產值商品配比

以品項產業化方式營運，充分滿足消費需求，透過營收規模放大，供應商規模同步放大同時，可共創共享規模經濟之綜效。

C. 以產業規模為依歸

兼顧品牌、價位、客層及市場趨勢來引導供應商提供商品組合。供應商自每月 200 家提升至 400 家。

(3) 節目經營

A. 強化節目銷售元素

除了商品特色訴求外，也導入多元的節目型態，如談話式、新聞式、發表會式、綜藝式及偶像劇式等及塑造明星級的 SH(Show

Host，購物專家)。

B. 每日現場直播時數 20 小時

依不同品項安排 40~60 分鐘的時間銷售，每日約銷售 25~30 項 LIVE 新商品。後續並有效率精準安排重播置入播出。

(4) 節目運作-兼顧營收或利潤

安排以直播為主的銷售型式，以創造營收及話題為主。並安排製作錄播節目為主的銷售型式，經營熱銷品大量播出，創造利潤。

2. 長期發展計劃

(1) 大數據庫

運用 Big data 之各項數據分析，定期以不同通路、商品及行銷活動和不同等級客戶互動。並將各項和會員互動情形製成宣傳影片及平面廣告大量在自有媒體平台露出，建立個人化行銷模式。並透過 CRM 機制認識會員需求，定期 OB 主動滿足會員需求。

(2) 新媒體發展

A. 版型擴充計畫

擬針對 5 吋、7 吋及 10 吋等各種不同面板尺寸之智慧型手機及平板電腦，設計製作不同版型之頁面，強化並擴大行動購物的視覺親近性及使用性，進而使行動購物在全網業績的佔比及營業額能大幅提速。

B. 新媒體購物通路之研發與精進

致力於發展新的購物通路(手機、平版及 MOD... 等各類新媒體通路)，提供消費者更簡易、便利的購物新體驗。

C. 大陸市場拓展合作計畫

逐步擴大大陸購物市場知名度，爭取並開發與大陸業者之各種合作管道與機會。藉由雙方合作，逐漸引導大陸消費者至本事業(網路、智慧型手機及平版電腦等各類移動裝置)購物，成為兩岸消費者喜愛之購物平台。

(3) 跨境電子商務

與中國最大 B2C 網站天貓商城(阿里巴巴集團)合作成立東森嚴

選海外旗艦店，以經過嚴格把關遴選的『東森嚴選』為主打品牌，直接向大陸消費者推薦『品質認證、寶島特色、服務信任』的優質臺灣商品，並配合導入深受臺灣 600 多萬會員喜愛之便捷購物模式，讓大陸消費者享受優質之臺灣購物經驗。

二) 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 事業主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本事業銷售地區皆為國內地區，並無外銷情形。

2. 市場占有率

本產業尚無具公信力之第三方資料可取得，因此無法明確計算本事業之市占率，惟本產業主要業者為 MOMO、本事業、東森及 VIVA，，因此本事業於該產業為領導廠商。

3. 市場未來供需狀況與成長性

本事業係以電視購物及網路購物為主要營業項目，故就電視購物及網路購物說明本事業業務之市場未來供需狀況與成長性。

(1) 電視購物

未來供需方面，新型態之行動隨選視訊購物將隨著 4G 普及後有大幅度成長，行動購物平台可吸引較年輕客群，進而導客回有線或數位電視；另數位化用戶在政府大力推動數位化政策下提升，105 年台灣電視頻道數位化後，電視將可成為與消費者雙向互動的平台；加上社群經營與及客戶即時回饋機制強化與會員間溝通，使電視購物會員黏著度提高。

成長性方面，台灣電視購物產值佔全國零售總額僅 3%，相較於美國之 8%及韓國之 12%，仍極具成長空間。

(2) 網路購物

未來供需方面，網路購物宅配商品趨於多樣化，商品從書籍與 3C 產品逐漸發展至日用商品，以滿足消費者一次購足之便利性。消費者透過網路進行各類型生活商品採購將逐年增加，網購對於台灣家庭用戶可支配所得比重將逐年提升。除宅配商品外，如餐飲、美容美體、教育及旅遊等服務類型商品，也將會愈來愈多經由新型態之電子商務平台(如:O2O)進行銷售。在需求方面，消費者自網路購買產品或服務

之比重將逐年增加，也有愈來愈多中小企業希望能透過電子商務平台銷售商品與提供服務。

成長性方面，台灣電子商務市場產值目前佔整體零售業 2~3%，近年來國內上網人口持續攀升，網路購物與網路拍賣之商業模式已逐漸深入消費者，預計未來國內電子商務市場產值逐年將大幅成長。依資策會 101 年 11 月調查估計，台灣 102 年電子商務總產值達新台幣 7,645 億元，年成長 15.7%。其中 B2C 市場規模佔 59%，產值達 4,521 億元，成長率 18.2%。由預估之 103 年至 104 年 B2C 營收數據顯示未來 B2C 市場仍將持續成長。以區域別來看，亞洲-太平洋網路購物佔世界 B2C 之銷售比率將愈來愈高，預估 100 年到 105 年將分別為 27.9%、30.5%、33.4%、36.2%、38.2%及 39.7%持續成長；相對北美則從 100 年的 35.9%降低至 105 年的 28.2%。以國家別來看，102 年電子商務銷售額前十強排名分別為美國、大陸、日本、南韓、英國、德國、荷蘭、挪威、新加坡及瑞典，大陸已成為僅次於美國之第二大 B2C 電子商務國。

4. 競爭利基

(1) 堅強之經營團隊

(2) 以電視購物核心發展之多媒體零售通路

含網路、智慧型手機、專員推薦(OutBound)、平板電腦及 MOD(IPTV)等通路。

(3) 全台唯一 4 座高規格全數位化 HD 影棚

(4) 堅強之專員推薦(OutBound)團隊

客服人員能在最短時間內掌握消費者的購物需求，並透過顧客過往消費紀錄，為顧客推薦「可能」需要之當季促銷商品。第一年即創造 3 億元台幣的佳績。

(5) 森森嚴選

商品過五關檢驗，層層把關，以確保最優質商品送交顧客。

(6) 完整倉儲物流

有恆溫倉、自營倉、網路倉及電視倉；每月進出貨之最大作業量能分別為 30,000 件/日及 25,000 件/日；倉儲容料最高可達 60 萬件，配達率高達 97%。

5. 發展遠景有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A.消費者購物習慣改變，電子商務蔚為風潮

針對消費者之購物習慣分析，發現網路使用黏度高之消費者對網路購物偏好較高。國內零售業者藉由直接經營網路商店之方式，除可增加銷售額外，亦能直接接觸消費者以瞭解市場需求。

B.行動購物市場迅速成長

目前台灣行動購物市場預估佔整體網購市場 3%，但依據資策會預估，104 年行動購物市場將佔整體網購市場 6%，將有 600 億市場規模，到 109 年以前可望超過 15%，達 240 億，顯見行動購物未來將成為台灣電子商務成長之重要關鍵。

C.物流和金流環境逐漸成熟

台灣物流業近年應用高科技使系統、服務及準確率皆顯著提升，在送貨時間顯著縮短且宅配系統使用介面更為便利下，提高消費者使用網路購物之意願。此外，各銀行紛紛提供金流服務產生良性競爭，使可搭配應用之金流付款工具(如信用卡、ATM、超商付款及貨到付款等)多元且完整，提供有心經營電子商務中小企業良好且完善之解決方案。

D.政府推動電子商務產業發展

政府為落實電子商務實力深植與國際化市場之發展，積極推行「新網路時代電子商務發展計畫」及「華文電子商務暨交易安全推動計畫」。同時透過推動式世代網路建設、加速我國光纖及無線寬頻網路佈建、推動頻譜資源有效利用、促進技術發展與異質網路融合、推到合理化費率等策略，預期至 104 年可提高 80%家戶，可接取 100 Mbps 的有線寬頻網路、光纖用戶數達 600 萬戶及無線寬頻目用戶數達 200 萬戶的目標。

(2) 不利因素與因應對策

消費者對網路資安環境之疑慮-

根據資策會調查，電子商務交易時，消費者對網路安全機制及個人隱私的擔憂，網路商店的信用度不透明，皆影響消費者對電子商務付款安全機制的信心。其中依 102 年 04 月 TWNIC 寬頻網路使用調查，12 歲以上曾經上網民眾擔心發生網路資訊安全的侵入種類，以「個人隱私外洩」的比例最高(相對次數 90.61 人次)。

因應對策-

認證方面，已通過 ISO 27001 國際資訊安全認證，以對客戶做出最大之安全承諾。

資安內控部分，訂定資安規範，依政策於開放資訊服務過程中，進行相關資安監控及違反資安行為通報等作業。嚴禁私人電腦或設備與內部網路連結，外部 USB 隨身碟、Bluetooth 藍牙、Smart Phone/blackberry 行動裝置、Floppy 磁碟、Wifi 無限上網及 CD/DVD 等皆無法儲存與複製內部網路資料，以避免內部資料外洩以及病毒入侵，確保會員隱私不受侵害。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年主要客戶：

1. 進貨

本事業所銷售之商品係向多家供應商進貨，對單一進貨廠商採購金額皆在 10% 以下，故不適用。

2. 銷貨

由於本事業行業特性，並無特定銷貨對象，對單一銷貨客戶銷貨金額皆在 10% 以下，故不適用。

(五) 最近生產量值：

本事業主要從事一般批發零售業務，並未投入生產製造相關工作，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：NTD 仟元；件

101 年		102 年	
銷量	銷值	銷量	銷值
3,957,921	7,506,276	3,310,836	6,872,576

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標 (Key Performance Indicator, KPI)：無。

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，預估今年自營及船舶出租營收比重約為 1:3。

(二) 產業概況

1. 102 年波羅的海散裝貨船指數 BDI，最高點 2,337 點，最低點 698 點，年均在 1,206 點，其中巴拿馬極限型散裝貨輪運費指數 BPI 最高點 2,096 點、最低點 651 點、年均在 1,187 點；海岬型散裝貨輪運費指數 BCI 最高點 4,329 點、最低點 1,209 點、年均在 2,110 點。整體而言，102 年隨著歐美經濟景氣回升，散裝海運已在市場震盪中走出谷底，但由於船噸嚴重過剩和需求疲軟使全年 BDI 僅較前(101)年上升 30%，但比 100 年低 23%。103 年在歐元區結束衰退、美國經濟加快復甦、日本經濟逐步復原，以及中國經濟加速轉型調整，新興經濟體努力防止走疲的風險下，已開發國家將取代原金磚四國而成為貢獻全球經濟成長的主力，且預估海運需求的成長率(4.3%)將首度超過運能供給的成長率(3.6%)，故今年全球散裝船市場將呈現溫和復甦的態勢，但由於預估中國今年經濟成長將降至 7.4%，可能是 1990 年來最小成長幅度，中國經濟成長降低恐對未來市場投下變數，有可能將拖延市場復甦所需的時間。
2. 貨物需求方面：根據英國克拉克森(Clarkson)航運專業研究機構預估，103 年全球主要散裝大宗貨物（含鐵礦砂、煤炭、穀物、鋁礬土、磷肥等）的海運量預估將增加至約 44.94 億噸，比 102 年增加 1.86 億噸，其中以鐵礦砂海運量預估增加約 1.09 億噸最多，其次是煤炭海運量約增加 0.5 億噸。礦砂加上煤炭運輸增加將貢獻 BDI 指數動力的 70%。在穀物方面，貿易總量增幅為 2.0%將達 3.85 億噸，103 年全球穀物貿易量有較大幅度增加，部分原因是對美國、巴西等國家的小麥玉米產量及出口量較預期增加，而市場上充足的穀物貨源將導致亞洲農作物價格下降，亞洲將成為穀物最大進口地區。
3. 船舶供給方面：102 年新船交船量有 604 艘(約 6230 萬載重噸)，預計 103 年新船交船數量在 757 艘(約 5090 萬載重噸)，隨著交船量跌至 5 年內最低水準，103 年全球乾散裝貨船隊的成長幅度將更加緩和，但巴拿馬型

船和超輕便型船運的增幅仍較其他船型大，因此 103 年巴拿馬型船市場供需形勢仍不是很樂觀。由於船價處於相對低價及船東看好後勢回暖使得 102 年新船訂單大量增加，交船期多在 104 年，在未來 104 或 105 年市場恐怕又將面對船噸過剩的壓力。

(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 Braemar Seascope Weekly Scope, Clarkson Intelligence Weekly, Dry Bulk Forecaster, Dry Bulk Trade Outlook, Dry Cargo market report by Maersk/SSY broker, Maritime Research, SBB, 船舶與海運通訊, 國內外能源產能動態等，隨時查閱並據以修正經營方針。

(四) 長短期業務發展計劃：

短期操作計劃：承運國內外進口煤炭貨載 25%

現貨市場操作 60%

短期（3~5 或 4~6 個月）論時出租 15%

長期發展計劃：a. 以含購船權的長期租賃方式承租外籍船舶，並於市場高檔時，以長期轉租，鎖定損益，再視實際營運狀況與未來市場變化來執行購船選擇權。

b. 掌握市場動態於適當時機以長短期論時租傭船方式營運，以增加營收。

c. 尋找國內外新客戶以增加營運規模。

d. 強化船舶安管、提升船員素質確保船貨安全且靈活調度船舶、嚴格控管成本以求取運務最大利潤。

三) 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

貨物別 \ 年度	102 年度		101 年度		100 年度		合 計	
	運輸量	%	運輸量	運輸量	%	運輸量	運輸量	%
穀物	854	20.77	676	17.49	495	12.38	2,025	16.91
煤炭	2,127	51.73	2,399	62.09	2,335	58.36	6,861	57.28
礦砂/其他	1,131	27.50	789	20.42	1,171	29.26	3,091	25.81
合計	4,112	100.00	3,864	100.00	4,001	100.00	11,977	100.00

2. 業務內容：

客 戶 名 稱	載 運 內 容
ACB	煤炭
ASAHI	煤炭
BK SHIPPING	尿素
BUNGE	穀物
BUNGE	穀物
CANCHART	煤炭
CJ INTERNATIONAL	穀物
COBELFRET	煤炭
CSE	煤炭
DAMICO	煤炭
DUFERCO	礦砂
ESSAR	礦砂
GLENCORE	礦砂
HONG KONG MING WAH	穀物
K LINE	煤炭
LDC	穀物
LIBRA	煤炭
MOL	礦砂
NCS SHIPPING	礦砂
NYK	礦砂
OCEAN FAITH	煤炭
OLDENDORFF	煤炭、穀物、鋁礬土、磁鐵礦
PACIFIC BULK	穀物
PANACORE	礦砂
PMI	礦砂
RAFFLES	煤炭、菜籽
RICS SHIPPING	煤炭
SAIL	煤炭
SINORICHES	穀物
SIVA BULK	煤炭
TORM	礦砂
TRANSGRAIN	穀物
VALE	煤炭、礦砂

3. 主要航線：

航 線	載 運 內 容
澳洲－台灣/中國/印度/南非	煤炭
澳洲－沙烏地阿拉伯	穀物
巴西－中國/印尼/泰國/伊朗	穀物
加拿大－中國	煤炭、菜籽
印尼－台灣/中國/印度/南非/日本/菲律賓	煤炭

航 線	載 運 內 容
東印度－西印度	礦砂
委內瑞拉－中國	礦砂
阿根廷/巴西－中國/印尼	礦砂
阿根廷－馬來西亞	穀物
獅子山共和國－中國	礦砂
俄羅斯－馬來西亞	煤炭
南非－中國	礦砂
南非－中國/印度	煤炭
美國－南非	穀物
菲律賓－日本	礦砂
中國－印度	尿素
烏拉圭／阿根廷－中國	穀物
莫三比克/南非－中國	磁鐵礦
莫三比克－中國/印度	煤炭
澳洲－南非	鋁礬土
澳洲－中國/日本	礦砂
澳洲－印度	煤炭
紐西蘭/澳洲－印度	煤炭

4. 發展遠景有利與不利因素：

(1) 有利因素：

- A. 根據國際貨幣基金組織(IMF)的預測，103 年全球經濟成長率 3.6%，高於 102 年的 3%，主因是由於英美兩國的經濟狀況大幅改善，美國房地產投資將保持擴張，促進經濟成長，因此對於全球經濟復甦帶來信心，美國 GDP 將擴張 2.8%，優於 102 年的 1.6%
- B. 世界銀行在年度報告中指出，已開發國家的經濟復甦，將支撐開發中國家獲得更高的經濟成長。103 年全球 GDP 為 3.2%，高於 102 年的 2.4%；其中發展中國家 103 年的 GDP 為 5.3%，高於 102 年的 4.8%。
- C. 瑞銀亞洲交通運輸產業分析師預估 103 年散裝海運貨物的貿易需求量將比 102 年成長 4.3%，而 103 年的船舶供給比 102 年成長 3.6%，為近幾年來散裝航運的需求量首度高於供給量，成為散裝航運景氣的轉捩點；另預估 103 年 BDI 指數平均可達 1,700 點，優於去(102)年的 1,206 點。
- D. 中國對於乾散裝貨物的需求成長佔了全球乾散裝貨物需求成長的 80%以上，由於中國自產的鐵礦砂品質較差，成本較高，因此，103

年依然有大量鐵礦砂的進口需求；另外對於焦煤和燃煤的需求也增加，因此中國對於鐵礦砂和煤炭的需求，仍將成為 103 年影響全球乾散裝運輸的主要動能。

- E. 全球最大的鐵礦砂企業巴西淡水河谷公司計畫 103 年將產量從 102 年的 3.06 億噸提高至 3.12 億噸；澳洲礦商必和必拓將西澳的鐵礦砂產量從 101 年（截至 102 年 6 月）的 1.87 億噸提高至 102 年的 2.12 億噸；澳洲 FMG 集團(Fortescue Metals Group)計畫將鐵礦砂年出口量從 101 財年的 8 千萬噸提高至 102 年的 1.55 億噸。
- F. 國際鋼鐵協會預測 103 年全球鋼鐵產量將成長 3.3%，略高於 102 年的成長率 3.1%。中國鋼鐵企業的粗鋼產量占全球總產量近一半，依中國鋼鐵工業協會統計，102 年粗鋼生產量約為 7.75 億噸，預計 103 年生產量將達 8.1 億噸，成長了 4.5%。
- G. 全球焦煤需求在粗鋼產量支撐下，穩定成長：中國的進口量將以每年 12% 的速度成長，到 107 年達到 1.05 億噸；印度以每年 12% 的速度成長，到 107 年將達到 3.2 千萬噸；巴西每年成長 5%，到 107 年將達到 1.7 千萬噸；歐洲地區每年成長為 3%，到 107 年將達到 5.1 千萬噸。
- H. 依 Drewry 的預估 103 年美國小麥出口將成長 9%，達 3,000 萬噸，俄羅斯小麥出口將達 1,410 萬噸。而從南美洲巴西，阿根廷與烏拉圭出口的穀物也將有所增加，屆時將能有助增加巴拿馬極限型船於大西洋區的噸位需求，而遠東地區的中國仍是主要穀物進口國。
- I. 新船交船量逐年減少，依 Clarksons 之統計，102 年約有 245 艘巴拿馬型船及 103 艘海岬型船交船，預期 103 年約 225 艘巴拿馬型船及 90 艘海岬型船交船，交船量跌至 5 年內的最低水準，瑞銀亞洲交通運輸產業分析預估，103 年散裝船舶的總體利用率約在 82%，船舶過剩的問題將逐年緩和。

(2) 不利因素：

- A. 103 年全球航運市場仍然處於供過於求的狀況，103 年底散裝船舶總噸位約 7.55 億載重噸，比 102 年成長 6%。巴拿馬型船在 103 年的預估交船量仍多，扣除預估的拆解量，累積的成長率還是很高，

船舶過剩勢必會壓抑運價，影響租金行情，即使有上漲，但空間有限。

- B. 雖然 102 年巴拿馬極限型船의交船量已遞減 33%，但全球的巴拿馬極限型船舶的總載重噸位仍持續成長，由於原預計 102 年交船的訂單延到 103 年才下水，估計 103 年底可達 2 億 500 萬載重噸位，隨著船噸超額供給持續增加，屆時將更為加重市場船噸供給需求的不平衡現象。
- C. 在新造船市場，由於許多船東認為目前市場已經開始觸底反彈，並且由於目前新船造價處於較低水準，船東大量購買船舶以擴張船隊，102 年全球散裝貨輪增加的新船訂單已超過 870 艘，可能會使得航運市場一年後再度受到嚴重的船舶過剩壓力。
- D. 各國環保意識抬頭，導致需求減少：(1)全球第四大燃煤出口國，哥倫比亞，基於環保訴求，加強規範煤炭出口的裝載方式；(2)中國大陸為控制霾害，要求關閉老舊的鋼鐵廠並進行減產，導致鐵礦砂需求的成長減緩；(3)印尼為了保護自然資源，亦於 2014 年 1 月份開始實施新的礦業法規，禁止原礦(鎳礦及鋁土礦等)出口。
- E. 礦商自建船隊：對於淡水河谷(Vale)打造的 35 艘 40 萬噸超大型礦砂船(Valemax)，為世界最大的鐵礦砂運輸船，中國雖於 2012 年宣布此船型的靠港禁令，但由於此型船舶會影響鐵礦砂價格下跌，並帶來更多的造船訂單，將對中國的鋼鐵和造船業帶來利益，因此中國政府正準備取消此靠港禁令，此舉將對海岬型船舶帶來衝擊。
- F. 中國為了扶植其國內的造船業，對造船廠採行補貼政策，造船廠即使虧損也能得到政府持續的資助，因此無須負擔任何成本和費用，此一政策之漏洞，使得沒有生產效率的造船廠無須退出市場，仍繼續接單造船，使船東購船的風險增高。
- G. 希臘船東已經開始在大陸的船廠建造新型的超省油船舶，預期在 104 年交船，此船型每日可省下 8 公噸的燃油，燃油以每公噸 600 美元來計算，每日可省下約 4,800 美元。反觀公司光船租入之船舶，雖然都是新船，但是耗油量較高，且每日成本亦較市場高出許多，因此競爭力較低。

(3) 因應對策：

- A. 隨著市場變化，蒐集相關資料並深入分析，搭配具體的成交資訊，以探討市場供需的變化，包含交船和拆船的總噸位，以更準確的評估未來市場變化，提供更具有說服力的訊息以操作現有船舶。在市場有重大變化，或市場波動大時時隨時提報給董監事，並適時調整公司的營運策略，將公司損失降至最低。
- B. 將視中國與其他主要經濟體的經濟復甦狀況與航運市場的變化，慎選可靠租商，適時取得貨載及調整船舶於各大洋區之運務，求取最佳利益；並視市場行情，於適當時機將船舶長、短期出租予有信譽之租商以鎖定收入，降低市場上因船舶過多所造成之衝擊。
- C. 直接洽詢承租方，取得運送貨源，以增加對市場行情的靈敏度，達到靈活調度現有船貨。
- D. 慎選船舶加油地點，並注意燃油價格走勢，在適當時機訂購燃油，以降低燃油及潤滑油成本。並於適當地點補給物料，求取最低成本及最大效益。目前為降低船舶之油料成本，已要求船舶低速航行，以達降低燃油成本之目的。
- E. 向租方爭取增加裝貨量，以增加運費收入。
- F. 與各港口民營之引水人公司或拖船公司直接簽訂合約，譬如澳洲大堡礁引水費可省 10~22%，巴西拖船費用可省 45%，以減少各港口之港費支出。
- G. 公司將加強船舶管理、海事安全作業、落實內部稽核及定期檢查，使船舶符合港口最新法規與環保要求，減少意外事故，避免船舶因前述原因被港口管制員求矯正缺失或扣船，而造成時間損失或延誤船期。船務及輪機部門也將加強船員在職及維修訓練，使船舶運作順利、降低事故及停航檢修的費用和時間。
- H. 公司目前船隊皆以論時租船或空船租賃方式租入船舶營運，成本比自有船舶高，獲利空間隨著市場運價變動而遭到壓縮及承擔風險，因此除了向船東要求延後新船交付，亦向船東爭取延付租金，以渡過現階段航運市場的不景氣。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

主要產品之重要用途：經營不定期散裝船舶之全球航線運輸服務；

產製過程：非屬製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年主要客戶：

(1) 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	101 年				102 年				103 年度截至第一季止			
	名稱	金額 (千元)	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額 (千元)	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額 (千元)	占當年度 截至前一 季止進貨 淨額比率 〔%〕	與發行人之 關係
1	D-e	96,093	17.3%	無	C-e	329,268	38.1%	無	C-e	56,309	24.5%	無
2	E-e	88,326	16.0%	無	D-e	221,761	25.7%	無	D-e	45,496	19.8%	無
3	F-e	83,910	15.1%	無	G-e	85,405	9.9%	無	H-e	39,346	17.2%	無
4	B-e	78,249	14.1%	無	E-e	37,914	4.4%	無	E-e	27,659	12.1%	無
5	C-e	77,763	14.0%	無								
	其他	130,297	23.5%	無	其他	188,671	21.9%	無	其他	60,459	26.4%	無
	進貨淨額	554,638	100%		進貨淨額	863,019	100%		進貨淨額	229,269	100%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：變動（差異）原因：

航運事業之主要供應商不外乎燃油、滑油、設備及修理進塢，一百零二年因加入阿卡西亞輪與大麗輪營運，故本公司燃油成本亦隨之上升。

(2) 最近二年度主要銷售客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	101 年				102 年				103 年度截至第一季止			
	名稱	金額 (千元)	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額 (千元)	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人之 關係	名稱	金額 (千元)	占當年度 截至一季 止銷貨淨 額比率 〔%〕	與發行人之 關係
1	A-b	190,398	18.53%	無	A-b	380,126	21.63%	無	A-b	121,976	19.81%	無
2	B-b	92,476	9.00%	無	B-b	187,691	10.68%	無	B-b	92,913	15.09%	無
3	F-b	58,773	5.72%	無	C-b	184,703	10.51%	無	C-b	84,232	13.68%	無
4	D-b	57,643	5.61%	無					D-b	65,144	10.58%	無
5												
	其他	628,220	61.14%	無	其他	1,004,883	57.18%	無	其他	251,465	40.84%	無
	海運收入淨額	1,027,510	100%		海運收入淨額	1,757,403	100%		海運收入淨額	615,730	100%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約規定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：變動（差異）原因：因航運市場欠佳，多以短期租約為主，故客戶所佔比例比不高且頗為平均。

(五) 最近二年度生產量值：

噸數 (噸) \ 年度	101 年	102 年
自營	899,847.98	1,277,664.00
出租	2,964,117.88	2,835,010.61
合計	3,863,965.86	4,112,674.61

(六) 最近二年度銷售量值：

營收(新台幣仟元) \ 年度	101 年	102 年
自營	361,826	841,508
出租	665,299	915,895
其他	385	0
合計	1,027,510	1,757,403

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標 (Key Performance Indicator, KPI)：

年度(西元)	2011	2012	2013
CLARKSON SHIPPING WEEKLY全球 PANAMAX 年度 RETURN	US\$13,895	US\$7,440	US\$9,418
本公司航運 每日租金	US\$14,355	US\$7,123	US\$7,367

三、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

倉儲事業主要為從事進口大宗穀物(玉米、黃豆、小麥、大麥等)卸船進倉、存倉及卡、火車裝車出倉等自動化作業。

(二) 產業概況

本公司倉儲事業係從事大宗穀物散裝穀船之碼頭裝卸儲轉，純屬港埠倉儲裝卸服務業，其主要功能在以高卸率自動卸穀機將貨主進口之穀物，迅速從船艙卸載入筒倉儲轉、裝車出倉，提供國內大宗物資業者〈如：飼料廠、沙拉油廠、麵粉廠、麥片廠及雜糧貿易商等〉安全、快捷的原料進倉、儲轉及出倉需求。

(三) 技術及研發概況：102 年度及截至年報刊印日止無投入相關業務研發費用。

(四) 長、短期業務發展計畫

短期業務發展計畫：

充份發揮碼頭穀倉自動化設備優勢，加速卸船進出倉作業效率，大幅降低散裝進口穀物客戶慢卸罰款之機率，並增加快卸獎金收入而得降低進口成本，加強客戶向心力。

長期業務發展計畫：

1. 擴大穀倉營運利基，結合港、航兩大事業體，即掌握港口穀倉優勢及自有船隊，提供一條龍事業配套增值服務，發揮最大綜效。
2. 發揮經營穀倉核心能力及穀物供應商全球穀物供應鏈建置需求等因素，在高雄港 71 號穀倉籌設亞太穀物轉運中心，利用高雄港優勢區位，增加穀倉轉口穀物之營運量。

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

- (1) 台灣地區飼料廠、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也分佈在中、高兩港，適足以提供進口散裝穀物卸船儲轉之服務。
- (2) 因畜殖地區向來以台灣中、南部為主，故進口穀物皆以地緣因素在台中港、高雄港儲轉及銷售。

2. 市場佔有率

依據近三年之進口大宗穀物實際卸載情況統計，本公司穀倉卸載量佔台灣散裝穀物進口量之市場佔有率為九成以上(詳下表)。

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 載量	全省散裝		全省總進口量(含貨櫃)	
	#1	#3	#71	#72		進口量	公司佔率	進口量	本公司市佔率
100	175.4	125.4	7.1	187.8	495.7	526.0	94.2%	794.6	62.3%
101	163.3	142.7	97.0	139.2	542.2	567.0	95.6%	806.1	67.3%
102	170.6	118.2	83.7	136.5	509.0	530.2	96.0%	754.2	67.5%

3.競爭利基

- (1) 本公司經營港口碼頭穀倉迄今三十餘年，目前分別擁有台中、高雄等兩個國際商港之#1、#3及第#71、#72號等四座深水碼頭，配置全自動卸穀、進出倉設備及33萬噸穀倉倉容等硬體設施。再結合累積三十餘年穀倉營運經驗所培育出專業經營團隊及核心能力，此即為本公司倉儲事業之最大競爭利基。
- (2) 台灣畜牧業發達，畜產飼料最主要原料如玉米、黃豆等，都仰賴國外進口供應，而本公司在台中、高雄兩港擁有深水碼頭穀倉，經營大宗穀物裝卸倉儲，對周遭產業甚為瞭解，可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

(1) 有利因素：

- A. 本公司長期以來經營碼頭穀倉，業已累積豐富之實務經驗，並且擁有技術熟練和服務熱忱之團隊，必定能夠提供業者迅速精確高效率之最佳服務。
- B. 本公司擁有全自動化電腦程控之進出倉設備，以及可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之四座總倉容量33萬噸的深水碼頭，可發揮快速卸載穀船和儲轉穀物功能。
- C. 穀倉營運市場占有率高，確保競爭優勢：碼頭穀倉之經營，受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，其占固定成本七成以上。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三十餘年來所培育出碼頭倉儲裝卸經營專業人才可確保碼頭穀倉市場占有率。
- D. 交通部觀光局表示，102年來台觀光旅客為約810萬人次，突破歷史新高，今年因推動優質觀光等方案，目標將再成長，預計有900萬人次來台觀光旅客，相對增加食品消費，擴大養豬規模而增加穀物進口量，有助穀倉營運。

E. 提供大宗物資業界快捷、便利、安全的卸貨服務為本公司始創宗旨，面臨經營環境丕變之影響，從業人員均能精確掌握市場即時資訊，與國際脈動接軌，制定彈性管理策略，對於港埠穀倉永續經營有正面助益。

F. 國際海運費下跌，有助穀物採用散裝方式進口。

(2) 不利因素：

近五年來，進口穀物業者利用大陸暢旺出口帶來之大批回頭櫃裝運穀物，導致本公司每年流失上百萬噸穀物卸載量；今雖散裝海運費已回跌，惟美國線回頭貨櫃具有短小輕便及採購作業彈性佳之優點，短期內不易消失

(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

非生產製造業，故不適用。

(四) 主要進銷貨客戶名單

最近兩年度主要銷貨客戶資料

項目	101 年				102 年				103 年度截至第一季止			
	名稱	金額 (萬元)	占全年度倉儲收入淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額 (萬元)	占全年度倉儲收入淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額 (萬元)	占當年度截至一季止倉儲收入淨額比率(%)	與發行人之關係
1	2	10,874	11.32	無	2	10,893	11.94	無	4	2,841	12.05	無
	其他	79,101	82.30	其他	其他	73,514	80.57	其他	其他	20,731	87.95	其他
	倉儲收入淨額	88,109	100.00		倉儲收入淨額	91,237	100.00		倉儲收入淨額	23,572	100.00	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五) 最近生產量值

非生產製造業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

倉儲服務之營運量及金額

年度	101 年度		102 年度	
	數量 (萬公噸)	金額 (萬元)	數量 (萬公噸)	金額 (萬元)
穀物	542.2	88,109	509.0	91,237

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標 (Key Performance Indicator, KPI)：

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分公司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”。

四、休閒觀光事業之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍

業務範疇包括旅遊資產開發與管理業務，主要依本公司目前經營相關不動產開發案之投資評估分析、規劃、執行及管理，以期使本公司之不動產創造資產運用之效益。政府近年來積極發展休閒觀光產業，本公司將持續朝向連鎖飯店經營，並積極與其他飯店及產業結盟，拓展休閒觀光產業之經濟規模。

(二) 產業概況

1. 休閒觀光業現況及發展

由於我國經濟仍維持成長趨勢，以及來台觀光人數持續增加，加以部分業者積極拓增據點，故 102 年本產業主要業者合併營收與稅前淨利多較 101 年同期有所成長，但部分業者受到經營成本上升及新設轉投資事業仍處於虧損的拖累，合併稅前淨利反較 102 年同期有所下滑。

依據交通部觀光局統計，102 年外國入境我國人次數較 101 年同期成長 9.64%，為 801.63 萬人次；而 102 年國人出國旅遊人數則較 101 年同期增加 7.94%，達 1,105.29 萬人次，主因日圓貶值帶動我國赴日人數增加的挹注。由於航班擴增帶動出團人數成長，以及自由行方式逐漸為中國旅客所熟悉，因此中國來台觀光客人數較 101 年同期成長 11.15%，並占外國入境我國人次數比重達 35.86%。在國內旅館營運方面，於國際觀光旅館與一般觀光旅館營收維持正成長的拉抬下，102 年度我國旅館業總營收達新台幣 550.89 億元，其中觀光旅館部分為新台幣 475.12 億元，較 101 年成長 4.19%，一般旅館部分則為新台幣 75.77 億元，較 101 年成長達 9.51%。而由於國內景氣趨緩促使民眾轉往門票低廉的遊憩據點，因此 102 年公營遊憩區人數年增

率表現較民營觀光區為佳。

整體而言，102 年本產業景氣呈現小幅成長格局，但由於受到中國政界厲行節約措施與日本來台旅客人數減少的影響，為此，外國來台旅客人數將受政策走向影響而受到限制，估計 103 年國內觀光旅遊業景氣成長力道將減緩，而 103 年全年觀光旅遊業景氣可能仍以小幅揚升表現。

2. 上、中、下游之關聯性：

本公司目前於休閒觀光產業中之主要業務，係以住宿服務業為主軸，而本產業的上游，如為住宿部分，則包括客房用品供應商、個人訂房、旅行社訂房、電視購物銷售及異業結盟廠商等，如為餐飲部分，則包括生鮮食品供應商、飲料供應商及一般用品供應商等，中游係為觀光休閒旅館，至於下游則為消費者，包括非會員制之一般旅客，及屬會員制之會員與由會員帶入之旅客（公司或個人）為主。

3. 產品發展趨勢：

隨著生活型態和消費型態的改變，以及少子、高齡化的人口結構變化，將對於國內消費市場的發展有愈來愈顯著的影響。而智慧型手機使用者的持續上升，透過網路進行消費的顧客持續增加，網路行銷與行動裝置將越來越密不可分、社群網站也將與網購市場結合，以虛實結合擴大集客力的銷售方式；系統雲端化也讓現代人的生活和工作更離不開網路，因此線上金流、物流平台的建立，都將成為飯店創造商機不可或缺的工具之一。

另一方面，隨著生活水平的提昇，旅客對休閒旅遊品質的要求越來越高。對於休閒設施的完善與否、服務人員素質的提昇及周邊行程的安排規劃，將要求更細膩的服務，因此精緻化的休閒規劃旅遊，將成為業者競爭之主要利器。同時，定點旅遊與深度旅遊亦成為新主流，休旅業者開始推出各種套裝行程之規劃，讓休閒度假與文化、養生、娛樂、飲食、住宿、運動、交誼、親子活動等多重需求目的之旅遊方式加以整合，以增加旅客的便利性，因此複合式休閒整合將成為未來發展的趨勢。

4. 競爭情形：

目前「東森渡假酒店」系列之營運飯店共有二家，其一為「東森山林渡假酒店」，位於桃園楊梅地區，打造結合自然、人文、景觀、休閒、健康、養生六大特色之渡假型態飯店；其二為「東森海洋溫泉酒店」，位於台二線北部濱海公路頭城段，與東北角國家風景區的北關海潮公園比鄰；除以「依山面海」之聯合行銷模式，共同銷售二酒店之住宿餐飲外，另亦可透過轉投資關係企業之電視購物頻道、網路購物及平面刊物等各強勢通路進行銷售，故不論在提升「東森渡假酒店」系列之知名度、及增加產品之銷售量上，都具有加成的效果。政府近年來積極發展觀光產業，本公司將持續朝向連鎖飯

店，並積極與其他飯店結盟，拓展休閒觀光產業之經濟規模。

(三) 技術及研發概況

不適用

(四) 長、短期業務發展計劃

1.短期業務發展計劃：

- (1) 因應網路數位商機日益增長，增加國內外網路訂房通路。
- (2) 維持及開發國內北、中、南各區域客源之外，亦積極參與交通部觀光局及台灣觀光協會籌辦之國際性觀光推廣活動，尤其針對東南亞、日本、大陸海外地區開拓業務，並於歐美市場展開佈局。
- (3) 綜觀國內或海外來台獎勵暨會議旅遊市場(MICE)逐年成長，推出會議假期並搭配東台灣特有之旅遊景點及部落文化背景，提供企業舉辦獎勵暨會議旅遊新選擇。
- (4) 異地同業聯合銷售及異業結盟共同行銷，提供多元化商品選擇，進而豐富旅遊行程，達成提升企業曝光率。
- (5) 利用日益完善的交通網絡，結合交通旅運服務，提供旅客經濟便捷的渡假感受。
- (6) 持續發揮企業社會責任，以在地關懷與回饋之角度企劃活動案。

2.長期業務發展計劃：

- (1) 運用集團資源整合及品牌國際化形象，有助於客源開發。
- (2) 堅持企業精緻服務精神，維持消費者心目中形象及定位，創造企業競爭優勢。
- (3) 健全專業人才培育制度，訓練員工創新思維模式，以共同提昇企業價值。
- (4) 忠誠賓客客製化服務內容，提升顧客認同價值。
- (5) 階段性改善硬體設施，研發餐飲新品，固守優質軟體服務優勢，致力提升顧客滿意度。
- (6) 推動環境教育場域認證：依據法令規定，可進行環境教育場域認證之場所，需具有整合環境教育專業人力、課程方案及經營管理，用以提供環境教育專業服務之具有豐富生態或人文與自然特色之空間、場域、裝置或設備。而需參與環境教育認證之對象涵括一般國民、全國或地方的各類團體、事業與政府機關及學校，尤其依規定全國共計約 35 萬人口的公教人員及國中小、高中為主要實施對象，每年均需參加四小時之環境教育認證。此將有助推動一日遊業務及政府機關會議用餐，增加住宿及餐飲收入，提高會議團體前來消費之誘因。

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：

目前二酒店之主要商品服務項目為一般旅館住房、餐飲與其附屬設施服務。其各營業項目佔營業額之比例如下：

項 目	佔 102 年度營業收入比例	
	東森山林度假酒店	東森海洋溫泉酒店
客房收入	51%	59.78%
餐飲收入	35%	40.22%
其他營業收入	14%	0%

至於服務提供地區，「東森山林度假酒店」，係位於桃園楊梅地區，「東森海洋溫泉酒店」，則位於台二線北部濱海公路頭城段，均於其所在位置提供各項服務及商品之銷售。而其服務對象大致區分為本國旅客與外國旅客，外國旅客中多以大陸、港、澳、星、馬等國為主。

2. 市場占有率：

有關 102 年度桃園及宜蘭地區之旅館營運狀況統計表列示如下：

排名	旅館名稱	客房數	住用率	平均房價	房租收入	餐飲收入	其它收入	總營業收入
1	礁溪老爺大酒店	193	74.68%	6,692	352,074	247,881	101,123	701,078
2	長榮鳳凰酒店(礁溪)	231	67.69%	5,752	328,287	238,467	112,905	679,659
3	蘭城晶英酒店	193	59.10%	4,982	207,434	306,235	88,332	602,001
4	諾富特華航桃園機場飯店	360	86.57%	2,543	288,098	160,152	63,000	511,250
5	尊爵大飯店	231	75.56%	2,251	143,441	219,788	26,893	390,121
6	古華花園飯店	243	81.55%	2,304	166,677	181,563	35,067	383,308
7	尊爵天際大飯店	250	82.22%	2,310	173,277	101,664	25,400	300,341
8	南方莊園	111	62.85%	3,993	101,670	132,378	56,518	290,566
9	桃園大飯店	388	87.20%	1,106	136,611	85,867	32,022	254,499
10	福容大飯店 林口	149	76.81%	2,629	109,806	84,232	4,413	198,452
11	福容大飯店 桃園	182	75.70%	2,276	114,468	62,450	12,671	189,590
12	東森山林度假酒店	173	70.70%	2,167	91,530	62,828	24,705	179,063
13	東森海洋溫泉酒店	101	45.66%	3,180	93,057	62,602	0	155,659
14	山泉大飯店	167	67.00%	2,247	91,779	12,316	4,539	108,634
15	幼獅大飯店	54	22.18%	1,482	6,479	0	406	6,885

註：1. 單位：房價為新台幣元；收入為新台幣仟元。

2. 資料來源：交通部觀光局觀光旅館業管理資訊系統之「營運統計月報表」。

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

就國際市場概況而言，以世界主要 84 個國家計算，102 年全球旅客人數年增率達 5% 以上，但受到旅館供給快速增加的影響，102 年各國旅館住房率與平均房價相較於 101 年同期則呈現漲跌互見的局面。而在歐洲經濟逐步回穩的環境中，歐洲地區 102 年旅館住房率較 101 年同期增加 1.5% 以上，平均房價年增率則超過 1%。

至於國內市場方面，在總體經營家數成長，且住房率上升而平均房價維持一定水準的帶動下，102 年一般旅館與民宿之客房收入均較 101 年有所成長，總收入亦維持上揚態勢，且由於數家國際觀光旅館陸續於第四季開幕，因此 102 年我國觀光旅館總營收仍較 101 年小幅成長 4.89%。

整體而言，雖然全球景氣改善與機位供給增加將有助於各國進行觀光交流，且政府持續推動觀光政策與住宿服務設施多元發展亦將提升觀光旅遊業的服務品質。但在中國來台旅遊市場的轉型陣痛期中，旅行業與住宿服務業相關業績將受到衝擊，且國內民眾消費意願改善有限將影響旅遊支出水準及住宿服務業餐飲業績，預測 103 年我國觀光旅遊業景氣仍維持揚升階段，銷售額亦較 102 年成長，但全年度成長率將可能出現縮減情形。

4. 競爭利基：

由於「東森度假酒店」系列之營運飯店，一為坐落於桃園丘陵地區之「東森山林度假酒店」，其風景秀麗、視野良好，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，且建築設計採西班牙式山莊城堡造型，更有綿延約 1 公里長的花崗岩石板大道，面迎高爾夫球場、視野寬闊，更勝陽明山。周圍環繞著 60 萬坪的樹海森林，可感受芬多精的能量洗滌，讓人更健康更長壽，是集合自然、人文、景觀、休閒、健康、養生六大特色之渡假型態飯店。另外，亦設置有全亞洲最大的 SPA 會館，該會館佔地約 700 餘坪，整體設施包含溫水游泳池、SPA 池、健身房、韻律教室、SPA 美容等，以提供全方位整體養生休閒美容之服務為主。另一為位於台二線北部濱海公路頭城段，與東北角國家風景區的北關海潮公園比鄰之「東森海洋溫泉酒店」，是宜蘭唯一濱海飯店且蘭陽八景其中之二景-龜山朝日、北關海潮，於飯店即可親臨體驗蘭陽美景，因飯店內七成房間均面對太平洋及龜山島，具得天獨厚美景之地理區位優勢。另外，飯店設計乃採用閩南建築的安靜與雅緻，結合現代與傳統，室內裝潢也採取傳統南方語彙加上現代饒富禪意的裝置。同時，飯店內擁有全台唯一「深層海水溫泉」—『黃金湯』，此係氯化物硫酸鹽泉，含碱成份及其他稀有礦物質，為世界稀有溫泉極品，日本尊稱「黃金湯」或「美人湯」，本湯於 99 年 11 月 3 日獲政府核頒「溫泉」標章。另飯店亦融入文創元素，於內部設立河東堂獅子博物館及小故宮歷史博物館，【河東堂獅子博物館】典藏 7000 餘件中國各地歷朝歷代的獅子文物；【小故宮歷史博物館】則收藏自華夏 7000 年來，精緻的史前文物及歷朝歷代的帝王珍藏。

故未來除以「依山面海」之聯合行銷模式，共同銷售二酒店之住宿餐飲外，另亦可透過轉投資關係企業之電視購物頻道、網路購物及平面刊物

等各強勢通路進行銷售，並積極與其他飯店結盟，拓展休閒觀光產業之經濟規模，以提升「東森度假酒店」系列之知名度，及增加產品之銷售量。

5. 發展遠景之有利、不利因素及因應對策：

(1) 有利因素

- A. 「東森度假酒店」系列受惠於東森已建立之整體品牌形象優良，及服務品質深受消費大眾肯定。
- B. 全球景氣將維持成長趨勢。根據英國經濟學人資訊中心的預測，對於我國主要外國觀光客來源的中國及日本之103年經濟成長率，分別預測為7.3%與1.7%，而經濟成長率高低將影響旅客出遊意願。
- C. 觀光相關政策持續進行。為進一步提升中國旅客在規劃來台自由行之時取得旅遊資訊的便利性，觀光局在102年8月宣布完成與中國線上旅遊網站攜程旅行網共同建置的旅遊資訊平台，以作為我國各縣市觀光局在中國地區認證之第二官網。

(2) 不利因素

- A. 「中國來台旅遊市場將進入轉型陣痛期。雖然在我國推動中國旅客優質團與鼓勵自由行的政策，及中國政府實施「旅遊法」後，中國來台低價團與購物團將可望受到抑制，但在相關旅遊產品價格上升的環境中，勢必將對中國團體旅客來台人數造成一定的衝擊。
- B. 住宿服務業競爭日趨激烈將削弱業者獲利能力：在龐大觀光商機下，除原有的住宿服務業者積極拓增據點外，亦吸引原本並無涉足該產業的公私部門紛紛投入此市場。但由於住宿服務設施供給持續擴大，在來台旅客人數未如預期的環境中，住宿服務業競爭將日趨激烈，進而削弱業者獲利能力。

(3) 因應對策

- A. 運用關係企業資源整合，透過關企員工獎勵辦法推廣開發，並搭配行社及購物台各業資源吸引不同客源。
- B. 透過同業策略聯盟，及配合已建置之旅遊平台，規劃鄰近景點深度旅遊，相互導客拉抬業績。
- C. 運用在地海鮮食材，推出創意料理及精緻化餐飲服務。另為爭取婚宴市場，推廣至本酒店海邊結婚之商機。
- D. 拓展境內區域性產銷合作契機，規劃主題性套裝行程，提升雙方互惠與合作績效。
- E. 增加旅遊商品深度，訴求體驗式休閒度假取代消費性模式，讓旅遊中也能夠學習。

- F. 利用經營社群網路促進即時性行銷，增加網際網路通路提高商品曝光度，呼應日新月異的旅遊消費模式。
- G. 明顯創造與同區域其他業者之商品差異化，以增加服務內容取代削價競爭。
- H. 以集團品牌持續參與亞洲各大國際城市旅遊推廣活動，提昇公司品牌能見度與知名度，維繫海外客源市場。
- I. 定期參加國內北部及南部大型旅遊展覽活動，開發禮券商品市場，增加商品銷售通路及國民旅遊市場曝光度。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

飯店經營之主要產品係以客房出租、餐飲服務及 SPA 等相關休閒設施之服務為主，以期邁向高品質休閒旅館經營。

(三) 主要原料之供應狀況

飯店營運之主要原料為顧客用品、生鮮食材及飲料等，因有分散供應商，故供應狀況穩定。

(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

因二酒店無論進銷貨之客源皆較分散，故無佔進/銷貨總額 10%以上之客戶，故不適用。

(五) 最近二年度生產量值

1. 東森山林渡假酒店

生產量單位：(1)客房-可賣房數(間)
(2)餐飲-消費人次(人)
(3)生產值單位(仟元)

項目	101 年		102 年	
	產量	產值	產量	產值
客房成本	39,317	94,332	44,638	105,384
餐飲成本	145,473	63,022	165,161	77,930
其他成本		25,910		31,022
合計	184,790	183,264	209,799	214,336

2. 東森海洋溫泉酒店

生產量單位：(1)客房-可賣房數(間)
(2)餐飲-消費人次(人)
(3)生產值單位(仟元)

項目	101 年		102 年	
	產量	產值	產量	產值
客房成本	10,273	1,648	25,552	6,659
餐飲成本	20,854	8,015	108,334	27,700
合計	31,127	9,663	133,886	34,359

(六) 最近二年度銷售量值

1. 東森山林渡假酒店

生產量單位：(1)客房-可賣房數(間)
(2)餐飲-消費人次(人)
(3)生產值單位(仟元)

項目	101 年		102 年	
	銷量	銷值	銷量	銷值
客房成本	39,317	69,807	44,638	91,710
餐飲成本	145,473	45,839	165,161	62,626
其他成本		19,158		24,728
合計	184,790	134,804	209,799	179,064

2. 東森海洋溫泉酒店

生產量單位：(1)客房-可賣房數(間)
(2)餐飲-消費人次(人)
(3)生產值單位(仟元)

項目	101 年		102 年	
	銷量	銷值	銷量	銷值
客房成本	10,273	32,385	25,552	93,057
餐飲成本	20,854	20,315	108,334	62,602
合計	31,127	52,700	133,886	155,659

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標 (Key Performance Indicator, KPI)：

無。

五、媒體事業之業務內容、市場及產銷狀況

一) 業務內容

(一) 業務範圍：本公司媒體事業經營範疇包含新聞網站經營、廣告業務銷售、影音內容製作等業務。

(二) 產業概況：

1. 發展現況說明：

(1) 子公司東森新聞雲經營之新聞網站《ETtoday 東森新聞雲》自 2011 年 11 月 1 日開站以來，深化社群互動，整合新聞、資訊、知識和娛樂的訊息大平台，呈現具有溫度的新聞內容，以規模化、社群化、及真誠信賴為經營理念，與網友共創「樂在分享，愛上雲端」的新媒體，公司營運主軸與操作模式係以積極善用各種社群深耕網路，讓社群互動與新聞、網路行銷及購物作深度結合。故 2012 年底即以「跳躍式」成長，獲得 Google「年度創新大獎」。2013 年成績更上一層樓，3 月再獲 Google 頒發「最佳典範大獎」肯定，Alexa 也成長至第 6 名，Comscore 第 9 名。2014 年初，《數位時代》雜誌公布台灣網路百強，《ETtoday 東森新聞雲》獲第 9 名，同時也是台灣新聞類網站的第 1 名！統計至 2014 年 3 月，日均瀏覽量已達 700 萬 pv。

(2) 截至 2013 年 4 月，《ETtoday 東森新聞雲》共有 20 個臉書粉絲團、5 個新浪微博專頁、1 個新聞雲 G+專頁、1 個新聞雲 M+、1 個優酷、1 個微信官方帳戶，總計粉絲數共約 200 萬（臉書粉絲團達約 140 萬）。2013 年 12 月，《數位時代》公布台灣百大粉絲團，「ETtoday 新聞雲」獲第 4 名。其他新進入榜的包括「ETtoday 寵物雲」（第 15 名）、「ETtoday 分享雲」（第 24 名）、「ETtoday 星光雲」（第 80 名）、「ETtoday 運動雲」（第 85 名）、「鍵盤大檸檬」（第 88 名）。

(3) 若從導流效果來看，臉書導流佔了最大宗。同時，行動佔比也逐步升高，行動流量與造訪比不斷提升。此也顯示行動的重要性逐漸提升，以行動方式觀看本網之造訪次與流量屢創新高，發展行動 APP 等將為重要目標。

2. 發展趨勢及競爭情形：網路新聞產業的發展趨勢，可歸納為幾項：

(1) 即時新聞：以現在 Alexa 排名前五（ETtoday、UDN、蘋果、Nownews、

中時)之新聞媒體來看，每一家幾乎都往即時新聞的路走。如目前《ETtoday 東森新聞雲》主要競爭對手 UDN 聯合報與蘋果日報，兩者背後皆有母體報業支持。蘋果日報之族群與《ETtoday 東森新聞雲》頗為接近，新聞內容相近，社群發展與行動 APP 發展進程也類似。各新聞網站都再發展年輕化、活潑、高點閱的新聞內容。平面報紛紛轉向網路即時新聞，此市場競爭逐漸白熱化。

- (2) 社群操作：各新聞媒體，以發展社群粉絲團經營為重點策略，近來皆全心投入社群之操作。《ETtoday 東森新聞雲》於此較早投入，但其他媒體追趕腳步漸快，也需發展下一階段之社群操作模式。
- (3) 行動網路：以行動方式（手機、平板等）閱讀新聞的比例已逐漸攀升，消費者人手一機，使用習慣也與以往不同。行動版網頁（Mobile Web）與行動 APP 的發展，至關重要。2014 年計畫開設更多 APP，並搭配行銷計畫宣傳。APP 使用者是較為忠誠的讀者，一旦習慣後容易經常性使用。2014 年《ETtoday 東森新聞雲》不但將加強 APP 之開發，也將逐步優化行動版網頁，方便更多讀者使用。
- (4) 影音新聞：參考國外影音發展，許多風險投資機構及知名投資大亨，紛紛投入新聞網路事業。最有名的例子是 eBay 創始人 PierreOmidyar，對一個非營利網路新聞媒體 First-Look-Media 投資了 2.5 億美元。美國知名風險投資人馬克安德森也預言，網路新聞媒體行業，正式進入黃金時代，推估市場規模將會迎來十倍以上的成長，網路影音新聞儼然成為下一個網路明星，各媒體操作網路社群媒體時，會增加影音新聞，增進內容的豐富度與討論度。
《ETtoday 東森新聞雲》在社群發展居媒體領先者，未來將加強「影音新聞」之開發，配合社群的推播，加強網路新聞之可看性。
- (5) 廣告業務：根據 DMA 的研究數據顯示，2013 上半年台灣整數位廣告營收市場規模達到 62.65 億新台幣，其中網站廣告部份為 29.34 億，佔整體數位廣告量總額 46.8%；影音多媒體廣告達 5.08 億，佔整體數位廣告總額 8.1%；關鍵字廣告為 18.25 億，佔整體數位廣告總額 29.1%；口碑部落客操作為 4.95 億，佔整體數位廣告總額 7.9%以及行動廣告量達 5.03 億，佔整體數位廣告量 8.0%。DMA 推估 2013 全年度台灣整體數位廣告市場成長約為 19.51%，其規模約為新台幣 138.73 億元。各項類型預估皆為成長，其中以影音廣告及行動廣告

幅度最為顯著，預估皆有超過 70%以上的成長率。網路新聞媒體市場競爭激烈，就 Alexa2014 調查，《ETtoday 東森新聞雲》居台灣新聞網站的第一名(大陸排名 850、全球排名 257)，惟業界媒體代理商參考數值大多採用創市際在台灣獨家代理 comscore 網路流量分析工具，2012 年 5 月份起媒體代理商及網站主轉為使用 comscore 平台，在此平台因為《ETtoday 東森新聞雲》為後發品牌，截至 2014 年 3 月暫居台灣地區第九名(新聞類媒體排名第二名/udn 居第七名)，持續努力成長中。

(三) 長短期業務發展計劃：

針對新媒體發展所需之行動 APP 應用、OTT TV 及線上影音串流等新技術進行研發。

(四) 長短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

(1) 新聞產品與內容

A. 新聞取徑：

《ETtoday 東森新聞雲》強調即時、快速的報導，以及「樂在分享，愛上雲端」的社群分享概念。時下年輕族群除了不看報紙之外，近年收看电视時間也大幅減少，改從網路獲取資訊。

《ETtoday 東森新聞雲》提供多元新聞內容，並積極發展各項創新產品。

《ETtoday 東森新聞雲》於「太陽花學運」(2014 年 3 月 18 日開始)期間，瀏覽量創下創站歷史新高！3 月份之日均瀏覽量也突破 700 萬大關。3 月 23 日爆發學生佔領行政院事件，3 月 24 日全網流量突破千萬，單日瀏覽量再創高峰。新聞操作上，除了維持一定的新聞稿量，加強下標的精準性並符合網路新聞的調性外，也將加強新聞社群推播及民調雲之使用及目前已開發之新聞內容，如《東森民調雲》、《東森旅遊雲》、《鍵盤大檸檬》、《購物 e 大道》、《午餐食客》等產品。本年度將嘗試利用「新聞+社群+民調+行動」的創新模式，將新聞作最有效的擴散，爭取更多曝光，帶來更多業務機會。

B. 創新產品

2013 年發展創新內容「鍵盤大檸檬」，打破新聞的傳統框架，以輕鬆幽默的方式寫作，並跟「酸酸」們互動，2013 年 7 月上線，半年多即累計上億的點閱率。「鍵盤大檸檬」更於 2013 年底被《數位時代》評選為百大粉絲團中的第 88 名。其他新產品如《東森旅遊雲》、《午餐食客》、《購物 e 大道》、《東森民調雲》等也陸續推出，更全面地貼近讀者。

C. 社群操作策略

以「分眾」、「互動」、「即時」為基礎的社群三大操作策略，在「移動社交」、「兩岸社群」之新戰場開疆拓土。未來也將發動兩岸社群活動，吸引大陸網友參與，增加《ETtoday 東森新聞雲》知名度，如 2014 將舉辦「兩岸男神」、「新宅男女神」票選活動，藉此吸引更多對岸網友關注。

D. 行動策略

行動流量成長快速，利用智慧型手機與行動裝置瀏覽的趨勢已形成。《ETtoday 東森新聞雲》因應市場變化，積極推出 APP 與手機版優化。目前共推出 4 支 APP，2014 年會再推陳出新。另外，也積極與手機業者合作，每日供稿給 Htc，Htc 手機使用者可在 Blinkfeed 首頁直接訂閱 ETtoday 的新聞。

E. 大陸發展與合作

《ETtoday 東森新聞雲》的新聞處理沒有黨派色彩，也因此藍綠對峙的光譜分佈中，站居中間最大版塊，以獲得更多中產階級及年輕族群的喜愛，且有利於與大陸媒體之合作與市場開拓。目前，《ETtoday 東森新聞雲》與北京新浪、新華社、新浪微博、騰訊微博、百度等合作，彼此互供內容，拓展在大陸網友間的指名度。

(2) 新媒體事業發展

A. 行動數位：

隨著手機及平板等行動裝置的盛起，讀者閱讀新聞的行為也一直在改變，而新聞已成為行動族的閱讀首選。《ETtoday 東森新聞雲》完全掌握此一趨勢，在現有 32 萬 APP 下載量且行動流量已達全網流量 50% 以上，將結合社群頻道發展，大舉研發 APP。

未來將持續推動，成為新聞網路市場的領導品牌。

B. 影音新聞：

處在廣播沒落、紙媒衰退、TV 死守，網路及行動等新興媒體快速崛起的世代交替巨浪上，《ETtoday 東森新聞雲》將運用流量快速提升的基礎，尋求異業合作，同時利用互動、行動、社群和短視頻的效果，凸顯網路影音特點，以差異化方式經營網路視頻平台，推出影音新聞，扮演新媒體的領頭羊，成為台灣第一品牌，再創另一波高峰。

(3) 廣告業務推廣

有鑑於廣告主對手機、影音、社群廣告的市場需求日益劇增，將專業發展社群經營、分眾手機 app、影音多頻道等服務，多方位滿足最大化的廣告主網路行銷需求，並特別在 3C、美食旅遊、娛樂…等來深化發展，且尋求各家網路業者策略合作，進行廣告聯合銷售，擴大整合行銷專案方式推動業務，以求最大的廣告經營效益。

2. 中長期業務發展計畫：

- (1) 社群分眾操作：朝「News 3.0」的概念發展，建立人人都為總編輯之社群操作概念，族群行銷。除了臉書粉絲團，也發展各種社群媒體，應用各種社群新科技。
- (2) 影音新聞：搭配「2014 新宅男女神」等活動，以及《午餐食客》既有之影音，自製影音新聞內容，開設頻道，將影音結合社群，創造更大效益。
- (3) 大陸發展：與更多大陸社群媒體合作，如騰訊、新浪、百度等，開拓大陸地區之流量，增加《ETtoday 東森新聞雲》新聞擴散至對岸。另外，也計畫參與大陸學校、媒體之活動，加深《ETtoday 東森新聞雲》在大陸地區的品牌知名度。

二) 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 市場發展概況

- (1) 網路新聞市場：《ETtoday 東森新聞雲》的主要競爭媒體為蘋果日報、UDN、中時電子報與 Nownews。綜觀競爭對手之發展趨勢，歸納為「社群化」、「即時新聞化」、「影音化」、「行動化」、「媒體合作」。

- (2) 網路廣告市場：根據動腦雜誌的台灣總廣告量調查，網路廣告量從 2012 年的 114.92 億元，到 2013 年的 135.61 億元，成長了 18%，而同樣屬於新媒體廣告的行動廣告 36.18 億元，成長到 42.69 億元，同樣成長了約 18%。成長幅度皆大幅超越其他廣告媒體。預估 2014 年數位媒體成長仍為樂觀，預估可達 15% 以上。影音內容的發展，行動廣告的趨勢，皆將可能產生媒體預算的轉移，兩者仍為是 2014 年首要成長的重點。其他廣告類型預估皆可保持穩定成長 10% 左右。手機還具有和其他媒體結合的特性，會刺激行動媒體廣告量，因此預估未來會成長 30%。
- (3) 線上影音市場：依照 Comscore 網路流量及線上影音流量報告，2014 年 1 月台灣透過電腦或筆電上網的全體網友共有 1,192 萬人，而其中線上影音的不重覆使用者高達 1,003.5 萬人。另依據資策會創新研究所(FIND)委託尼爾森媒體研究公司，於 102 年 12 月進行的「臺灣新媒體多螢收視行為研究」，有 35.9% 的民眾不再只透過電視收看電視節目，同時也會透過電腦連結網站收看電視節目，形成新型態的節目收視行為，跨屏收視型態已成形，隨時隨地滿足觀眾影音內容的需求，將是網路及行動影音創新服務的絕佳發展時機。

2. 產品發展與競爭利基

- (1) 社群化：隨著臉書等社群網站愈臻成熟、行動裝置的普及，透過社群媒體分享、導流內容，是眾家新聞媒體必做要務。在社群網站中，目前社群操作仍以臉書為主戰場。而各家媒體也紛紛仿效《ETtoday 東森新聞雲》，發展「分眾社群」的概念。但隨臉書演算機制的改變，後進的社群經營者會越來越辛苦。《ETtoday 東森新聞雲》除了臉書，也不斷發展各種社群工具，分散過度倚重臉書所產生之風險。另外，大陸社群操作部分，目前以操作新浪微博、騰訊微博、微信、人人、優酷等網站為主。
- (2) 即時新聞化：《ETtoday 東森新聞雲》的主要競爭對手如蘋果、UDN，因編制與人數均遠超過我司，故新聞量上也大於我司。未來除了調配稿量，也將廣納讀者與名家稿，增加點閱。
- (3) 影音化：壹傳媒、中時、聯合等皆有母體報或電視台提供影音內容。因應競爭對手之影音發展，《ETtoday 東森新聞雲》也將積極發展影音，提供自製影音新聞內容。

- (4) 行動化：蘋果已經有 10 個 APP，其他媒體也紛紛發展。為因應行動化趨勢，《ETtoday 東森新聞雲》也將開展 APP 研究計畫。
- (5) 媒體合作：蘋果日報日前與獨立媒體合作，提供平台，讓這些獨立媒體提供稿件，增加曝光。《ETtoday 東森新聞雲》原本即與許多名家和雜誌合作，其可提供稿件於 ETtoday 平台上刊登。未來也將持續合作，並加入更多名家論壇；也將與大陸媒體交換稿件以及互開專區，並且持續交流合作。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

不適用。

(三) 主要原料之供應狀況

不適用。

(四) 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	101 年				102 年				103 年度截至第一季止			
	名稱	金額 (千元)	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額 (千元)	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額 (千元)	占當年度截至一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1					E-001G	9,253	13.97%	無	E-001G	5,522	21.89%	無
	其他	61,667	100%	無	其他	56,967	86.03%	無	其他	19,706	78.11%	無
	銷貨淨額	61,667	100%		銷貨淨額	66,220	100%		銷貨淨額	25,228	100%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五) 最近二年度生產量值

不適用

(六) 最近二年度銷售量值

102 年銷售收入 6,622 萬元，101 年為 6,167 萬元。

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標

無

六、從業員工

一) 本公司：

103 年 3 月 31 日

單位：人數

年 度		101 年度	102 年度	103 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	208	208	209
	技術人員	100	105	107
	合 計	308	313	316
平 均 年 齡		46.89	47.34	47.39
平 均 服 務 年 資		14.84	15.33	15.50
學 歷 分 佈 比 例	博 士	2	3	3
	碩 士	46	45	48
	大 專	166	173	173
	高 中	84	82	82
	高中以下	10	10	10

二) 關係企業：

103 年 3 月 31 日

單位：人數

年 度		101 年度	102 年度	103 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	940	827	849
	技術人員	502	541	549
	合 計	1442	1368	1398
平 均 年 齡		34.08	34.11	34.73
平 均 服 務 年 資		1.85	1.20	2.24
學 歷 分 佈 比 例	博 士	1	1	2
	碩 士	58	51	57
	大 專	931	909	933
	高 中	399	336	332
	高中以下	53	71	74

七、環保支出資訊

一) 最近年度及截至年報刊印日止，因汙染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無。

二) 航運事業：

本公司於 1997 年國際安全管理章程(ISM CODE)施行之初，即取得中華民國、巴拿馬、賴比瑞亞等船籍國認證之符合文件(DOC)，戮力於海上安全及防止海洋環境污染之工作；其後各屬輪並陸續取得船舶安全管理證書(SMC)，嚴格遵守公約所要求之海上安全及防止海洋環境污染之規定。

有關本公司對於屬輪之海洋生態環境保護方面之設備及認證大致如下：

- (1) 船上備有符合規定的汙水處理設備，以處理船上的衛浴系統及醫療室排出之廢水及其他廢棄物，並取得國際防止汙水汙染(ISPP)證書；
- (2) 船上除安裝油水分離、濾油、偵測控制及 15ppm 油汙排放警報系統外，以確保禁止含油汙水之不當排放；同時並備有焚化爐設備，用以處理機艙、油艙殘留之汙油；船上對於防止油汙染之排放，已確實符合國際公約規定並取得國際防止油汙染(IOPP)證書；
- (3) 此外，船舶之引擎與設備的檢查皆符合氮氧化物之技術章程，並完全依照國際公約規定，使用低硫之燃油，並取得國際防止空氣汙染(IAPP)證書；
- (4) 各輪依據公司所制定符合 MARPOL ANNEX V 之廢棄物處理計劃，確實將船上各類廢棄物分類存放，並於方便港口送交岸上合格之廢棄物處理業者回收處理。
- (5) 本公司船隊率先配合國際海事組織(IMO)所採納的「大洋更換新壓艙水」的規定，在「國際船舶壓艙水及沉澱物公約」尚未通過之際，即已取得驗船協會核准之「壓艙水管理計畫書」(Ballast Water Management Plan; BWMP)，並於 2013 年起，陸續將壓艙水處理系統(BALLAST TREATMENT SYSTEM)裝設於新建造船上，以積極的態度回應國際間對於環境保護的要求，避免污染海洋與港口水域。
- (6) 本公司屬輪之船體防污塗料採用無毒之環保用漆，完全符合國際海事組織及歐美各國之嚴格規範要求，並取得國際防污系統證書(International Anti-fouling System Certificate)。
- (7) 為因應美國港口對於防止海洋環境污染之嚴格要求，公司屬輪於 2009 年陸續取得美國環保局船舶污染物排放許可，確實針對船上 26 項可能排放之汙染源進行管制及記錄。基於本公司多年來對於海洋生態環境保護之努

力，故屬輪雖經年航行海上與世界各港口，從未發生汙染港口國海洋生態環境之情事。

- (8) 本公司屬輪船舶將依據 2009 年安全與無害環境之船舶回收國際公約的規定，制定有害物質清單，以落實船舶清潔回收的工作。
- (9) 本公司自 2013 年 1 月起，制定各輪船舶能源效率管理計畫 (SEEMP)，同時，新造船的設計將符合能源效率設計指數的要求 (ENERGY EFFICIENCY DESIGN INDEX)，以減少二氧化碳的排放量，戮力於綠色星球的維護工作。

三) 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：
碼頭穀倉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。
- (2) 防治污染環境主要設備之投資及其用途與產生之效益：
截至刊印日止未發生任何環保污染事件及損失。

四) 休閒觀光事業：

- (1) 嚴格執行定期保養及維修防治污染設備，並加強教育員工之環保意識，以期做好環保工作，更為本公司的永續經營奠定良好基礎。
- (2) 依法令規定，申領污染設施設置許可證或污染排放許可證之情形：已取得廢(污)水處理及排放許可。
- (3) 飯店經營屬於服務業，為促進業績且讓旅客能有舒適之休憩空間，不僅時時注意飯店四週環境整潔及安全衛生外，更致力於環境美化，因此所營業務均為無環境污染情形，因之亦不受歐盟有害物質限用指令 (ROHS) 影響。

八、勞資關係

(一)、工作環境與人身安全

1. 全體員工

- (1) 本公司每年均編列有每位員工 6000 元預算之員工健康檢查服務，並採到院檢查之方式辦理，體檢內容除一般性法定檢查項目外，尚包括身體各部位超音波、X 光、驗血驗尿、心血管各式檢查、電腦斷層掃描及癌症指數檢測…等，且擴及員工眷屬可以同等優惠價格自費參加員工健檢，對員工及其家人健康之維護，投入極大之關懷。
- (2) 本公司員工除享有勞保、健保等法定保障外，公司及福利會均再為每位員工加保團體保險，團體保險包含項目一重大疾病險、壽險、意外傷害險、職業傷害險、意外醫療險、住院醫療險、癌症醫療險…等，且上述保險項目多項還涵蓋配偶子女，是一項同時能照顧員工並兼顧其家人之全方位福利保障。

2. 航運事業

- (1) 依照公司制定之安全管理系統(SMS)，除嚴格要求船員遵守公司工作安全程序外，並對船上人員實施講習、演練、視聽教材教育觀摩..等安全訓練，以加強人員之安全認知。
- (2) 所有船舶均投保船東責任險 (P&I)，以確保船東責任之履行並保障船員意外事故之理賠。

3. 倉儲事業

本公司鑑於穀倉主要以船裝穀物卸載與出倉裝車為主，工作環境與一般生產性作業場所迥異，環境部分主要為粉塵、噪音，較直接影響作業人員健康另穀倉附近野鴿亦為近鄰所構病，工安部份則以火災、塵爆、吊掛及掉落等較易發生。本公司目前針對前揭環境及工安管理措施彙整如下：

(1) 環境部份：

- a. 隨時保持集塵設備運作並定期檢查、清理、更新濾袋，務必作到排放氣體無粉塵。
- b. 室內外環境清潔專責委由勞務公司隨時清理地腳穀物，做到隨時保持環境整潔。
- c. 裝置卡、火車口出料緩衝裝置，降低裝車塵粉之逸散。
- d. 穀倉廠區布置定置網，降低野鴿棲息、覓食，以抑制野鴿繁殖。
- e. 配發工作人員防塵口罩、防噪音耳塞以保護員工身體健康。
- f. 每年定期對員工實施健康檢查。

(2) 工安部份：

- a. 配合消防法規規定，每半年台中、高雄營運處均舉辦消防演練，務必使每位員工熟悉逃難、滅火等動作。

- b. 每年春安期間，配合主管單位辦理演訓，落實春安作業。
 - c. 台中、高雄兩營運處編組緊急應變小組，每年實施演練，務必使每位員工熟悉災變應變作業及所擔當任務。
 - d. 吊掛之器具須依勞檢規定取得使用執照，並每年辦理複檢取得合格使用憑證。
 - e. 吊掛及起重機具操作人員須受訓合格並取得操作證書方准予操作，並依規定定期辦理回訓。
 - f. 保持消防及警報系統設施在合格期限內且隨時可運作，並依消防法規要求，每年委請消防相關專業廠商檢查並修換不合格設施。
 - g. 輸送設備（鏈條輸送機、斗昇機）均安裝監控儀表，訊號均傳送控制中心監控，隨時取得設施運作正、異常訊息，以利即時處理、應變。
- (3) 自我督導檢查措施：
- a. 台中、高雄四座穀倉定期對高、低壓設備、線路委由專業電氣工程顧問公司全面實施檢測，針對不合格設備、線路予汰換。
 - b. 依電力法規設置電氣管理員，依規定辦理自行檢查、修換並制冊向所處市（縣）建設局呈報結果。
 - c. 台中、高雄兩營運處分別設立環保、工安專責管理人員，定時巡查廠區，如發現有違反環保、工安法規、或影響員工健康之情事，立即予以糾正改善並接受總公司倉儲事業部不定期之督察。
 - d. 總公司倉儲事業部蒐集環保、工安最新規定或新知，並據以辦理現場員工相關之教育訓練課程。

(二)、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）、生日禮金…等。

(三)、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、E-learning 網路學習訓練等六大類，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。
3. 本公司 102 年度之教育訓練以培訓員工經營管理能力、加強現行勞動法規認知及提升員工資訊電腦操作技能為努力方向，透過公司內部講師及外聘專業師資

講授等方式積極推動。

4. 本公司 102 年度教育訓練相關統計資料如下：

A：內部訓練總時數： 2,417.0 H

B：派外訓練總時數： 3,746.5 H

C：合計訓練總時數： 6,163.5 H

D：教育訓練總費用： 1,593,941 元

(四)、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，存入台灣銀行專戶保管；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。

(五)、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。

(六)、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雇後，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。
- (七)、本公司勞資雙方溝通良好；最近年度及截至 103 年 3 月底止並無勞資糾紛事件發生。
- (八)、榮獲臺北市勞動力重建運用處 102 年度企業足超額進用身心障礙者認證標章甲等
- (九)、本公司與財務資訊有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—內部稽核師合格證書
(中華民國內部稽核協會頒證)
 3. 投資人關係處黃立文—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)
 4. 總管理部法務處周惠英—84 年律師考試合格證書
(法務部頒證)
 5. 總管理部投資總處葉毓玲—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)
 6. 會計部會計管理處楊育禎—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)
 7. 大陸事業部商貿事業處姜清木—95 年度專門職業及技術人員高等考試會計師考試合格證書 (考試院頒證)
2010 年註冊會計師全國統一考試專業階段
考試合格證(中國大陸財政部註冊會計師考
試委員會頒證)
 8. 會計部帳務處賴秋華—97 年度專門職業及技術人員高等考試會計師考試合格證書 (考試院頒證)
企業評價師證書
(中華民國無形資產暨企業評價協會頒證)
 9. 會計部會計管理處鄭皓元—100 年度專門職業及技術人員高等考試會計師考試合格證書 (考試院頒證)
 10. 會計部帳務處謝敏鳳—96 年度專門職業及技術人員高等考試會計師考試合格證書 (考試院頒證)

九、重要契約

(一) 貿易事業

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理合約	1. 勝夯貿易(上海)有限公司 2. 奧尼	102.01.01 104.12.31	奧尼油品中國總代理權	限制無法代理其他進口油品及年採購量
代理合約	1. 勝夯貿易(上海)有限公司 2. 山水蜂蜜	99.01.01 104.12.31	山水蜂蜜中國總代理權	最低採購量限制

(二) 航運事業

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
七年期長期租傭船合約	1. 東森國際股份有限公司 2. SHAGANG SHIPPING CO., LTD.	98.4 105.4	承租並回租海岬型船，每月以波羅的海岬型船平均租金指數結算。	依會計準則公報認定屬衍生性金融商品

(三) 倉儲事業

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
高雄港 71 號碼頭暨 8 萬噸及 2 萬噸穀倉租賃契約	1. 東森國際股份有限公司 2. 臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司	102.01.01 107.12.31	承租 71 號碼頭十萬噸穀倉及附屬設備，租期六年。	不得要求設定地上權或以本契約設定抵押權擔保。
高雄港 72 號碼頭暨 8 萬噸穀倉租賃契約	1. 東森國際股份有限公司 2. 臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司	102.01.01 107.12.31	承租 72 號碼頭八萬噸穀倉及附屬設備，租期六年。	同上
台中港第 1 號碼頭岸肩後線土地與穀倉設施租賃契約	1. 東森國際股份有限公司 2. 臺灣港務股份有限公司台中港務分公司	101.09.02 107.12.31	承租 1 號碼頭九萬噸穀倉及附屬設備，租期六年三個月又 30 日。	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。
台中港第 3 號碼頭岸肩後線土地與穀倉設施租賃契約	1. 東森國際股份有限公司 2. 臺灣港務股份有限公司台中港務分公司	101.09.02 107.12.31	承租 3 號碼頭六萬噸穀倉及附屬設備，租期六年三個月又 30 日。	同上

(四) 休閒觀光事業

契 約 性 質	當 事 人	契 約 起 訖 日 期	主 要 內 容	限 制 條 款
渡假村租賃契約書	1. 東森國際股份有限公司 2. 東森休閒育樂股份有限公司	自民國 102 年 9 月 1 日起至 106 年 12 月 31 日止，共計 4.3 年。	一、主要租賃標的如下： 1. 座落於桃園縣楊梅市東森路 2 號至 48 號共計 210 戶不動產及各不動產內附屬之一切裝潢、家俱、設備，暨東寧段 193 地號(含老莊路 527 號房屋 1 戶)、東寧段 222 地號(含東森路 168 號房屋 1 戶)、東寧段 223 等 16 筆土地。 2. 九人座箱型車二輛。 3. 二十人座社區巴士一輛。 4. 高爾夫球證 5 張。 二、租金： 1. 基本租金：每月為新台幣 2,670,000 萬元整(含稅)。付款方式以每 3 個月為 1 期。 2. 加成租金：除前項基本租金外，於租賃期間內，當該公司每一會計年度營業額符合下列條件時，則應再給付本公司加成租金如下： (1) 年營業額在貳億元以上未滿貳億參仟萬元者，應支付以該年度營業額 16%計算並扣除全年度基本租金總額之加成租金。 (2) 年營業額在貳億參仟萬元以上未滿貳億陸仟萬元者，應支付以該年度營業額 17%計算並扣除全年度基本租金總額之加成租金。 (3) 年營業額在貳億陸仟萬元以上者，應支付以該年度營業額 18%計算並扣除全年度基本租金總額之加成租金。 (4) 付款方式以每年度最後一個營業日為結算日，該公司須於結算日翌日起算 30 日內給付。	無

(五) 其他事業

契 約 性 質	當 事 人	契 約 起 訖 日 期	主 要 內 容	限 制 條 款
獨家委任銷售服務契約書	1. 房角石資產管理股份有限公司 2. 仲量聯行股份有限公司	自民國 101 年 7 月 13 日起至 102 年 6 月 30 日止，計約 2 年。	一、合約標的： 台北市北投區豐年段四小段 408 地號等共十三筆土地。 二、服務費用： 1. 透過招租服務完成出租交易者，於完成正式租賃合約簽定後，依相當於該租賃合約之平均單月月租金金額(含稅)支領租賃成交服務費。 2. 透過獨家買賣銷售服務及獨家公開標售服務完成委任標的買賣交易者，將依委任標的未扣除任何稅費或負擔下買賣價金總金額之百分之二(2%)(含稅)支領成交服務費。 3. 若買方為國內壽險公司者，則成交服務費為買賣總金額百分之一點七五(1.75%)(含稅)。	獨家委任銷售服務契約書
委託規劃設計暨工程監造服務契約書	1. 房角石資產管理股份有限公司 2. 吳成榮建築師事務所	自民國 102 年 4 月 26 日起至確認本委託案完成結案之日止。	一、合約標的： 本公司座落於台北市北投區豐年段四小段 408 地號等 4 筆土地，擬興建地下四層，地上三十二層，SC 構造之複合大樓建築新建工程，擬委託提供工程規劃設計、建照申請及重點監造事項之專業服務。 二、主要工作項目： 1. 建築基地勘察。 2. 相關法規與計畫分析。 3. 建築、結構、水電、消防、空調及景觀工程細部設計。 4. 室內設計：壹樓門廳、公共梯廳。 5. 建築物外觀照明。 6. 申辦建造執照及水電、消防等主管單位之審查許可。 7. 製作工程預算書及施工說明書。 8. 協助辦理工程招標。 9. 辦理主管機關法定勘驗監造事宜。 10. 使用執照申請(含竣工圖審核)及排放許可申請階段之環工技師簽證。 三、服務費用 就本新建工程案法定工程造價依台北市建築師公會酬金標準表之「公共及高層」類別	

			計算，再乘以乙方服務酬金折扣比例 48%，依下列時程及條件分期付款： 1.契約簽訂時給付服務費用百分之五。 2.都市設計審議時，給付服務費用百分之二十。 3.過渡性規劃階段之建造執照圖完成並申請掛號時，給付服務費用百分之二十五。 4.取得經本公司最終認許之建造執照時，給付服務費用百分之二十。 5.各項機電、結構審查完成時，給付服務費用百分之五。 6.發包圖說及工程標單（含建築、結構、機電設備等）完成，給付服務費用百分之五。 7.1F 版完成給付服務費用百分之五。	委託規劃設計暨工程監造服務契約書
租賃契約	1. 房角石資產管理股份有限公司 2. 好市多股份有限公司	自民國 102 年 3 月 13 日起至 142 年 3 月 13 日止，共計 40 年。	一、合約標的： 含括台北市北投區豐年段四小段 408 等地號共十筆土地，計 5,732 坪，及連接前述土地之道路及出入口，計 779.8 坪(即共用車道，含立德路出入口及立功街側出入口) 二、租金： 1.施工期間租金：施工期間自開工日起算 12 個月內，承租人毋須支付租金。施工期間自開工日起算超過 12 個月時，自屆滿 12 個月翌日起按月支付新台幣 3,359,445 元(未稅)。 2.基本租金：自租金起付日起，年租金為固定數額，以每月新台幣 6,718,888 元(未稅)計收。所謂「租金起付日」，係指承租人開立第一張發票日，或自開工日起算逾 15 個月之翌日。 3.租金調整：遇每 5 年調整日時，應按中華民國行政院主計處最新公佈之消費者物價指數(下稱本指數)調整基本租金，但若本指數之變動為負數，則於下一個 5 年內，基本租金維持不變。惟本指數於任何 5 年內之增加幅度以 7%為上限。	無

(六) 長期借款合同

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	1. 東森國際(股)公司 2. 安泰商業銀行	2012~2015	授信額度新台幣 5 億 5 仟萬元。	無
長期借款	1. 東森國際(股)公司 2. 京城商業銀行	2012~2017	授信額度新台幣 11 億 5 仟萬元。	無
長期借款	1. 東森國際(股)公司 2. 京城商業銀行	2014~2017	授信額度新台幣 11 億 5 仟萬元。	無
長期借款	1. 東森國際(股)公司 2. 京城商業銀行	2014~2017	授信額度新台幣 8 億 5 仟萬元。	限用於償還專案借款。
長期借款	1. 東森國際(股)公司 2. 宏泰人壽	2012~2017	授信額度新台幣 5 億 2 仟萬元。	無
長期借款	1. 房角石資產管理(股)公司 2. 中國信託商業銀行	2013~2015	授信額度新台幣 16 億元。	無
長期借款	1. 東森休閒育樂(股)公司 2. 安泰商業銀行	2014~2016	授信額度新台幣 1 億 5 仟萬元。	無
長期借款	1. 東森海洋溫泉(股)公司 2. 京城商業銀行	2012~2017	綜合額度新台幣 7 億 2 仟萬元。	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) 簡明資產負債表及綜合損益表-國際財務報導準則

簡明資產負債表-合併

單位:新台幣千元

年 度 項 目	最近二年度財務資料 (註 1)		當年度截至 103 年 03 月 31 日 財務資料 (註 3)
	102 年	101 年	103 年 3 月 31 日
流動資產	7,482,016	7,853,400	7,366,634
不動產、廠房及設備 (註 2)	3,873,489	4,112,080	3,727,491
投資性不動產	0	0	6,996,900
無形資產	93,204	76,431	106,642
其他資產 (註 2)	7,121,960	7,961,199	3,000,574
資產總額	18,570,669	20,003,110	21,198,241
流動負債	分配前	5,377,927	5,754,148
	分配後	註 6	5,754,148
非流動負債	4,200,799	5,632,990	5,443,272
負債總額	分配前	9,578,726	11,387,138
	分配後	註 6	11,387,138
歸屬於母公司業主之權益	8,352,003	7,893,445	9,532,930
股本	6,959,874	14,185,307	6,959,874
資本公積	8,242	7,002	8,242
保留 盈餘	分配前	1,302,232	(6,243,213)
	分配後	註 6	(6,243,213)
其他權益	81,655	(55,651)	119,520
庫藏股票	0	0	0
非控制權益	639,940	722,527	579,447
權益 總 額	分配前	8,991,943	8,615,972
	分配後	註 6	8,615,972

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表 (2) 採用我國財務會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數位列編，並註明其情形及理由。

註 6：尚未召開股東會

簡明綜合損益表-合併

單位:新台幣千元

年 度 目	最近二年度財務 資料(註1)		當年度截至 103年03月31 日 財務資料(註2)
	102年	101年	103年3月31日
營業收入	11,718,163	12,739,576	3,128,447
營業毛利	3,384,662	1,317,891	(8,825)
營業損益	(434,525)	(2,870,796)	(940,257)
營業外收入及支出	824,448	(784,030)	(545,037)
稅前淨利	389,923	(3,654,826)	(1,485,294)
繼續營業單位 本期淨利	389,923	(3,654,826)	(1,485,294)
停業單位損失	0	0	0
本期淨利(損)	301,500	(3,676,280)	(1,503,780)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	150,997	(63,122)	37,582
本期綜合損益總額	452,497	(3,739,402)	(1,466,198)
淨利歸屬於 母公司業主	306,321	(3,743,695)	(1,443,570)
淨利歸屬於非控制權益	(4,821)	67,415	(60,210)
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	457,318	(3,806,817)	(1,405,705)
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	(4,821)	67,415	(60,493)
每股盈餘	0.44	(5.38)	(2.07)

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

簡明資產負債表-個體

單位:新台幣千元

年 度 目		最近二年度財務 資料(註1)	
		102 年	101 年
流動資產		2,818,356	2,579,125
不動產、廠房及設備 (註2)		545,315	582,368
無形資產		1,695	1,058
其他資產(註2)		9,100,586	10,326,858
資產總額		12,465,952	13,489,409
流動負債	分配前	1,708,654	1,913,032
	分配後	註6	1,913,032
非流動負債		2,405,295	3,682,932
負債總額	分配前	4,113,949	5,595,964
	分配後	註6	5,595,964
歸屬於母公司業主之 權益		8,352,003	7,893,445
股 本		6,959,874	14,185,307
資本公積		8,242	7,002
保留 盈餘	分配前	1,302,232	(6,243,213)
	分配後	註6	(6,243,213)
其他權益		81,655	(55,651)
庫藏股票		0	0
非控制權益		0	0
權益 總 額	分配前	8,352,003	7,893,445
	分配後	註6	7,893,445

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數列編，並註明其情形及理由。

註6:尚未召開股東會

簡明綜合損益表-個體

單位:新台幣千元

年 度 項 目	最近二年度財務 資料(註1)	
	102 年	101 年
營業收入	3,330,149	3,771,173
營業毛利	596,997	(1,845,248)
營業損益	(9,225)	(2,443,250)
營業外收入及支出	339,678	(1,324,157)
稅前淨利	330,453	(3,767,407)
繼續營業單位 本期淨利	306,321	(3,743,695)
停業單位損失	0	0
本期淨利(損)	306,321	(3,743,695)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	150,997	(63,122)
本期綜合損益總額	457,318	(3,806,817)
淨利歸屬於 母公司業主	306,321	(3,743,695)
淨利歸屬於非控制權 益	0	0
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	457,318	(3,806,817)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	0	0
每股盈餘	0.44	(5.38)

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

(二) 簡明資產負債表及損益表資料(個體)-我國財務會計準則

簡明資產負債表(個體)-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		過 去 四 年 度 財 務 資 料			
		101 年	100 年	99 年	98 年
流動資產		2,579,331	2,974,383	4,337,205	4,536,005
基金及長期投資		7,805,409	8,273,064	9,014,389	8,840,116
固定資產		1,877,666	2,042,894	2,306,864	2,452,872
無形資產		263	34	34	0
其他資產		758,438	1,059,703	1,348,628	1,261,977
資產總額		13,021,107	14,350,078	17,007,120	17,090,970
流動負債	分配前	1,913,032	1,021,078	1,369,983	1,693,576
	分配後	1,913,032	1,021,078	1,369,983	1,693,576
長期負債		2,178,250	1,295,731	1,817,497	658,056
其他負債		1,497,607	678,647	570,351	321,633
負債總額	分配前	5,588,889	2,995,456	3,757,831	2,673,265
	分配後	5,588,889	2,995,456	3,757,831	2,673,265
股 本		14,185,307	14,185,307	14,185,307	14,185,307
資本公積		680,768	673,767	657,687	1,029,774
保留盈餘	分配前	(7,225,433)	(3,339,097)	(1,375,885)	(883,697)
	分配後	(7,225,433)	(3,339,097)	(1,375,885)	(883,697)
累積換算調整數		(195,982)	(152,773)	(252,528)	48,526
金融商品未實現損益		(12,442)	(12,582)	34,708	37,795
股東權益	分配前	7,432,218	11,354,622	13,249,289	14,417,705
總 額	分配後	7,432,218	11,354,622	13,249,289	14,417,705

簡明損益表(個體)-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	過 去 四 年 度 財 務 資 料			
	101 年	100 年	99 年	98 年
營業收入	3,733,398	5,727,791	6,119,554	3,869,608
營業毛利	(1,883,023)	(113,190)	140,617	596,920
營業損益	(2,481,275)	(888,803)	(728,763)	(72,400)
營業外收入及利益	159,202	644,313	410,033	679,857
營業外費用及損失	1,587,824	1,447,810	611,418	719,633
繼續營業部門 稅前損益	(3,909,897)	(1,692,300)	(930,148)	(112,176)
繼續營業部門 損益	(3,886,185)	(1,963,212)	(891,576)	131,710
停業部門損益	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	0	0
本期損益	(3,886,185)	(1,963,212)	(891,576)	131,710
每股盈餘	(2.74)	(1.38)	(0.63)	0.09

(三) 簽證會計師查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
98	蕭明芳、胡明松	修正式無保留意見
99	簡蒂暖、賴麗真	修正式無保留意見
100	簡蒂暖、賴麗真	修正式無保留意見
101	簡蒂暖、賴麗真	修正式無保留意見
102	簡蒂暖、賴麗真	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-國際財務報導準則

合併

年 度(註1) 分析項目(註3)		最近二年度財務分析		當年度截至 103年03月31日 (註2)
		102年	101年	103年3月31日
財務結構%	負債占資產比率	51.58	56.92	52.29
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	340.59	346.51	417.32
償債能力%	流動比率	139.12	136.48	130.55
	速動比率	100.33	90.65	92.62
	利息保障倍數	2.06	(11.94)	(15.48)
經營能力	應收款項週轉率(次)	11.15	10.71	11.19
	平均收現日數	32.73	34.08	32.62
	存貨週轉率(次)	9.08	10.26	13.99
	應付款項週轉率(次)	5.85	7.50	9.04
	平均銷貨日數	40.19	35.58	26.09
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.93	3.48	3.29
	總資產週轉率(次)	0.61	0.63	0.58
獲利能力	資產報酬率(%)	3.15	(17.13)	(6.71)
	權益報酬率(%)	3.42	(35.56)	(13.87)
	稅前純益占實收資本額 比率(%) (註7)	5.60	(25.76)	(21.34)
	純益率(%)	2.57	(28.86)	(48.07)
	每股盈餘(元)	0.44	(5.38)	(2.07)
現金流量	現金流量比率(%)	(31.16)	(33.10)	(8.42)
	現金流量允當比率(%)	62.04	64.05	62.04
	現金再投資比率(%)	(12.67)	(14.29)	(2.63)
槓桿度	營運槓桿度	(7.80)	(0.13)	0.39
	財務槓桿度	0.54	0.91	0.91

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) 利息保障倍數增加變動 117.25%

主要係扣除所得稅及利息費用前利益 102 年較 101 年增加 4,130,791 千元,因本公司巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失回升 1,321,350 千元,較 101 年提列損失 1,357,199 千元,淨增加利益 2,678,549 千元,另 102 年衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 981,699 千元較 101 年提列金融負債評價損失 527,578 千元,評價利益淨增加 1,509,277 千元所致。

(2) 應付款項週轉率減少變動 22%

主要係營業成本減少 3,088,184 千元,主要係

- a. 本公司 102 年穀物貿易處營業成本減少 1,031,242 千元所致。
- b. 本公司 101 年虧損性合約營業損失提列 1,357,199 千元,102 年此虧損性合約損失回沖 1,321,350 千元,淨影響數減少 2,678,549 千元。
- c. 森森百貨公司營業收入減少,相對營業成本減少 248,807 千元。
- d. 巴拿馬子公司船舶租金成本增加 618,226 千元,主要係 102 年新承租兩艘船。

(3) 資產報酬率增加變動 118.39%、權益報酬率增加變動 109.62%、稅前純益占實收資本額比率增加變動 121.74%、純益率增加變動 108.91%及每股盈餘增加變動 108.18%

主要係本公司 101 年虧損性合約未實現營業損失提列 1,357,199 千元,102 年此虧損性合約損失回沖 1,321,350 千元,淨影響數減少 2,678,549 千元。另衍生性金融商品-沙鋼合約評價,101 年提列評價損失為 527,578 千元,102 年為評價利益 981,699 千元,淨影響數為 1,509,277 千元。

(4) 營運槓桿度減少變動 59%

主要係 102 年營業利益較 101 年增加 2,436,271 千元,因 101 年虧損性合約營業損失提列 1,357,199 千元,102 年此虧損性合約損失回沖 1,321,350 千元,淨影響數增加利益 2,678,549 千元。

(5) 財務槓桿度減少變動 40.66%

主要係營業利益較同期增加 2,436,271 千元,係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失回升 1,321,350 千元,淨影響數增加利益 2,678,549 千元所致。

個體

年 度 (註 1)		最 近 二 年 度 財 務 分 析	
		102 年	101 年
分析項目 (註 3)			
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.00	41.48
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,972.68	1,987.81
償債能力%	流動比率	164.95	134.82
	速動比率	93.29	53.65
	利息保障倍數	3.46	(41.91)
經營能力	應收款項週轉率 (次)	26.98	35.77
	平均收現日數	14	10
	存貨週轉率 (次)	1.81	3.33
	應付款項週轉率 (次)	15.74	44.10
	平均銷貨日數	202	109.61
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	5.91	6.02
	總資產週轉率 (次)	0.26	0.27
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.22	(26.07)
	權益報酬率 (%)	3.77	(38.23)
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	4.75	(26.56)
	純益率 (%)	9.20	(99.27)
	每股盈餘 (元)	0.44	(5.38)
現金流量	現金流量比率 (%)	(55.49)	(71.68)
	現金流量允當比率 (%)	272.65	275.08
	現金再投資比率 (%)	(8.54)	(12.35)
槓桿度	營運槓桿度	(148.60)	(0.58)
	財務槓桿度	0.06	0.97

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) 負債比率減少變動 20.44%

主要係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失準備回升為 1,289,913 千元及衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 947,668 千元所致。

(2) 流動比率增加變動 22.35%

主要係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失準備回升為 1,289,913 千元及衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 947,668 千元及亞太電信股票因上市轉為以公平價值衡量之金融資產-流動,增加流動資產所致。

(3) 速動比率增加變動 73.89%

主要係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失準備回升為 1,289,913 千元及衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 947,668 千元及亞太電信股票因上市轉為以公平價值衡量之金融資產-流動,增加流動資產所致。

(4) 利息保障倍數增加變動 108.26%

主要係 102 年稅後損益較 101 年增加 4,050,016 千元,係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失回升 1,321,350 千元,較 101 年提列損失 1,357,199 千元,淨增加利益 2,678,549 千元,另 102 年衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 981,699 千元較 101 年提列金融負債評價損失 527,578 千元,評價利益淨增加 1,509,277 千元所致。

(5) 應收款項週轉率減少變動 24.57%及平均收現日數增加變動 40%

主要係營業收入減少 441,024 千元,係航運平均淨日租金由 101 年 US4,529 元增加至 102 年 US9,004 元,而使得航運收入增加 729,893 千元及銷售大宗物資收入因自 103 年 4 月停止銷售業務而減少營業收入 1,012,625 千元、營建收入減少 124,587 千元所致。

(6) 應付款項週轉率減少變動 64.31%

主要係 102 年穀物貿易處營業成本減少 1,031,242 千元所致。

(7) 存貨週轉率減少變動 45.65%及平均銷貨日數增加變動 84.29%

主要係 102 年穀物貿易處營業成本減少 1,031,242 千元及營建成本減少 129,201 千元所致。

(8) 資產報酬率增加變動 112.35%及股東權益報酬率增加變動 109.86%及純益率增加變動 109.27%及每股盈餘增加變動 108.18%

主要係 102 年稅後損益較 101 年增加 4,050,016 千元,係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失回升 1,321,350 千元,較 101 年提列損失 1,357,199 千元,淨增加利益 2,678,549 千元,另 102 年衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 981,699 千元較 101 年提列金融負債評價損失 527,578 千元,評價利益淨增加 1,509,277 千元所致。

(9) 稅前損益占實收資本額比率增加變動 117.88%

主要係 102 年稅後損益較 101 年增加 4,050,016 千元,係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失回升 1,321,350 千元,較 101 年提列損失 1,357,199 千元,淨增加利益 2,678,549 千元,另 102 年衍生性金融商品沙鋼合約金融負債回升 981,699 千元較 101 年提列金融負債評價損失 527,578 千元,評價利益淨增加 1,509,277 千元所致。

(10) 現金流量比率增加變動 22.59%

係營業活動淨現金流出較同期減少 423,142 千元,主要係 101 年底大宗物資存貨 423,586 千元因 102 年 3 月停止銷售業務而出清全部存貨所致。

(11) 現金再投資比率增加變動 30.85%

主要係 102 年營業活動淨現金流出較 101 年減少 423,142 千元。

(12) 營運槓桿度減少 25,520.69%

主要係 102 年營業利益較 101 年增加 2,434,025 千元,因 101 年虧損性合約營業損失提列 1,357,199 千元,102 年此虧損性合約損失回沖 1,321,350 千元,淨影響數增加利益 2,678,549 千元。

(13) 財務槓桿度增加變動 93.81%

主要係營業利益較同期增加 2,434,025 千元,係巴拿馬型論時傭船估計虧損性合約營業損失回升 1,321,350 千元,淨影響數增加利益 2,678,549 千元所致。

註 1：經會計師核閱。

註 2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。(註4)

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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

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6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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應特別注意下列事項：

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.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(二) 財務分析(個體)-我國財務會計準則

年 度 分析項目		過 去 四 年 度 財 務 分 析			
		101 年	100 年	99 年	98 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	42.92	20.87	22.10	15.64
	長期資金占固定資產比率	511.83	619.24	618.12	614.62
償債能力 %	流動比率	134.83	291.30	316.59	291.46
	速動比率	55.67	184.60	127.84	67.43
	利息保障倍數	(46.87)	(39.10)	(39.02)	(2.81)
經營能力	應收款項週轉率(次)	35.41	49.50	53.64	38.31
	平均收現日數	10.30	7.37	6.8	9.53
	存貨週轉率(次)	4.70	4.38	3.91	4.97
	應付款項週轉率(次)	33.44	62.81	54.33	49.50
	平均銷貨日數	77.65	83.33	91.48	73.44
	固定資產週轉率(次)	1.99	2.80	2.65	1.58
	總資產週轉率(次)	0.29	0.40	0.36	0.23
獲利能力	資產報酬率(%)	(27.90)	(12.30)	(5.12)	0.91
	股東權益報酬率(%)	(41.37)	(15.96)	(6.45)	0.91
	占實收資本比率(%)				
	營業利益	(17.49)	(6.27)	(5.14)	(0.51)
	稅前純益	(27.56)	(11.93)	(6.56)	(0.79)
	純益率(%)	(104.09)	(34.28)	(14.57)	3.4
現金流量	每股盈餘(元)	(2.74)	(1.38)	(0.63)	0.09
	現金流量比率(%)	(64.72)	62.75	69.21	104.03
	現金流量允當比率(%)	275.08	63.83	23.03	12.35
槓桿度	現金再投資比率(%)	(9.97)	4.21	5.45	10.38
	營運槓桿度	(0.55)	(1.54)	(2.65)	(21.97)
	財務槓桿度	0.97	0.95	0.97	0.71

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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4）

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5）

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6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

監察人查核一〇二年度決算報告

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 102 年度營業報告書、盈餘分配表及經安侯建業聯合會計師事務所簡蒂暖、賴麗真會計師查核竣事，並提出本公司 102 年度之財務報表查核報告書，業經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第 219 條之規定，謹具報告，敬請 鑒察。

此 上

本公司 103 年股東常會

監 察 人



監 察 人



中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 2 8 日

會計師查核報告

東森國際股份有限公司董事會 公鑒：

東森國際股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。東森國際股份有限公司部份採用權益法之投資之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關台灣大食品(股)公司及東森電視事業(股)公司財務報告所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日認列該等公司採用權益法之投資金額分別為858,800千元、857,454千元及1,090,072千元，分別佔資產總額之4.62%、4.29%及5.40%，民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為227,496千元及234,991千元，分別佔稅前淨利之58.34%及淨損之6.43%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。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，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達東森國際股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併財務狀況，與民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。



東森國際股份有限公司已編製民國一〇二年度及一〇一年度個體財務報表，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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

簡 蓉 暉



賴 筱 真



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一〇三年三月二十八日

東森國際股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元

資 產	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,976,394	16	3,347,944	17	4,622,440	23
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	1,056,516	6	91,068	-	-	-
1151 應收票據(附註六(三)及七(三))	37,040	-	37,915	-	51,016	-
1152 其他應收票據(附註七(二)及八)	111,195	1	502,459	3	72,044	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及七(二))	666,378	4	477,574	2	846,867	4
1180 應收帳款-關係人淨額(附註七(二))	389,540	2	493,418	2	472,906	2
1200 其他應收款(附註六(三))	158,611	1	265,892	1	156,373	1
130X 存貨(附註六(四))	802,931	4	1,063,667	5	813,983	4
1410 預付款項(附註七(二))	370,762	2	320,625	2	366,032	2
1476 其他金融資產-流動(附註八)	897,116	5	1,158,583	6	911,493	5
1479 其他流動資產	15,533	-	94,255	-	166,432	1
	<u>7,482,016</u>	<u>41</u>	<u>7,853,400</u>	<u>38</u>	<u>8,479,586</u>	<u>42</u>
非流動資產：						
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二)及八)	7,520	-	549,045	3	409,605	2
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	266,212	1	238,550	1	240,001	1
1550 採用權益法之投資(附註六(五)及八)	893,821	5	894,872	5	1,329,217	6
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	3,873,489	21	4,112,080	21	3,211,500	16
1760 投資性不動產淨額(附註六(七)、(十一)及八)	4,164,477	22	4,184,620	21	4,179,171	21
1780 無形資產	93,204	1	76,431	-	104,007	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	235,511	1	267,209	1	249,957	1
1920 存出保證金(附註八及九)	538,558	3	717,431	4	976,177	5
1930 長期應收票據及款項(附註六(三)及七(二))	410,262	2	150,940	1	-	-
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	20,042	-	380,128	2	379,062	2
1985 長期預付租金(附註八)	584,074	3	577,096	3	611,884	3
1990 其他非流動資產(附註八)	1,483	-	1,308	-	2,075	-
	<u>11,088,653</u>	<u>59</u>	<u>12,149,710</u>	<u>62</u>	<u>11,692,656</u>	<u>58</u>
資產總計	<u>\$ 18,570,669</u>	<u>100</u>	<u>20,003,110</u>	<u>100</u>	<u>20,172,242</u>	<u>100</u>

負債及權益

流動負債：

2100 短期借款(附註六(八)及七(二))	\$ 2,042,601	11	1,364,002	7	1,159,166	6
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	60,461	-	356,365	2	150,976	1
2150 應付票據(附註七(二))	13,950	-	61,995	-	147,814	1
2170 應付帳款(附註七(二))	1,296,065	7	1,477,323	7	1,357,783	7
2200 其他應付款(附註七(二))	1,153,051	6	1,040,126	5	920,910	5
2230 當期所得稅負債	20,758	-	18,746	-	44,883	-
2250 負債準備-流動(附註六(十))	67,287	-	646,674	3	25,000	-
2310 預收款項(附註七(二))	278,862	2	274,401	2	218,837	1
2320 一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(九)及七(二))	372,500	2	440,000	2	293,891	1
2399 其他流動負債	72,392	-	74,516	1	97,758	-
	<u>5,377,927</u>	<u>28</u>	<u>5,754,148</u>	<u>29</u>	<u>4,417,018</u>	<u>22</u>

非流動負債：

2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二))	-	-	651,764	3	349,977	2
2540 長期借款(附註六(九)及七(二))	3,663,280	20	3,660,180	18	2,752,340	13
2550 負債準備-非流動(附註六(十))	-	-	720,192	4	-	-
2570 遞延所得稅負債(附註六(十三))	1,889	-	2,610	-	1,235	-
2610 長期應付票據及款項(附註七(二))	215,753	1	222,071	1	216,692	1
2640 應計退休金負債(附註六(十二))	199,058	1	206,947	1	186,586	1
2645 存入保證金	87,511	1	81,571	-	81,953	-
2670 其他非流動負債	33,308	-	87,655	-	103,760	1
	<u>4,200,799</u>	<u>23</u>	<u>5,632,990</u>	<u>27</u>	<u>3,692,543</u>	<u>18</u>
負債總計	<u>9,578,726</u>	<u>51</u>	<u>11,387,138</u>	<u>56</u>	<u>8,109,561</u>	<u>40</u>

權益(附註六(十四))：

3100 股本	6,959,874	37	14,185,307	71	14,185,307	70
3200 資本公積	8,242	-	7,002	-	-	-
3300 保留盈餘	1,302,232	7	(6,243,213)	(31)	(2,479,315)	(12)
3400 其他權益(附註六(十四))	81,655	1	(55,651)	-	(12,582)	-
36XX 非控制權益	639,940	4	722,527	4	369,271	2
權益總計	<u>8,991,943</u>	<u>49</u>	<u>8,615,972</u>	<u>44</u>	<u>12,062,681</u>	<u>60</u>
負債及權益總計	<u>\$ 18,570,669</u>	<u>100</u>	<u>20,003,110</u>	<u>100</u>	<u>20,172,242</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



(詳見) 後附合併財務報告附註)

會計主管：



東森國際股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七(二))	\$ 11,718,163	100	12,739,576	100
5000 營業成本(附註七(二))	8,333,501	71	11,421,685	90
營業毛利	3,384,662	29	1,317,891	10
6000 營業費用(附註七(二))	3,819,187	33	4,188,687	33
營業淨損	(434,525)	(4)	(2,870,796)	(23)
營業外收入及支出(附註六(十七))：				
7010 其他收入(附註七(二))	145,322	1	215,734	2
7020 其他利益及損失	800,572	7	(896,559)	(7)
7050 財務成本(附註七(二))	(368,397)	(3)	(282,355)	(2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	246,951	2	179,150	1
7900 繼續營業部門稅前淨利(淨損)	389,923	3	(3,654,826)	(29)
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	88,423	1	21,454	-
本期淨利(淨損)	301,500	2	(3,676,280)	(29)
8300 其他綜合損益(附註六(十三))：				
8325 備供出售金融資產之未實現評價利益	49,964	-	140	-
8360 確定福利計畫精算利益(損失)(附註六(十二))	13,691	-	(20,053)	-
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	87,342	1	(43,209)	-
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	150,997	1	(63,122)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 452,497	3	(3,739,402)	(29)
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 306,321	2	(3,743,695)	(30)
8620 非控制權益	(4,821)	-	67,415	1
	\$ 301,500	2	(3,676,280)	(29)
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 457,318	3	(3,806,817)	(30)
8720 非控制權益	(4,821)	-	67,415	1
	\$ 452,497	3	(3,739,402)	(29)
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.44		(5.38)	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.44		(5.38)	

(請詳 後附合併財務報告附註)

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

合併權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益							
	普通股 股本	資本公積	未分配 盈餘	其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制權益	權益總計
				國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	備供出售金 融商品未實現 (損)益			
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 14,185,307	-	(2,479,315)	-	(12,582)	11,693,410	369,271	12,062,681
本期淨利(損)	-	-	(3,743,695)	-	-	(3,743,695)	67,415	(3,676,280)
本期其他綜合損益	-	-	(20,053)	(43,209)	140	(63,122)	-	(63,122)
本期綜合損益總額	-	-	(3,763,748)	(43,209)	140	(3,806,817)	67,415	(3,739,402)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	81,704	81,704
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	7,002	(150)	-	-	6,852	204,137	210,989
民國一〇一年十二月三十一日餘額	14,185,307	7,002	(6,243,213)	(43,209)	(12,442)	7,893,445	722,527	8,615,972
本期淨利(損)	-	-	306,321	-	-	306,321	(4,821)	301,500
本期其他綜合損益	-	-	13,691	87,342	49,964	150,997	-	150,997
本期綜合損益總額	-	-	320,012	87,342	49,964	457,318	(4,821)	452,497
減資彌補虧損	(7,225,433)	-	7,225,433	-	-	-	-	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	(77,766)	(77,766)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	1,240	-	-	-	1,240	-	1,240
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 6,959,874	8,242	1,302,232	44,133	37,522	8,352,003	639,940	8,991,943

董事長：



經理人：

(請詳後附合併財務報告附註)



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

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 389,923	(3,654,826)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	355,941	393,568
攤銷費用	30,270	54,009
呆帳費用提列(轉列收入)數	9,875	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	(1,049,912)	527,578
利息費用	368,397	282,355
利息收入	(86,555)	(78,954)
股利收入	(52,917)	(21,342)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(246,951)	(179,150)
處分及報廢不動產、廠房及設備損益	9,610	(254)
處分投資利益	(52,633)	(57,068)
金融資產減損損失	4,800	150,026
負債準備提列(迴轉)	(1,289,912)	1,357,199
不影響現金流量之收益費損項目合計	(1,999,987)	2,427,967
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產增加	(321,679)	(45,148)
應收票據減少(增加)	875	13,101
應收帳款(增加)減少	(75,215)	319,730
其他應收票據及款項增加	244,887	(643,487)
存貨減少	268,367	(233,871)
預付款項(增加)減少	(27,102)	(15,906)
其他資產減少	78,707	35,614
與營業活動相關之資產之淨變動合計	168,840	(569,967)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(49,645)	(129,239)
應付帳款減少	(185,026)	(43,319)
其他應付款增加	104,686	104,565
預收款項增加(減少)	187	39,666
其他流動負債減少	(13,754)	(39,843)
其他營業負債減少	(516)	(17,555)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(144,068)	(85,725)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	24,772	(655,692)
調整項目合計	(1,975,215)	1,772,275
營運產生之現金流出	(1,585,292)	(1,882,551)
支付之所得稅	(90,601)	(22,060)
營業活動之淨現金流出	(1,675,893)	(1,904,611)

東森國際股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度	101年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(7,499)	(298,574)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	69,964	275,255
取得子公司支付現金	(37,774)	-
權益法投資配發股利	207,219	194,787
取得不動產、廠房及設備	(86,910)	(85,888)
處分不動產、廠房及設備	3,937	9,800
存出保證金減少(增加)	186,988	258,746
取得投資性不動產	(26,814)	(5,449)
其他金融資產減少	268,488	(247,090)
其他非流動資產增加	360,086	(151,239)
收取之利息	73,567	68,359
收取之股利	260,136	216,129
投資活動之淨現金流入(流出)	1,271,388	234,836
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	1,562,239	2,464,738
償還短期借款	(918,049)	(2,309,902)
舉借長期借款	4,743,013	4,618,364
償還長期借款	(4,960,000)	(4,184,389)
存入保證金(減少)增加	4,046	(382)
其他非流動負債減少	(15,390)	(16,105)
支付之利息	(343,669)	(252,342)
非控制權益變動	(77,615)	81,703
籌資活動之淨現金流入	(5,425)	401,685
匯率變動對現金及約當現金之影響	38,380	(6,406)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(371,550)	(1,274,496)
期初現金及約當現金餘額	3,347,944	4,622,440
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,976,394	3,347,944

(請詳 後附合併財務報告附註)

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
合併財務報告附註
民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

東森國際股份有限公司(以下稱「本公司」)原於民國六十四年五月十四日設立以推動民營港口散裝穀倉業務，並於民國六十九年穀倉完成建倉正式營運。另為擴大經營規模、提高營運績效，於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，並於民國八十四年九月二十五日以航運類股正式股票掛牌上市。

合併公司業務發展係以多角化為主，並分別於民國八十九年及九十四年間配合所經營事業範疇而辦理更名。本公司除已另跨足經營土地開發、穀物貿易及消費性商品開發銷售等事業外，於民國九十八年復透過轉投資子公司而增加兩岸商貿平台、多媒體購物及動漫幼教等新事業體系。

目前本公司及子公司(以下稱合併公司)主要業務包括經營商港區船舶貨物裝卸承攬、裝卸或棧埠設施接轉等業務；大宗穀物貿易業務；經營船舶運送、船務代理及船舶出租等業務；投資興建住宅及大樓開發租售等業務；消費性商品之批發、零售業務及銷售商品之相關節目製作業務；頻道代理業務等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇三年三月二十八日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於2009年11月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」，生效日為2013年1月1日(理事會於2011年12月將準則生效日延後至2015年1月1日，復於2013年11月宣布刪除2015年1月1日為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定，且尚未決定新生效日)。該準則業經金融監督管理委員會(以簡稱「金管會」)認可，惟企業不得提前採用，應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」2009年版本之規定，且截至報導日止尚未公布生效日。若合併公司開始適用該準則，預期將會改變對個合併財務報告金融資產之分類及衡量。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對合併公司可能攸關，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
2011.5.12 2012.6.28	• 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」 • 國際財務報導準則第11號「聯合協議」 • 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 • 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 • 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正	• 2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文，新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體)，並刪除比例合併法。 • 2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定。 若採用上述規定，可能會改變對部分被投資公司是否具控制之判斷，且預期將增加對子公司及關聯企業權益之揭露資訊。	2013.1.1
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範，以整合為單一準則。合併公司可能須進一步分析，若採用前述規定，對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。若採用前述規定，將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法，取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇，另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。若採用前述規定，將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
2011.12.16	- 國際會計準則第7號「金融工具：揭露」之修正 - 國際會計準則第9號「金融工具」之修正	修正強制開始適用日(將準則生效日由2013.1.1延後至2015.1.1)及過渡揭露規定。惟理事會已於2013年11月宣布刪除2015.1.1為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定。	尚未確定，得提前適用
2012.5.17	- 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 - 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正 - 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 - 國際會計準則第32號「金融工具：表達」之修正 - 國際會計準則第34號「期中財務報導」之修正	發布「2009~2011年國際財務報導年度改善」，主要闡明財務報表比較資訊之最低要求及期中財務報導對部門資產總額之揭露規定等。若採用上述規定，將改變財務報表之揭露資訊。	2013.1.1
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。若採用上述規定，合併公司採用避險會計之交易可能增加，且將改變相關避險工具及被避險項目之衡量及表達。	尚未確定，得提前適用
2013.11.21	國際財務報導準則第19號「員工福利」之修正	2011生效之修正版本規定所有與服務有關且明定於計畫正式條款之員工提撥應歸屬於各服務期間作為負給付。本修正條文允許(但未要求)符合特定條件者，得於服務提供期間將該提撥作為服務成本之減少。若採用前述規定，將改變員工福利之衡量及表達。	尚未確定，得提前適用
2013.12.12	- 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 - 國際財務報導準則第8號「營運部門」之修正 - 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 - 國際會計準則第38號「無形資產」之修正 - 國際會計準則第24號「關係人揭露」之修正 - 國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正	發布「2010~2012及2011~2013週期之年度改善」，主要修正： - 明訂應揭露管理階層於適用彙總條件時所作之判斷 - 釐清主要管理階層包括法人董事所指派之代表人 - 明訂取得投資性不動產時尚應評估其是否構成一項業務 若採用上述規定，將改變財務報表中與關係人交易、金融工具及投資性不動產相關之表達與揭露。	2014.7.1，得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間及為轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則資產負債表。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則編製。

本合併財務報告係首份依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則所編製之年度合併財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司之財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明，請詳附註十五。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2)依公允價值衡量之避險衍生金融工具；
- (3)依公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債；及
- (4)確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
本公司	Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A. (FESS-Panama)	經營船舶運送租賃業務及控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Ltd. (FESS-Bermuda)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	東森投資股份有限公司(東森投資)	一般投資業	97.90%	96.90%	96.90%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	易富貿易(香港)有限公司(易富(香港))	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	東森國際租賃股份有限公司(東森租賃)	租賃服務業	99.77%	99.77%	99.77%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	東凱租賃股份有限公司(東凱租賃)	租賃服務業	99.76%	99.76%	99.76%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	東森休閒育樂股份有限公司(東森休閒)	休閒活動場管業務等	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	房角石資產管理股份有限公司(房角石)	不動產買賣諮詢業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接持股超過50%之被投資公司
本公司	森森百貨股份有限公司(森森百貨)	各類商品、材料及設備之批發及零售業務	57.96%	57.96%	57.96%	本公司與子公司合計持股超過50%之被投資公司
本公司	森信息股份有限公司(森信息)	一般廣告服務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司與子公司合計持股超過50%之被投資公司
本公司	東森海洋溫泉酒店(原龜山島休閒開發)股份有限公司(東森海洋)	休閒活動場管業務	60.41%	60.41%	- %	本公司直接持股超過50%之被投資公司
東森投資	森傳媒股份有限公司(森傳媒)	動畫、電影及廣播、錄影製作等	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
房角石	房石投資股份有限公司(房石投資)	一般投資	-	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
東森租賃	東租投資股份有限公司(東租投資)	一般投資	- %	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
東凱租賃	東森移動商務(原東凱投資)股份有限公司(東森移動)	一般投資	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
森森百貨	網勁科技股份有限公司(網勁科技)	電子資訊供應服務業務等	80.00%	- %	- %	子公司直接持股超過50%之被投資公司(註2)
網勁科技	城市通文創股份有限公司(城市通)	電子資訊供應服務業務等	100.00%	- %	- %	子公司直接持股超過50%之被投資公司(註2)
網勁科技	Edynamics Corporation (BVI)(Edynamics(BVI))	投資控股	100.00%	- %	- %	子公司直接持股超過50%之被投資公司(註2)
Edynamics (BVI)	Edynamics Technology (SAMOA)(Edynamics(SAMOA))	投資控股	100.00%	- %	- %	子公司直接持股超過50%之被投資公司(註2)
SAMOA(Edynamics(SAMOA))	網勁全買科技(北京)有限公司(網勁全買(北京))	批發(非貨物)預包裝食品、研發技術、電腦軟體等	100.00%	- %	- %	子公司直接持股超過50%之被投資公司(註2)
FESS-Panama	EMI Schiffart GmbH	船舶管理業務	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
FESS-Panama	東森企業發展(上海)有限公司(東企發展(上海))	承攬貨物、接送、裝卸業務	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
FESS-Panama	Grand Eastern Home Shopping Corporation (GEHS-Cayman)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
FESS-Panama	Grand Scene Media Corporation (GSMC-Cayman)	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
GEHS-Cayman	東森通訊(香港)有限公司(東森通訊(香港))	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
東森休閒	東森巨蛋經營管理股份有限公司(東森巨蛋)	競技及休閒運動場館業	75.00%	75.00%	75.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
易富(香港)	新世紀通訊科技有限公司(新世紀(深圳))	行動電話銷售	- %	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司(註3)

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
易富(香港)	鼎楷貿易(上海)有限公司 (鼎楷(上海))	食品什貨等家庭設備批發零售業	65.00%	65.00%	65.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
易富(香港)	勝夯貿易(上海)有限公司 (勝夯(上海))	食品什貨等家庭設備批發零售業	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
東企發展(上海)	東企(上海)報關有限公司 (東企(上海)報關)	貨運代理及運輸諮詢	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
勝夯(上海)貿易	東森(上海)食品有限公司 (東森(上海)食品)	食用農產品及包裝食品銷售	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
東森通訊(香港)	向富貿易(上海)有限公司 (向富(上海))	化妝品、珠寶首飾日用百貨等及提供相關配套服務	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
向富(上海)	昆山鼎富企業管理顧問有限公司(昆山鼎富)	投資控股公司及企業管理顧問諮詢等	- %	- %	- %	註4
昆山鼎富	上海豐富實業有限公司 (上海豐富)	廣播、電視節目製作及食品什貨等家庭設備批發零售業	- %	- %	- %	註4
上海豐富	廣州森視購物有限公司 (廣州森視)	批發及零售業貿易	30.37%	- %	- %	註4
上海豐富	上海傳富廣告有限公司 (上海傳富)	廣告設計、製作、代理，市場信息諮詢與調查、室內外裝潢	- %	- %	- %	註4
GSMC-Cayman	森旺貿易(香港)有限公司 (森旺(香港))	投資控股及貿易	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
森旺貿易(香港)	南京允富貿易有限公司 (南京允富)	紙製品、服裝、鞋帽、娛樂用品及玩具等進出口貿易、提供相關配套服務及企業管理顧問	100.00%	100.00%	100.00%	子公司直接持股超過50%之被投資公司
南京允富	昆山創力企業管理顧問有限公司(昆山創力)	企業管理顧問投資諮詢	- %	- %	- %	註4
南京允富	南京基誠貿易有限公司 (南京基誠)	紙製品、服裝、鞋帽、娛樂用品及玩具進出口貿易等	100.00%	- %	- %	註4
昆山創力	南京基誠文化發展有限公司 (南京基誠)	紙製品、服裝、鞋帽、娛樂用品及玩具進出口貿易等	- %	- %	- %	註4

註1：業於民國一〇二年度辦理清算。

註2：係配合集團業務發展，於民國一〇二年五月新增取得網勁科技暨其持有之子公司。

註3：新世紀(深圳)已於民國102年12月31日清算完結。

註4：合併公司為經營大陸多媒體購物通路及幼兒教育等事業，由大陸子公司與個人投資者簽訂一系列框架協議方式(以下稱VIE架構)而達到100%實質控制該等經營多媒體購物通路事業等公司之財務、營運及人事，即負責管理及營運所有業務活動，並承受其因業務產生之全部經濟利益及風險。依律師之意見，前述VIE架構中，所涉及之各份協議均合法、有效並對簽約各方具有法律約束力，各份協議內容均不違反現行中國法律的規定。惟仍不能排除中國相關政府機構可能根據對現行中國法律之解釋或根據未來頒布之法律法規，認為上述VIE架構下各項安排有違中國現外資准入政策或其未來頒布法律法規之原則，從而對上述VIE架構產生質疑；亦不能排除協議之一方因違約涉訟而致管轄法院可能對該VIE架構主張產生不同的見解。

(1)向富(上海)與昆山鼎富、上海豐富之個人投資者簽訂框架協議。

(2)南京允富與昆山創力、南京基誠之個人投資者簽訂框架協議。於民國一〇一年第三季，昆山創力將所持有南京基誠股權全數售予南京允富，並已於民國一〇二年一月五日清算完結。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。除備供出售金融資產換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(六)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日於三個月內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的且可隨時轉換成定額現金、價值變動風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

(i)消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

(ii)金融資產係以公允價值基礎評估績效。

(iii)混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理

若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)放款及應收款

一般放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司亦經營應收帳款收買業務，除同時符合下列條件當作購入處理者外，視為應收帳款融資。

(i)移轉人移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換收取對價（移轉資產之受益權利除外）之範圍內，前述所收取之對價係指不具有任何受限條款者。

(ii)關於應收帳款債權之移轉，所謂移轉人放棄對應收帳款債權（移轉資產）之控制應符合下列所有條件：

A.應收帳款債權已經與移轉人隔離，亦即推定已脫離移轉人及其債權人之控制，即使移轉人破產或被接收時亦然。

B.每一個受讓人有權質押或交換應收帳款債權（當受讓人為特殊目的個體時，則受益權利之持有人有權質押或交換受益權利），且未有限制受讓人（或持有人）行使質押或交換權利之條件，致使移轉人獲得非屬細微之利益。

C.移轉人未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款債權之有效控制：

a.到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款債權之協議。

b.單方面使持有人返還特定應收款債權之能力。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

(i)消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

(ii)金融負債係以公允價值基礎評估績效。

(iii)混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

(3)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(含任何所移轉之非現金資產或承擔負債)之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得必要支出及借款資本化成本。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。淨變現價值之釐定方法如下：

- 1.營建用地：淨變現價值係參照管理當局按當時市場情況之估計。
- 2.在建工程：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- 3.待售房地：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去於銷售房地時所需產生之估計成本。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司20%~25%之表決權時，即假設具有重大影響力。

於權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十一)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。此外，成本亦包含因外幣計價之不動產、廠房及設備採購，屬現金流量避險有效而自權益轉入之部分。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- 1.房屋及建築：10～55年
- 2.機器設備：6～25年
- 3.運輸設備：5～20年
- 4.船舶設備：25年
- 5.租賃改良：按租賃期間；屬大修及增添者：依耐用年限及約定租賃間孰短
- 6.其他設備：5～20年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十二)租賃

1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十三)無形資產

1. 商譽

(1)原始認列：收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。

(2)後續衡量：商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2. 其他無形資產

合併公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

4. 攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)商標 10年

(2)電腦軟體 3~5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十四)非金融資產減損

針對存貨、建造合約產生之資產、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產及生物資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十五)長期預付租金

係合併公司取得土地使用權所支付之長期預付租金，依效益期間及法定期間兩者較短者按直線法攤提。

(十六)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

1. 保 固

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 虧損性合約

當合併公司預期一項合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。該項負債準備係以終止合約之預計成本與持續該合約之預計淨成本孰低者之現值衡量，並於認列虧損性合約負債準備前先行認列與該合約相關資產之所有減損損失。

合併公司所簽訂不可取消租船合約若經評估履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益，則應認列或有損失。合約之不可避免成本係退出合約之最小淨成本，其為履行合約而發生之成本與怠於履行合約而發生之補償或罰款之孰低者。若所簽訂不可取消租船合約係屬融資租賃，則其於認列前述虧損性合約之或有負債之前，應先依資產減損之規定，對該合約標的資產已發生之任何減損損失先予認列。另，於每一報導期間結束日，參考市場可得之資訊，估計合約義務所發生之不可避免成本超過預期從該合約所能獲得之經濟效益之金額，據以認列當期費損，不得主張因未來租金變動幅度甚大而免予估計。此外，亦不得因租期較長即主張未來現金流量無法合理估計而不認列未來五年全部之或有損失；若確實無市場可得之相關資訊，則至少應考量目前之租金行情，認列最近年度(例如二年內)之損失。

(十七)收入認列

1. 商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入，銷貨退回則係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

- (1)合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2)合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3)收入金額能可靠衡量；
- (4)與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 勞 務

提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。

船舶運輸生入係依航次運務完成程度或貨物載送至結航港口時認列；代營操作費收入等則依應計基礎逐月認列。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3. 佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

4. 租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

5. 裝卸及倉儲收入

裝卸及倉儲等提供勞務之收入係以資產負債表日提供完成之程度認列。

(十八) 員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

民國一〇一年一月一日，金管會認可之國際財務報導準則轉換日，所有精算損益皆認列於保留盈餘。合併公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益，其超過確定福利義務現值或計畫資產公允價值(如果有)兩者較高之10%部分，以參加該計畫之員工預期平均剩餘服務年限予以攤銷認列於損益中。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十九)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅之調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時始將遞延所得稅資產及負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，於很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(二十)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘(虧損)。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘(虧損)則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算。

(廿一)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳附註六(七)，投資性不動產之分類。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(二)，透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債；

(二)附註六(十)，負債準備；

(三)附註六(十二)，確定福利義務之衡量；及

(四)附註六(十三)，所得稅虧損扣抵之可實現性。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
現金	\$ 4,622	5,668	4,428
銀行存款	2,841,925	3,104,607	3,660,446
約當現金	129,847	237,669	957,566
現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 2,976,394</u></u>	<u><u>3,347,944</u></u>	<u><u>4,622,440</u></u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

(二)金融資產

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			
股票投資	<u><u>\$ 1,056,516</u></u>	<u><u>91,068</u></u>	<u><u>-</u></u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動			
運價選擇權	\$ 7,520	-	-
股票投資	-	549,045	409,605
	<u><u>\$ 7,520</u></u>	<u><u>549,045</u></u>	<u><u>409,605</u></u>
以成本衡量之金融資產－非流動			
股票投資－未上市(櫃)	<u><u>\$ 266,212</u></u>	<u><u>238,550</u></u>	<u><u>240,001</u></u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債			
流動－運價選擇權	<u><u>\$ 60,461</u></u>	<u><u>356,365</u></u>	<u><u>150,976</u></u>
非流動－運價選擇權	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>651,764</u></u>	<u><u>349,977</u></u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- 1.於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司上述公平價值變動列入損益之金融負債係因與沙鋼公司簽訂7年之「海岬型貨輪Pounda」之承租與回租合約，致按約定承租運價美金45千元以下與回租運價前一月份BCI之4TC月均價之間，於租期結束前產生運價選擇權之衍生性金融商品，有關之明細如下：

	選擇權可執行期間	每日履約價格	選擇權合約價值
102.12.31			
買入選擇權	103.01.01~105.04.30；	大於美金60,000元×50%	\$ 147,289
賣出選擇權	28個月	小於美金45,000元	(200,230)
			<u>\$ (52,941)</u>
101.12.31			
買入選擇權	102.01.01~105.04.30；	大於美金60,000元×50%	\$ 10,177
賣出選擇權	40個月	小於美金45,000元	(1,018,306)
			<u>\$ (1,008,129)</u>
101.1.1			
買入選擇權	101.01.01~105.04.30；	大於美金60,000元×50%	\$ 158,618
賣出選擇權	52個月	小於美金45,000元	(659,571)
			<u>\$ (500,953)</u>

- 2.敏感度分析權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	稅後損益	
報導日證券價格	102年度	101年度
上漲3%	\$ 31,695	19,203
下跌3%	\$ (31,695)	(19,203)

合併公司簽定之運價選擇權合約價格中敏感度之關鍵變數為4TC運價，如報導日4TC運價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	稅後損益	
報導日4TC運價	102年度	101年度
上漲1,000美金	美金 1,567 千元	美金 2,413 千元
下跌1,000美金	美金 (1,567) 千元	美金 (2,413) 千元

- 3.合併公司所持有之部分未上市(櫃)股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，合併公司累計已認列之減損損失分別如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
理歐開發	<u>\$ 3,722</u>	<u>3,722</u>	<u>2,263</u>

- 4.合併公司已於附註六(十八)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)應收款項

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收票據	\$ 148,235	540,374	123,060
應收帳款	1,055,918	970,992	1,319,773
其他應收款	158,611	265,892	156,373
長期應收票據及款項	410,262	150,940	-
	\$ 1,773,026	1,928,198	1,599,206

合併公司於報導日之應收票據、應收帳款、其他應收款及長期應收票據及帳款帳齡分析為：

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	總額	減損	總額	減損	總額	減損
未逾期	\$ 1,761,524	-	1,928,198	-	1,599,206	-
逾期31~120天	11,502	1,005	-	-	-	-
逾期超過一年	-	14,673	-	5,803	-	5,803
	\$ 1,773,026	15,678	1,928,198	5,803	1,599,206	5,803

應收票據及應收帳款之備抵科目係用於記錄減損損失，除非合併公司確信相關款項可能無法回收；於認為款項無法收回時，逕將備抵沖轉金融資產。另，到期期間短之流動應收票據及應收帳款並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，合併公司上述應收票據及帳款未提供任何質押或擔保。有關合併公司應收帳款與其他應收款暴露於信用與匯率風險及減損損失之揭露，請參閱附註六(十八)。

(四)存貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
商品存貨	\$ 267,412	591,108	326,808
待售房地	115,185	115,185	242,544
原物料及其他(含油品)	420,334	357,374	244,631
	\$ 802,931	1,063,667	813,983

1.民國一〇二年度及一〇一年度皆無提列存貨跌價損失。另，民國一〇二年度及一〇一年度期間存貨沖減之迴轉分別為零元及129,258千元。

2.截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司存貨皆未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

1.取得子公司

合併公司於民國一〇二年五月二日透過現金增資網勁科技60,000千元而取得對該公司暨其子公司之控制，其係經營電子資訊供應服務等業務。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

取得網勁科技控制使合併公司得以透過其經驗豐富之專業優質營運團隊，並取得相關技術及資源以爭取於最短時效內佈局跨境市場。此外，透過取得網勁科技既有業務及客戶群，預期將使合併公司於虛擬通路市場佔有率增加。合併公司亦預期可透過經濟規模來降低成本。

截至民國一〇二年十二月三十一日之八個月期間，網勁科技之收入及淨損歸屬於合併公司分別為13,137千元及(25,939)千元。若此項收購發生於民國一〇二年一月一日，管理當局估計當期收入及淨利將分別達14,017千元及(14,010)千元。於決定該等金額時，管理當局係假設該收購發生於民國一〇二年一月一日，且假設收購日所產生之暫定公允價值調整係相同。

於收購日，合併公司對上述子公司之移轉對價計60,000千元(即現金增資款)，與取得該子公司之可辨認資產與承擔負債之公允價值淨額計20,102千元，差額計39,898千元認列為商譽。商譽主係來自該等子公司於虛擬網路市場及跨境交易市場之既有專業及其員工價值，預期將藉由該公司與合併公司無店面零售業務之整合以產生合併綜效。認列之商譽預期無所得稅效果。

若於收購日起一年內取得於收購日已存在之事實及環境相關之新資訊，可辨識出對以上負債準備之調整，或於收購日存在有任何額外之負債準備，則將修改收購之會計處理。

另，此項收購交易所發生之外部專家費用及實地審查成本計336千元，該等費用認列於綜合損益表之營業費用項下。

合併公司為因應觀光產業發展及陸客商機，於民國一〇一年六月及十月分別以99,600千元及195,296千元購入東森海洋(原龜山島休閒)8,300千股及16,275千股，累積持股比例上升至60.41%，爰列入本合併財務報表之子公司。

2.合併公司於財務報導期間結束日採用權益法之投資列示如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
關聯企業	\$ 893,821	894,872	1,329,217

合併公司持有關聯企業20%以上之有表決權股份，具重大影響力。於民國一〇二年度及一〇一年度，合併公司所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	102年度	101年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	\$ 246,951	179,150

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
總資產	\$ 6,849,626	6,708,528	9,524,831
總負債	\$ 3,256,125	3,130,773	3,990,368

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	102年度	101年度
收 入	<u>\$ 8,112,481</u>	<u>7,933,760</u>
本期淨利	<u>\$ 849,408</u>	<u>1,079,927</u>

(六)不動產、廠房及設備

1.合併公司民國一〇二年度及一〇一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	未完工程	其他設備	總 計
成本或認定成本：								
民國102年1月1日餘額	\$ 1,565,486	2,690,928	375,940	193,245	517,487	18,576	784,025	6,145,687
增 添	500	15,637	9,079	-	27,703	16,267	17,724	86,910
取得子公司	-	-	5,049	718	-	-	1,193	6,960
轉入(出)	-	667	-	635	-	(667)	2,944	3,579
處 分	-	(14,472)	(840)	(3,527)	(209,485)	-	(5,165)	(233,489)
匯率變動之影響	-	39,221	7,215	8,239	1	-	1,106	55,782
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 1,565,986</u>	<u>2,731,981</u>	<u>396,443</u>	<u>199,310</u>	<u>335,706</u>	<u>34,176</u>	<u>801,827</u>	<u>6,065,429</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 1,133,135	1,797,856	377,562	195,235	1,287,767	66,289	742,558	5,600,402
增 添	-	475	382	-	60,411	4,393	20,227	85,888
取得子公司	432,351	852,259	-	-	-	134	16,331	1,301,075
轉入(出)	-	51,150	-	-	-	(52,201)	7,970	6,919
處 分	-	-	-	(1,745)	(830,691)	-	(2,581)	(835,017)
匯率變動之影響	-	(10,812)	(2,004)	(2,305)	-	(39)	(480)	(15,640)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 1,565,486</u>	<u>2,690,928</u>	<u>375,940</u>	<u>191,185</u>	<u>517,487</u>	<u>18,576</u>	<u>784,025</u>	<u>6,143,627</u>
折舊及減損損失：								
民國102年1月1日餘額	\$ 392,511	412,578	149,962	115,863	421,914	-	540,779	2,033,607
折 舊	-	113,492	61,975	18,103	32,319	-	130,052	355,941
取得子公司	-	-	3,681	683	-	-	620	4,984
轉入(出)	-	-	-	603	-	-	1,760	2,363
處 分	-	(4,237)	(343)	(2,469)	(208,426)	-	(4,467)	(219,942)
匯率變動之影響	-	6,369	3,206	4,599	-	-	813	14,987
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 392,511</u>	<u>528,202</u>	<u>218,481</u>	<u>137,382</u>	<u>245,807</u>	<u>-</u>	<u>669,557</u>	<u>2,191,940</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 392,511	290,489	90,466	98,268	1,115,348	-	401,820	2,388,902
折 舊	-	48,354	60,270	19,401	128,562	-	136,981	393,568
取得子公司	-	75,214	-	756	-	-	4,312	80,282
處 分	-	-	-	(1,434)	(821,998)	-	(2,039)	(825,471)
匯率變動情形	-	(1,479)	(774)	(1,128)	2	-	(295)	(3,674)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 392,511</u>	<u>412,578</u>	<u>149,962</u>	<u>115,863</u>	<u>421,914</u>	<u>-</u>	<u>540,779</u>	<u>2,033,607</u>
帳面價值：								
民國102年12月31日	<u>\$ 1,173,475</u>	<u>2,203,779</u>	<u>177,962</u>	<u>61,928</u>	<u>89,899</u>	<u>34,176</u>	<u>132,270</u>	<u>3,873,489</u>
民國101年12月31日	<u>\$ 1,172,975</u>	<u>2,278,350</u>	<u>225,978</u>	<u>75,322</u>	<u>95,573</u>	<u>18,576</u>	<u>243,246</u>	<u>4,110,020</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 740,624</u>	<u>1,507,367</u>	<u>287,096</u>	<u>96,967</u>	<u>172,419</u>	<u>66,289</u>	<u>340,738</u>	<u>3,211,500</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)上述向港務局所承租之碼頭土地與設施穀倉等，依租賃契約條款約定限制不得要求設定地上權或以契約設定抵押權擔保。

2.合併公司為整合楊梅別墅及渡假村開發案，於民國九十五年間分別取得楊梅鎮老坑段及二重溪段等鄰近興建基地之山坡保育區地計51,402千元及農牧用地計101,000千元，依法無法以公司名義辦理過戶而須指定信託登記名義人，合併公司與最終母公司之董事長廖尚文先生簽訂信託契約並將土地登記其名下。

3.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，請詳附註八。

(七)投資性不動產

	帳面價值	公允價值
民國102年12月31日	<u>\$ 4,164,477</u>	<u>6,965,400</u>
民國101年12月31日	<u>\$ 4,184,620</u>	<u>7,101,452</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 4,179,171</u>	<u>4,921,249</u>

合併公司於民國一〇二年度及一〇一年度之投資性不動產均無重大增添、處分、減損迴轉之情形。

合併公司投資性不動產之最佳公允價值係以相同地區及情況下訂有同類租約及其他合約之同類投資性不動產於活絡市場之現時價格(或參考內政部不動產交易實價查詢服務網及房仲業網站等資訊)或考量獨立評價人員出具之價值評定報告等決定。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，上述投資性不動產未來之應收租賃款及作為借款及融資額度擔保情形請分別詳附註六(十一)及附註八。

(八)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
信用狀借款	\$ -	157,905	208,938
擔保銀行借款	2,042,601	1,206,097	950,228
合計	<u>\$ 2,042,601</u>	<u>1,364,002</u>	<u>1,159,166</u>
尚未使用額度	<u>\$ 763,080</u>	<u>933,540</u>	<u>1,050,560</u>
利率區間	<u>3.75%~7.872%</u>	<u>1.67%~9.18%</u>	<u>2.12%~9.18%</u>

1.合併公司上述短期借款依借款契約約定應維持下列財務限制：

- (1)每季檢視本公司及FESS-Panama前三個月營業匯入款(限非關係人)合計不低於400,000千元。
- (2)每季檢視本公司、FESS-Panama及房角石於本行平均存款基數(不含設質、假扣押等受限制存款)須維持150,000千元。
- (3)每次動撥前檢視合計放款餘額是否不大於提供之擔品價值及備償戶存款餘額。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(4)連帶保證人房角石持有之關渡土地塗銷後，本案須重新檢討相關條件。

於民國一〇二年十二月三十一日止，合併公司尚無違反借款合同條件。

3.合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(九)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	102.12.31				101.12.31			
	幣別	利率區間	到期年度	金額	幣別	利率區間	到期年度	金額
擔保銀行借款	NTD	1.67%~6%	104~106	\$ 4,070,000	NTD	2.7%~6.00%	102~106	4,159,715
減：一年內到期部分				(372,500)				(440,000)
借款手續費				(34,220)				(59,535)
				<u>\$ 3,663,280</u>				<u>3,660,180</u>
尚未使用額度				<u>\$ 90,000</u>				<u>92,000</u>

	101.1.1			
	幣別	利率區間	到期年度	金額
擔保銀行借款	NTD	1.67%~9.184%	101~106	\$ 3,059,645
減：一年內到期部分				(293,891)
借款手續費				(13,414)
				<u>\$ 2,752,340</u>
尚未使用額度				<u>\$ 2,420,000</u>

1.合併公司上述部份長期借款係由關係人擔任連帶保證人；另，本公司個體財務報告及合併財務報告需符合下列授信條件：

(1)流動合併比率不得低於150%。

(2)負債比率不得高於100%。

(3)淨值(股東權益)不得低於80億元

2.上述借款中依約徵提合併公司不動產為借款擔保品情形請詳附註八。另合併公司需每年就該不動產擔保品辦理外部會鑑。上述屬房角石之不動產借款擔保品，除部份已與他人簽訂長期租賃合約且已由承租人為起造人進行動工興建外，餘未經貸款銀行同意時將不得動工興建；另，前述已出租部份之租金收入亦須存入貸款銀行之備償帳戶，不得轉匯他行。前述借款亦徵提本公司為連帶保證人，且本公司為他人背書保證不得逾20億元。

3.合併公司上述部份長期借款若財務比率達下列條件，則上述借款之次一基準日按原定利率加碼0.25%。

- 本息保障倍數 $[EBITDA \div (\text{當年度應還本金} + \text{利息})]$ 於1倍以下，於授信期間內，不得再向外融資；惟如因營運所需，得向股東、東森國際租賃、東凱租賃及合迪股份有限公司融資合計最高為新台幣2.5億元，如需設定本借款擔保品次順位抵押權，設定金額合計上限不得逾新台幣3億元。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十)負債準備

	保 固	虧損性 合 約	合 計
民國102年1月1日餘額	\$ 9,667	1,357,199	1,366,866
當期使用之負債準備	(9,667)	-	(9,667)
當期迴轉之負債準備	-	(1,289,912)	(1,289,912)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>67,287</u>	<u>67,287</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 25,000	-	25,000
當期新增之負債準備	-	1,357,199	1,357,199
當期使用之負債準備	(15,333)	-	(15,333)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 9,667</u>	<u>1,357,199</u>	<u>1,366,866</u>
	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
流 動	\$ 67,287	646,674	25,000
非流動	-	720,192	-
	<u>\$ 67,287</u>	<u>1,366,866</u>	<u>25,000</u>

1.保固準備

民國一〇二年度及一〇一年度合併公司之保固負債準備主係與房地銷售相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，其多發生於漏水工程維修及粉刷等，合併公司預期該負債多數係將於銷售之次一年度發生。

2.虧損性合約

合併公司因長期船舶租賃合約發生不可避免之成本大幅高於預期轉租運價收入，而導致航運事業產生營業虧損，其不可避免之成本為退出合約之最小淨成本，係為履行該合約而發生之成本與終止合約所發生之補償金或罰金之孰低者。然國際海運市場近年各型船舶每日租金波動幅度甚大，波動變化迅速頻繁，實無合理估計損失之金額，爰依規定為適當之揭露。惟於民國一〇二年三月三十一日及一〇一年十二月三十一日，合併公司參考市場可得之資訊，估計合約義務所發生之不可避免成本超過預期從該合約所能獲得之經濟效益之金額，據以認列當期費損。爰此，合併公司依據國立台灣海洋大學航運管理學系周○○博士出具之「巴拿馬型論時傭船運測報告」估計未來五年之運價，以折現率6%，估計可能之營業虧損。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十一)營業租賃

- 1.合併公司因經營船舶出租及穀倉出租等業務，其不可取消之營業租賃之應付租金付款情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
一年內	\$ 2,102,938	1,890,394	1,384,863
一年至五年	3,654,498	4,932,145	3,303,157
五年以上	6,355	20,387	-
	<u>\$ 5,763,791</u>	<u>6,842,926</u>	<u>4,688,020</u>

- 2.本公司於民國一〇一年十一月經董事會決議出租與他人簽訂租賃意向書，出租部份北投豐年段之土地，雙方已依據意向書為基礎於民國一〇二年三月十三日簽訂正式租賃契約，有關條款如下：

(1)租賃期間計40年。

(2)租賃期內承租人有使用權，且任何一方不得任意轉售、出售或抵押。

(3)租金起付日：承租人開始於承租人之建築物上對外營業或自開工日起算屆滿十五個月之翌日或雙方當事人另以書面同意延後之日後。

(4)租金(未稅)：

(i)施工期間租金：於施工期間承租人毋須支付出租人任何租金。惟施工期間自開工日起算如超過十二個月時，承租人應自開工日起算十二個月期間屆滿翌日起，就其後之施工期間按月支付3,359千元之施工期間租金。

(ii)基本租金：自租金起付日起，租賃期間之年基本租金為固定數額，以每月6,719千元計收。

(iii)調整：於租賃期間，自租金起付日起算屆滿第五週年之翌日及其後該日每個第五週年，應按中華民國行政院主計處最新公布之消費者物價指數調整基本租金。前述指數於任何五年內之增加幅度以百分之七為上限。

(iv)有關合併公司上述租約於未來五年之租金收入列示如下：

期間	金額
103年度	\$ -
104年度	26,876
105年度	57,110
106年度	80,627
107年度	80,627
	<u>\$ 245,240</u>

- 3.上述資產已信託登記予債權銀行並作為借款之擔保，請詳附註八。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利計畫現值	\$ 221,824	229,561	232,560
計畫資產之公允價值	(30,439)	(22,614)	(45,974)
已認列之確定福利義務負債(資產)	<u>\$ 191,385</u>	<u>206,947</u>	<u>186,586</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計30,439千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	102年度	101年度
1月1日確定福利義務	\$ 36,376	23,743
計畫支付之福利	(2,495)	(30,727)
當期服務成本及利息	10,249	9,545
精算損(益)	(13,691)	20,053
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 30,439</u>	<u>22,614</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	102年度	101年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 22,614	45,974
已提撥至計畫之金額	9,246	7,120
取得子公司併入金額	766	-
計畫支付之福利	(2,495)	(30,727)
計畫資產預計報酬	308	247
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 30,439</u>	<u>22,614</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度列報為費用之明細如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 4,209	6,915
利息成本	3,412	3,655
計畫資產預計報酬	(359)	(390)
	\$ 7,262	10,180
營業成本	\$ 3,171	3,118
管理費用	4,091	7,062
	\$ 7,262	10,180
計畫資產實際報酬	\$ 308	232

(5)認列為其他綜合損益之精算損益

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為其他綜合損益之精算損益如下：

	102年度	101年度
1月1日累積餘額	\$ 20,053	-
本期認列	(13,691)	20,053
12月31日累積餘額	\$ 6,362	20,053

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	102年度	101年度
折現率	2.00%	1.50%
計畫資產預期報酬	2.00%	1.75%
未來薪資增加	1.00%	1.00%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7)經驗調整之歷史資訊

	101.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務之現值	\$ 221,824	229,561	232,560
計畫資產之公允價值	(30,439)	(22,614)	(45,974)
確定福利義務淨負債(資產)	\$ 191,385	206,947	186,586
確定福利計畫現值金額之經驗調整	\$ 13,743	(20,020)	-
計畫資產公允價值金額之經驗調整	\$ 52	33	-

合併公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為7,445千元。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(8)計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，合併公司應計退休負債之帳面金額為191,385千元（未包含歸屬於委任經理人之應計退休金負債7,673千元），當採用之折現率增減變動0.5%時，合併公司認列之應計退休金負債將分增加705千元或減少784千元。

2.確定提撥計畫

屬國內之合併公司確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。合併公司依此計畫提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。屬國外之合併公司則依當地有關法令規定按期提撥。

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為78,282千元及73,886千元，已提撥至勞工保險局或當地政府規定機構。

(十三)所得稅

1.合併公司之民國一〇二年度及一〇一年度所得稅費用明細如下：

	102年度	101年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 50,147	63,520
調整前期之當期所得稅	(2,892)	(26,189)
	47,255	37,331
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	41,168	(15,877)
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 88,423</u>	<u>21,454</u>

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度按國外營運機構財務報告換算之兌換差額，認列於其他綜合損益下之所得稅利益為10,191千元及零元。

合併公司民國一〇二年及一〇一年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨(損)利	<u>\$ 389,923</u>	<u>(3,654,826)</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 66,287	(621,320)
依權益法認列之投資利益	(41,982)	28,926
其他依稅法規定調整數	25,842	655,005
以前年度所得稅調整	(2,892)	(26,189)
遞延所得稅	41,168	(15,877)
其他	-	909
合 計	<u>\$ 88,423</u>	<u>21,454</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 1,156,515</u>	<u>1,539,056</u>	<u>2,130,794</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 196,608</u>	<u>261,640</u>	<u>362,235</u>

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇一年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	102年度	101年度
遞延所得稅負債：		
1月1日餘額	\$ 2,610	1,235
借記(貸記)損益表	(721)	1,375
12月31日餘額	<u>\$ 1,889</u>	<u>2,610</u>
遞延所得稅資產：		
1月1日餘額	\$ 267,209	249,957
借記(貸記)損益表	(41,889)	17,252
借記(貸記)其他綜合損益	10,191	-
12月31日餘額	<u>\$ 235,511</u>	<u>267,209</u>

(3)截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之課稅損失及其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十八年度核定數	\$ 337,274	民國一〇八年度
民國九十九年度核定數	319,587	民國一〇九年度
民國一〇〇年度核定數	1,778,381	民國一一〇年度
民國一〇一年度申報數	1,411,954	民國一一一年度
民國一〇二年度估計數	<u>1,513,605</u>	民國一一二年度
	<u>\$ 5,360,801</u>	

3.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一〇〇年度。

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 1,302,232</u>	<u>(6,243,213)</u>	<u>(2,479,315)</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 311,174</u>	<u>304,419</u>	<u>304,126</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	102年度(預計)	101年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.48%</u>	<u>-</u> %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅字第10204562810號令規定處理之金額。

(十四)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本總額皆為15,000,000千元，每股面額為10元，分別為695,987千股、1,418,531千股及1,418,531千股。

為彌補虧損並改善財務結構，本公司於民國一〇二年六月十三日經股東會決議減資，減資金額為7,225,433千元，減資比率50.94%，消除股份722,543千股，減資基準日為民國一〇二年九月九日，減資後股本為6,959,874千元，減資後股份695,988千股，業經金管會民國一〇二年九月五日金管證發字第1020032568號函申報生效。

2.資本公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值、累積換算調整數(利益)及於轉換日將帳列資產分類至「投資性不動產」，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3) 盈餘分配

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10%法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如金融商品未實現損失、累積換算調整數等)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3.5%，其提撥金額作為當年度費用，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；經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

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。

本公司民國一〇二年度員工紅利與董事及監察人酬勞估列金額為12,622千元，係以本公司民國一〇二年度之稅後淨利乘上公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董事及監察人酬勞分配成數為估計基礎數，並列報為民國一〇二年度之營業成本或營業費用。本公司民國一〇一年十二月三十一日止因屬累積虧損，故未估列員工紅利。民國一〇二年度之員工紅利及董事及監察人酬勞分派數，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

4. 其他權益

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(稅後淨額)	備供出售投資
民國102年1月1日	\$ (43,209)	(12,442)
子公司	86,875	-
關聯企業	467	49,964
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 44,133</u>	<u>37,522</u>
民國101年1月1日	\$ -	(12,582)
子公司	(43,026)	140
關聯企業	(183)	-
民國101年12月31日餘額	<u>\$ (43,209)</u>	<u>(12,442)</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十五)每股盈餘

1.基本股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度，合併公司基本每股盈餘係以分別歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利306,321千元及淨損(3,743,695)千元，及普通股加權平均流通在外股數皆為695,988千股之基礎計算，相關計算如下：

	102年度	101年度
1月1日流通在外普通股	1,418,531	1,418,531
減資彌補虧損之影響	(722,543)	(722,543)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	695,988	695,988

2.稀釋每股盈餘

民國一〇二年及一〇一年度，本公司稀釋每股盈餘係以分別歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利306,321千元及淨損(3,743,695)千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為807千股及零股為基礎計算之，相關計算如下：

	102年度	101年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 695,988	695,988
員工股票紅利之影響	807	-
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數	\$ 696,795	695,988

(十六)收入

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入明細如下：

	102年度	101年度
銷貨收入	\$ 8,042,421	9,493,205
航運收入	1,757,403	1,027,510
裝卸及倉儲收入	900,780	921,957
物流服務收入	578,406	599,706
旅遊服務收入	330,996	187,463
其他收入	108,157	509,735
	\$ 11,718,163	12,739,576

(十七)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他收入明細如下：

	102年度	101年度
利息收入—放款及應收款	\$ 6,385	8,013
銀行存款	80,170	70,941
股利收入	52,917	21,342
其他收入	305	106,937
租金收入	5,545	8,501
	\$ 145,322	215,734

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他利益及損失明細如下：

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ (9,610)	254
處分投資及金融資產負債損益	52,633	57,068
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨損失	1,049,912	(527,578)
外幣兌換損益	14,057	4,965
減損損失	(4,800)	(150,026)
其他支出(附註六(二)及(十一))	(301,620)	(281,242)
	\$ 800,572	(896,559)

3.財務成本

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之財務成本明細如下：

	102年度	101年度
利息費用		
銀行借款	\$ 329,899	262,518
融資手續費	38,498	19,837
	\$ 368,397	282,355

(十八)金融工具

1.市場風險

合併公司經營航運業務其每日租金運價隨波羅的海BPI指數變動調整，若每日租金上升(減少)美金500元，於扣除固定佣金費率後，則使民國一〇二年度及一〇一年度之毛利上升(減少)約56,937千元及45,391千元。

2.金融工具之種類

(1)金融資產

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 1,064,036	640,113	409,605
以成本衡量之金融資產	266,212	238,550	240,001
存出保證金	538,558	717,431	976,177
其他金融資產	917,158	1,538,771	1,290,555
放款及應收款：			
現金及約當現金	2,976,394	3,347,944	4,622,440
應收票據、應收帳款及其他應收款(含長期)	1,773,026	1,928,198	1,599,206
小計	4,749,420	5,276,142	6,221,646
合 計	\$ 7,535,384	8,411,007	9,137,984

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)金融負債

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 60,461	1,008,129	500,953
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	2,042,601	1,364,002	1,159,166
應付款項(含其他應付款)	2,678,819	2,801,515	2,643,199
長期借款	4,035,780	4,100,180	3,046,231
存入保證金	87,511	81,571	81,953
小計	8,844,711	8,347,268	6,930,549
合 計	<u>\$ 8,905,172</u>	<u>9,355,397</u>	<u>7,431,502</u>

3.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之最大信用暴險金額分別為7,535,384千元、8,411,007千元及9,137,984千元。

(2)信用風險集中情況

合併公司民國一〇二年及一〇一年度之收入分別約7%及2%係來自於對單一跨國客戶之銷售。但未有地區信用風險顯著集中之情形。

4.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-3年	3-5年	5年以上
102年12月31日						
非衍生金融負債						
擔保借款	\$ 6,078,387	6,527,578	3,100,920	2,503,403	923,255	-
應付款項	2,678,819	2,678,819	2,058,364	69,362	223,101	327,992
	<u>\$ 8,757,206</u>	<u>9,206,397</u>	<u>5,159,284</u>	<u>2,572,765</u>	<u>1,146,356</u>	<u>327,992</u>
101年12月31日						
非衍生金融負債						
擔保借款	\$ 5,464,181	5,843,977	2,270,634	2,577,985	995,358	-
應付款項	2,801,515	2,801,515	2,743,371	17,891	40,253	-
	<u>\$ 8,265,696</u>	<u>8,645,492</u>	<u>5,014,005</u>	<u>2,595,876</u>	<u>1,035,611</u>	<u>-</u>
101年1月1日						
非衍生金融負債						
擔保借款	\$ 4,334,842	4,460,735	3,451,048	253,625	240,625	515,437
應付款項	2,643,199	2,643,199	2,588,799	12,200	42,200	-
	<u>\$ 6,978,041</u>	<u>7,103,934</u>	<u>6,039,847</u>	<u>265,825</u>	<u>282,825</u>	<u>515,437</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之貨幣性金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>									
美金:台幣	\$ 34,519	29.75	1,028,839	24,998	28.99	733,381	8,067	30.225	232,744
美金:港幣	1,617	7.80	12,549	3,950	7.79	30,622	339	7.82	2,632
美金:人民幣	153	6.08	935	333	6.35	2,094	5,453	6.42	34,361
人民幣:台幣	169,804	4.894	830,088	-	-	-	-	-	-
<u>金融負債</u>									
美金:台幣	8,387	29.855	249,980	14,500	29.09	410,473	7,599	30.325	230,252

(2)敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1元，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利將分別增加或減少46,275千元及12,268千元。兩期分析係採用相同基礎。

6.利率分析

合併公司之金融資產及負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少X基本點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇二年度及一〇一年度淨利將增加或減少43,084千元及37,942千元，主因係本公司之變動利率借款與變動利率匯票之投資。

7.公允價值

(1)公允價值與帳面金額

合併公司之管理階層認為合併公司之金融資產及金融負債於個體財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值。

(2)公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- (i)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- (ii)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(iii)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級
102年12月31日			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 1,056,516	-	7,520
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	60,461
101年12月31日			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	640,113	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	1,008,129
101年1月1日			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	409,605	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	500,953

(十九)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。董事會已要求經營管理階層依各類風險業務單位主管負責發展及控管合併公司之風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要於租賃業務之每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。合併公司本年度來自於對單一客戶之銷售並未有達到收入10%以上情形，合併公司並未有地區信用風險顯著集中之情形。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

營運中心已建立授信政策，依該政策合併公司於給予標準之付款及貿易條件及相關條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之覆核包含，適時取得外部資料，例如：評等機構及往來銀行之照會。合併公司客戶之信用限額依個別客戶建立。此限額經定期覆核，未符合合併公司基準信用評等之客戶不得合併公司進行交易。

合併公司超過85%之客戶與合併公司交易超過4年，不常發生違約損失。在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用風險特性予以分組。合併公司之應收帳款及其他應收款之主要對象為合併公司經銷商客戶。被評定為高風險之客戶受營運中心之監控，與該等客戶之銷售付款條件須以預收基礎為，或進行應收帳款保險。

合併公司銷售貨物僅與經由一定調查程序後合格之對象，於必要情形下合併公司可取得足額之擔保。

合併公司設有備抵減損帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分為個別重大暴險相關之特定損失部分，分為正常、應予注意者、可望收回、收回困難及收回無望者，按應收帳款餘額提列0.2%~100%。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司對外均無提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

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)並未於活絡市場交易，故預期具有重大流動性風險。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金及人民幣。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元及美元。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣。於此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生工具，因此並未採用避險會計。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持於可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略

(3)其他市價風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資，合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。另，權益價格風險係合併公司為部分填補確定福利退休義務之未提撥部位而持有備供出售權益工具所產生之風險。合併公司之管理階層依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理。

(二十)資本管理

合併公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃合併公司未來期間所需之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障合併公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益）加上淨負債。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇二年度合併公司之資本管理策略與民國一〇一年度一致，即維持合併負債資本比率於50%以下，確保能以合理之成本進行融資。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併負債資本比率如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
合併負債總額	\$ 9,578,726	11,387,138	8,109,561
減：現金及約當現金	(2,976,394)	(3,347,944)	(4,622,440)
淨負債	6,602,332	8,039,194	3,487,121
權益總額	8,991,943	8,615,972	12,062,681
資本總額	<u>\$ 15,594,275</u>	<u>16,655,166</u>	<u>15,549,802</u>
負債資本比率	<u>42%</u>	<u>48%</u>	<u>22%</u>

截至民國一〇二年十二月三十一日，本年度合併公司資本管理方式並未改變。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司及合併公司之子公司之最終控制者。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	102年度	101年度
關聯企業	\$ 22,994	20,972
主要管理階層(法人董事)	84,313	107,319
其他關係人	191,125	70,681
	<u>\$ 298,432</u>	<u>198,972</u>

裝卸及倉租收入均依據交通部公佈之費率表計收，通常均為現金交易。

2. 進貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

	102年度	101年度
關聯企業	\$ 909	1,800
主要管理階層(法人董事)	137	353,126
其他關係人	292,654	200
	<u>\$ 293,700</u>	<u>355,126</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.應收款項

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
其他應收票據	其他關係人	\$ 73,714	431,594	-
應收帳款	關聯企業	415	162	-
應收帳款 (含分期付款銷售)	主要管理階層(法人董事)	313,109	492,226	320,930
應收帳款	其他關係人	76,016	1,030	151,976
其他應收款	關聯企業	-	-	69
其他應收款	主要管理階層(法人董事)	228	-	-
其他應收款	其他關係人	35,574	58,157	2,244
長期應收款	其他關係人	26,747	-	-
長期應收票據	其他關係人	383,515	134,018	-
		\$ 909,318	1,117,187	475,219

合併公司因頻道上架爭議，與關係人於民國一〇一年十二月間簽訂和解書，由該關係人償還上架費546,349千元、利息費用47,400千元及損害賠償款30,000千元。前述之款項於民國一〇二年六月間，雙方簽訂增補協議書，該關係人開立42張期票，按月兌現，並按利率5%加計利息。合併公司於民國一〇二年度因頻道爭議而收取關係人利息計26,546千元。

4.應付款項

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應付票據	其他關係人	\$ -	2	-
應付帳款	關聯企業	660	2,028	37
應付帳款	其他關係人	48,381	53	1,232
其他應付款	關聯企業	537	400	400
其他應付款	主要管理階層(法人董事)	1,479	372	1,972
其他應付款	其他關係人	6,381	11,197	8,718
		\$ 57,438	14,052	12,359

5.預付及預收款項

合併公司預付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
預付款項	主要管理階層(法人董事)	\$ 38,858	66,683	42
預付款項	其他關係人	480	-	-
		\$ 39,338	66,683	42
預收款項	其他關係人	\$ 163	2	37

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

6.存出及存入保證金

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
存出保證金	主要管理階層(法人董事)	\$ 46,561	68,847	-
存出保證金	其他關係人	950	950	950
		<u>\$ 47,511</u>	<u>69,797</u>	<u>950</u>
存入保證金	其他關係人	<u>\$ 1,000</u>	-	-

7.財產交易

合併公司向關係人取得無形資產之價款彙總如下：

關係人類別	財產交易標的	102年度	101年度
其他關係人	電視購物營運資訊管理平台	<u>\$ 3,230</u>	-

8.向關係人借款

合併公司向關係人借款金額如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
其他關係人	<u>\$ 170,000</u>	<u>170,000</u>	<u>170,000</u>

合併公司向關係人借款係依各該關係人當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日，合併公司期末應付利息分別為44,337千元及35,837千元。另民國一〇二年度及一〇一年度支付該關係人之利息費用分別為9,451千元及8,500千元。

9.背書保證

民國一〇二年度及一〇一年度因關係人為合併公司背書保證所支付之酬勞金(帳列財務費用)分別為5,942千元及3,226千元。

10.租賃

- (1)合併公司因關係人業務所需出租部分營業場所及設備等，民國一〇二年度及一〇一年度租金收入分別為3,997千元及91千元。
- (2)合併公司因業務所需向關係人承租部分營業場所及設備等，民國一〇二年度及一〇一年度租金支出分別為34,131千元及6,973千元；於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日依前述承租而存出之保證金分別為3,696千元、零元及零元。

11.其他

- (1)於民國一〇二年度，合併公司因頻道及傳輸服務所支付予主要管理階層(法人董事)之費用為1,087,136千元。
- (2)於民國一〇二年度及一〇一年度，合併公司依營運及業務往來等需求而支付予關聯企業、主要管理階層或關係人之營業費用分別為42,965千元及45,723千元。
- (3)於民國一〇二年度，合併公司為配合營運計劃等而對相關產業之關係人捐贈計7,430千元。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(4)於民國一〇一一年度，合併公司向關係人購買河東堂獅子博物館門票、禮品及飯店備品等計9,414千元。

(5)於民國一〇二年度，合併公司因非營業項目向關係人收取之收入計2,136千元。

(四)主要管理階層人員報酬

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 135,069	132,786

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102.12.31	101.12.31	101.1.1
不動產、廠房及設備	銀行長、短期借款、中信購料一裕台\$大樓5樓辦公室	3,028,897	3,192,736	1,260,149
投資性不動產	銀行長、短期借款	4,164,477	4,184,620	4,179,171
存出保證金一定存單	押標金、履約保證金及法院提存金	128,802	191,765	454,655
其他金融資產一定期存款	長期借款回存	14,225	14,225	-
"	法院擔保質押	-	1,000	-
"	住宿及旅展票券履約保證	21,945	5,200	1,972
"	銀行長、短期借款	5,000	123,866	92,000
一外幣存款	訴訟案件法院扣押款	37,201	363,100	472,306
"	子公司擔保信用狀	598,373	409,919	344
"	備償專戶	-	40,681	40,618
"	子公司借款保證金	147,237	242,194	580,800
一銀行存款	銀行長、短期借款、圈存	-	-	493
"	長期借款、法院扣押	1,631	-	-
採權益之長期股權投資	東森電視股票、東森海洋股票	761,007	578,102	815,471
透過損益按公允價值衡量之金融資產	亞太電信股票			
融資產一流動及非流動		463,500	549,045	409,605
		<u>\$ 9,372,295</u>	<u>9,896,453</u>	<u>8,307,584</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司未認列之合約承諾如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
已簽約銷售房地總價	\$ -	-	71,580
已預收房地收入	\$ -	-	3,876

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.合併公司已開立而未使用之信用狀：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
已開立未使用之信用狀	\$ 7,560	339,180	519,260

3.合併公司依約已存出之租賃保證金如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
存出保證金	\$ 464,626	600,633	496,088

4.合併公司已預收之禮券收入如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
預收禮券收入	\$ 83,288	60,513	36,193

(二)或有負債：

- 1.亞太電信公司於民國九十七年八月二十八日以96年矚重訴字第3號刑事附帶民事訴訟起訴狀，就下列二項事項主張本公司及本公司前董事長、董事等應連帶賠償之聲請：(1)亞太電信公司購買金頻道等七家有線電線公司光纖網路設備，款項被用以購買本公司之公司債；及(2)亞太電信公司之CABLE MODEM 業務遭董事王令麟等人賤賣，以拉抬東森媒體公司股票出售予卡萊爾集團之買賣價格。前揭亞太電信公司之訴及假執行聲請，業經台北地方法院97年度重附民字第56號判決駁回，該公司復於民國九十八年九月四日再度向台灣高等法院提起刑事附帶民事訴訟請求，台灣高等法院刑事庭已於民國一〇〇年十月三十一日裁定移送民事庭審理，目前正開庭審理中。
- 2.有關本公司前因撤回對卡萊爾集團之基金投資款且匯入中國信託之款項計美金12,525千元，經台北地方法院以與負責人審理中之刑事案件有關而裁定扣押，惟查該投資退回款係本公司所有，故本公司乃提起抗告及再抗告後，業經最高法院發回台灣高等法院更審並以97年抗更(一)字第4號裁定廢棄原扣押裁定確定，惟台北地方法院仍拒不發還，本公司前向台灣高等法院聲請通知中國信託解除扣押限制返還款項，於民國一〇一年八月二十七日台灣高等法院以101年度聲更(一)字第3號裁定，駁回本公司返還退還款之聲請，嗣本公司依法提出抗告，最高法院於民國一〇二年一月二十八日駁回本公司之抗告。惟查本件並無一事不再理之限制，且最高法院97年台抗字第185號裁定及高等法院97年抗更(一)字第4號更審裁定早已肯認原扣押裁定已失效不存在，故本公司已積極研議後續途徑救濟，並於民國一〇二年四月三十日聲請釋憲、再向法院提出聲請或尋求其他途徑救濟，以維公司及股東之權益，並於同年十月已取回上述扣押款項。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- 3.財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(以下稱投保中心)對本公司、前董事長、總經理及歷屆董監等20餘人，於民國九十七年十月二十七日以台北地方法院檢察署起訴本公司前董事長及總經理意圖為嘉食化公司及王家不法利益，假借大宗物資交易及增資子公司東森及東凱租賃公司名義掏空等情事，向台北地方法院(下稱北院)提起民事訴訟，請求連帶賠償41,038千元。惟查前揭起訴事實除與嘉食化公司間之買賣大宗物資被認為有違反商業會計法外，其餘部分本公司董事長及總經理均獲判決無罪。且北院雖判決認有違反商業會計法，但亦認定本公司就該交易買賣部分未受有損害，且獲利6,894千元及計收週年息5%之延票利息6,884千元，合計1,300多萬元，故實無因背信及損及股東權益之情事，故投保中心提起本件訴訟顯無理由，已經北院於民國一〇一年十二月五日判決，原告之訴及假執行聲請均駁回，投保中心已提起上訴，且上訴金額減縮為22,664千元，台灣高等法院已於民國一〇二年十二月三日再予駁回。投資保中心復於同月二十四日上訴三審。截至本合併財務報告發布日止，本件尚於台灣高等法院審理中。
- 4.本公司成立法務部門並聘顧外部專諮詢及訴訟代理等業務，積極管理所有未決訟案，截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，所有未決訟案對本公司財務及業務運作並無影響。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

本公司員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	102年度			101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
員工福利費用						
薪資費用	\$ 452,620	1,069,309	1,521,929	354,548	1,040,817	1,395,365
勞健保費用	24,993	69,825	94,818	22,844	83,320	106,164
退休金費用	14,899	70,645	85,544	13,315	70,751	84,066
其他員工福利費用	26,140	36,846	62,986	28,030	37,501	65,531
折舊費用	99,012	256,929	355,941	182,116	296,952	479,068
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,781	28,489	30,270	3,807	50,202	54,009

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	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	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	東森休閒	其他應收款—關係人	是	\$ 400,000	250,000	-	7	2	-	營運週轉	-	-	-	835,200 (註1)	3,340,800 (註1)
1	東森企業發展(上海)	昆山鼎富	其他應收款	是	144,373	78,304	78,304	7.872	2	-	"	-	-	-	476,296 (註2)	2,381,481 (註2)
1	東森企業發展(上海)	上海豐富	"	是	27,406	13,703	-	7.872	2	-	"	-	-	-	476,296 (註2)	2,381,481 (註2)
2	東凱租賃	東森休閒	其他應收款—關係人	是	100,000	100,000	100,000	6.5	2	-	"	-	-	-	301,231 (註3)	301,231 (註3)
3	東森租賃	"	"	是	110,000	110,000	110,000	6.5	2	-	"	-	-	-	289,580 (註4)	289,580 (註4)
3	東森租賃	房角石	"	是	120,000	120,000	-	6.5	2	-	"	-	-	-	289,580 (註4)	289,580 (註4)
4	森森百貨	網勁科技	"	是	50,000	50,000	25,000	5	2	-	"	-	-	-	514,912 (註5)	514,912 (註5)
5	網勁科技	網勁全買(北京)	"	是	24,470	24,470	14,356	-	2	-	"	-	-	-	- (註6)	- (註6)
6	網勁全買(北京)	北京全買網路科技	"	否	489	-	-	-	2	-	"	-	-	-	- (註7)	- (註7)

註1.本公司從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值40%；對綜合持股達百分之五十之子公司，個別貸與金額以不超過本公司最近一期財務報表淨值10%為限。

註2.東森企業發展(上海)因短期融通資金之必要而從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值200%；但對非母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之其他非母公司所在地註冊公司資金貸與，其累計資金貸與餘額之總額，不得超過該公司最近一期財務報表淨值40%。有短期融通資金必要之公司或行號，且為該公司或母公司具有實質掌控之公司，個別貸與限額不得超過最近一期財報淨值40%。

註3.東凱租賃從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值40%；對母公司或母公司之子公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註4.東森國際租賃從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值40%；對母公司或母公司之子公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註5.森森百貨從事資金貸與總額不得超過該公司最近一期財報淨值40%；對該公司綜合持股達百分之五十之子公司或母公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註6.網勁科技從事資金貸與總額不得超過該公司最近一期財報淨值40%；對該公司綜合持股達百分之五十之子公司或母公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註7.網勁全買科技(北京)從事資金貸與總額不得超過該公司最近一期財報淨值40%；對他公司或行號，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註8.上述交易於編製合併報表時，業已沖銷。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	東森休閒	1	\$ 33,408,008 (註2)	150,000	150,000	-	-	1.80%	33,408,008 (註1)	Y	N	N
0	本公司	房角石	1	33,408,008 (註2)	3,940,000	2,070,000	2,070,000	-	24.78%	33,408,008 (註1)	Y	N	N
0	本公司	鼎楷(上海)	2	33,408,008 (註2)	692,160	395,520	319,481	344,228	4.74%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	向富(上海)	2	33,408,008 (註2)	387,160	148,320	97,595	105,388	1.78%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	東森企業發展(上海)	1	33,408,008 (註2)	358,260	179,130	69,117	70,756	2.14%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	勝夯(上海)	2	33,408,008 (註2)	212,592	148,320	74,160	80,011	1.78%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	東森海洋溫泉	1	33,408,008 (註2)	720,000	720,000	720,000	272,001	8.62%	33,408,008 (註1)	Y	N	N
1	房角石	本公司	3	12,744,414 (註3)	1,620,000	1,620,000	1,070,000	840,000	80.41%	12,744,414 (註3)	N	Y	N
2	東森投資	本公司	3	3,287,317 (註4)	45,000	20,000	-	-	3.06%	3,287,317 (註4)	N	Y	N
3	FESS-Bermuda	東森企業發展(上海)	2	939,829 (註5)	537,390	268,695	144,019	147,484	85.79%	939,829 (註5)	N	N	Y
4	森旺貿易(香港)	東森企業發展(上海)	2	231,065 (註6)	49,559	24,780	24,176	24,780	32.17%	231,065 (註6)	N	N	Y

註1：背書保證最高限額以不逾本公司最近期財務報表淨值400%為限。

註2：對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值400%為限。

註3：房角石對外背書保證總額為最近一期財務報表資產總額300%為限；對綜合持股達50%之子公司或母公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額300%為限。

註4：東森投資對外背書保證總額以不超過其最近一期財務報表資產總額500%；對綜合持股達50%之子公司或母公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額500%為限。

註5：FESS-Bermuda對外背書保證總額為最近一期財務報表資產總額300%為限；對母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額300%為限。

註6：森旺貿易(香港)對外背書保證總額為最近一期財務報表資產總額300%；對母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額300%為限。

註7：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- (1)直接持有普通股股權超過50%之子公司。
- (2)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。
- (3)對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過50%之母公司。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：股/外幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	開發金控	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1	\$ -	- %	-	- %	
"	中華電信	-	"	1,000	95	- %	95	- %	
"	鳳凰衛視	-	"	2,000	20	- %	20	- %	
"	亞太電信	-	"	40,000,000	618,000	0.91 %	618,000	0.91%	
"	高雄港裝卸	-	以成本衡量之金融資產—非流動	750,000	7,500	15.00 %	7,500	15.00%	
"	旺旺寬頻	-	"	22,961,250	229,613	10.21 %	229,613	10.21%	
"	理歐開發	-	"	165,663	-	11.42 %	-	11.42%	
東森投資	股票-亞太電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,500,000	23,175	0.05 %	23,175	0.05%	
EMI Schiffart GmbH	DS-RENDITE-FO NDS Nr.82MV-85MV	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	EUR 37	- %	-	- %	
森森百貨	股票-中華電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,460,000	415,226	- %	415,226	- %	
FESS-Panama	Skyasia Media Inc.	-	以成本衡量之金融資產—非流動	2,400,000	USD 925	12.00 %	925	20.00%	

註：上述公司除帳列公平價值變動列入損益之金融資產—流動者外，餘係屬未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例或按取得成本列示，以供參考。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
森森百貨	股票-中華電信	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	4,460	\$ 432,395	-	-	-	-	4,460	\$ 432,395

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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	
本公司	FESS-Panama	母子公司	進貨	\$ 1,464,010	1.00%		-		\$ -	-%	註
森森百貨	東森得易購	其他關係人	銷貨	(102,835)	0.009%		-		12,092	1%	
"	寶興行銷	"	進貨	172,477	2.07%		-		8,674	1%	
"	六員環	"	"	111,024	1.33%		-		37,393	3%	

註：該等交易於編製合併報表時，業已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(註)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東凱租賃	遠富國際	其他關係人	\$ 119,397	-	-		\$ 119,397	656
"	東森海洋	"	100,010	-	-		8,043	557
東森租賃	"	"	116,102	-	-		17,912	648

註：係承作應收分期帳款銷貨之交易，擬不予計算。

9. 從事衍生工具交易：本公司於民國一〇二年度及一〇一年度因運價選擇權按公平價值衡量認列評價(損)益分別為981,699千元及(527,578)千元(帳列其他利益及損失)，請詳附註六(二)。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係	102年年度交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	東森國際	FESS-Panama	1	海運成本	\$ 1,464,010	參酌市場價格訂定	12.49%
0	"	"	1	預付款項	100,954	"	0.54%
0	"	"	1	其他應收款	20,359	"	0.11%
0	"	東森休閒	1	其他應收款	10,680	"	0.06%
0	"	"	1	租金收入	31,597	"	0.27%
0	"	鼎楷(上海)	1	其他應收款	14,912	"	0.08%
0	"	"	1	什項收入	25,266	"	0.22%
1	東凱租賃	東森海洋	3	應收票據	100,010	"	0.54%
2	東森租賃	"	3	應收票據	116,102	"	0.63%
2	"	"	3	利息收入	14,965	"	0.13%
3	東企(上海)	鼎富(上海)	3	其他應收款	78,217	"	0.42%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：股/外幣千元

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出賣情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	FESS-Bermuda	百慕達群島	控股公司	\$ 133,301	133,301	4,000,000	100.00%	313,175	100.00%	3,492	3,492	子公司
本公司	FESS-Panama	巴拿馬	經營船舶運送及租賃業務	373,446	193,240	12,000	100.00%	1,582,717	100.00%	(278,792)	(278,792)	子公司
本公司	易富香港	香港	控股公司	233,772	233,772	58,330,310	100.00%	(30,038)	100.00%	(107,241)	(107,241)	子公司
本公司	東森投資	台灣	一般投資業務	500,525	500,525	48,950,000	97.90%	628,602	97.90%	97,332	95,288	子公司
本公司	東森租賃	台灣	有線電視廣播系統之規劃設計及租賃業	725,862	725,862	75,500,830	99.77%	732,652	99.77%	28,901	28,835	子公司
本公司	東凱租賃	台灣	有線電視廣播系統之規劃設計及租賃業	726,673	726,673	75,795,794	99.76%	761,693	99.76%	25,917	25,856	子公司
本公司	房角石	台灣	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	2,760,000	2,760,000	276,000,000	100.00%	2,014,717	100.00%	(123,383)	(123,383)	子公司
本公司	森森百貨	台灣	其他零售業、百貨公司業、超級市場業、無店面零售業、其他綜合零售業、貿易批發零售業等	150,000	150,000	15,000,000	14.59%	195,661	14.59%	237,621	34,672	子公司
本公司	東森休閒	台灣	管理顧問服務、休閒活動場管業務、運動訓練業務、餐飲業務	169,825	169,825	17,000,000	100.00%	(534,524)	100.00%	(104,351)	(104,351)	子公司
本公司	森信息	台灣	各項批發、零售、國際貿易、包裝、仲介服務業、超級市場業、一般廣告服務業、出版業、管理顧問服務業等	96,697	120,000	9,669,741	96.70%	60,861	96.70%	(52,378)	(49,422)	子公司
本公司	東森電視	台灣	國內外電視、廣播節目之企劃製作、代理	325,632	395,596	24,042,974	21.32%	569,054	21.32%	1,018,215	217,102	採權益法評價之被投資公司
本公司	台灣大食品	台灣	飼料批發零售業	316,842	316,842	27,974,287	36.84%	289,746	36.84%	28,212	10,394	採權益法評價之被投資公司
本公司	東森海洋溫泉	台灣	管理顧問服務、休閒活動場管業務、運動訓練業務、餐飲業務	465,165	465,165	42,287,140	60.41%	181,244	60.41%	(187,597)	(113,328)	子公司
本公司	欣業永	台灣	土地開發	280,000	280,000	20,000,000	20.00%	-	20.00%	-	-	採權益法評價之被投資公司
東森投資	森信息	台灣	國際貿易、包裝、仲介服務業、超級市場業、一般廣告服務業、出版業、管理顧問服務業等	3,303	10,000	330,260	3.30%	1,572	7.69%	(52,378)	(2,785)	孫公司
東森投資	森傳媒	台灣	動畫、電影、廣播、衛星電視KU頻道錄影製作等	31,000	31,000	3,100,000	100.00%	434	100.00%	(463)	(463)	孫公司
東森投資	森森百貨	台灣	其他零售業、百貨公司業、超級市場業、無店面零售業、其他綜合零售業、貿易批發零售業等	445,800	445,800	44,580,000	43.37%	559,502	43.37%	237,621	103,046	孫公司
房角石公司	房石投資公司	台灣	一般投資業	-	10,000	-	- %	-	100.00%	(168)	(168)	孫公司
東森租賃公司	東租投資公司	台灣	一般投資業	-	10,000	-	- %	-	100.00%	(180)	(180)	孫公司
東凱租賃	東森移動	台灣	一般投資業	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	9,214	100.00%	(215)	(215)	孫公司
東森休閒	東森巨蛋	台灣	競技及休閒運動場館業等	217,500	217,500	21,750,000	75.00%	(300,517)	75.00%	(10,999)	(8,250)	孫公司

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(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			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
東森休閒	勤英國際	台灣	其他廣告服務業	100,000	100,000	10,000,000	47.62%	-	47.62%	-	-	採權益法 評價之被 投資公司
森森百貨	網勁科技	台灣	電腦設備安裝 業、國際貿易業、 智慧財產權業、資 訊軟體服務業、資 料處理服務業、電 子資料供應服務 業、租賃業、無店 面零售業及一般 廣告服務業	60,000	-	6,000,000	80.00%	34,001	80.00%	(48,174)	(25,596)	孫公司
森森百貨	東森蝶蒙	台灣	布業、衣著、鞋、 帽服飾品批發	3,000	-	300,000	30.00%	2,561	30.00%	(1,463)	(439)	採權益法 評價之被 投資公司
網勁科技	城市通	台灣	電子資訊供應服 務業	500	-	50,000	100.00%	500	100.00%	-	-	曾孫公司
網勁科技	EDYNAMICS CORPORATION (BVI)	BVI	控股公司	USD 2,010	-	20,100	100.00%	513	100.00%	(19,866)	(19,866)	曾孫公司
EDYNAMICS CORPORATION (BVI)	EDYNAMICS TECHNOLOGY (SAMOA)	SAMOA	控股公司	USD 2,005	-	2,005,000	100.00%	USD 12	100.00%	USD (669)	USD (669)	曾孫公司
FESS-Panama	EMI Schiffart GmbH	德國	經營船舶管理業 務	EUR 25	EUR 25	100	100.00%	USD 417	100.00%	USD 0.003	USD 0.003	孫公司
FESS-Panama	GEHS-Cayman	開曼群島	控股公司	USD 35,288	USD 35,288	3,940,000	100.00%	USD (1,557)	100.00%	USD (1,970)	USD (1,970)	孫公司
FESS-Panama	GSMC-Cayman	開曼群島	控股公司	USD 4,500	USD 4,500	450,000	100.00%	USD 3,403	100.00%	USD (799)	USD (156)	孫公司
GSMC-Cayman	森旺(香港)	香港	投資控股公司	USD 4,100	USD 4,100	3,198,000	100.00%	USD 2,584	100.00%	USD (782)	USD (782)	曾孫公司
GEHS-Cayman	東森通訊(香港)	香港	投資控股公司	USD 36,700	USD 36,700	28,569,840	100.00%	USD (2,279)	100.00%	USD (1,976)	USD (1,976)	曾孫公司

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資 公 司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	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
					匯出	收回							
東企發展(上海)	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	\$ 774,930	註2	795,794	-	-	795,794	11,068	100.00%	100.00%	11,068	1,190,741	-
新世紀(深圳)	行動電話銷售業務	-	註3	9,916	-	9,916	-	-	-%	100.00%	-	-	-
鼎楷貿易(上海)	布疋、衣著、服飾 品、家庭電器設備 用品、鐘錶、眼鏡、 首飾與貴金屬之批 發零售等業務	44,707	註4	29,060	-	-	29,060	(67,457)	65.00%	65.00%	(43,847)	(52,834)	-
勝秀貿易(上海)	布疋、衣著、服飾 品、家庭電器設備 用品、鐘錶、眼鏡、 首飾、貴金屬、食 品什貨、藥品、化 妝品與清潔用品之 批發零售等業務	163,866	註5	163,866	-	-	163,866	(47,900)	100.00%	100.00%	(47,900)	19,948	-
向富(上海)	布疋衣著服飾品批 發零售業、家庭電 器設備用品批發零 售業、鐘錶眼鏡批 發零售業、首飾及 貴金屬批發零售 業、無店面批發零 售業、食品什貨批 發零售業、藥品化 妝品及清潔用品批 發零售業務	1,028,273	註6	1,028,273	-	-	1,028,273	(59,843)	100.00%	100.00%	(59,843)	(190,909)	-
南京允富	批發貿易	89,415	註7	89,415	-	-	89,415	(23,487)	100.00%	100.00%	(23,487)	44,269	-
昆山鼎富	控股公司、企業管 理顧問諮詢、投資 業務諮詢等	978	註8	978	-	-	978	(24,531)	-%	-%	(24,531)	(709,587)	-
上海豐富	廣播電視節目製 作、食品什貨等家 庭設備批發零售業	48,886	註8	51,706	-	-	51,706	(17,322)	-%	-%	(17,322)	(633,913)	-

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公 司本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	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
					匯出	收回							
廣州森視	批發貿易	108,824	註8、12	75,773	33,051	-	108,824	(6,022)	30.37%	30.37%	(6,022)	(42,710)	-
江蘇森富達	影視技術研發;玩 具、服裝的研發、 銷售文化藝術交流 活動的策畫與實施	48,886	註9	16,621	-	-	16,621	(1,049)	34.00%	34.00%	(357)	14,523	-
上海傳富	廣告設計、製作、 代理,市場信息諮 詢或調查,室內外 裝潢	-	註8	7,333	-	-	-	54	-%	-%	54	-	-
昆山創力	企業管理顧問投資 諮詢	-	註8	-	-	-	-	-	-%	-%	-	-	-
南京基誠	企業形象策畫、文 化藝術及教育信息 諮詢、紙製品、服 裝、鞋帽、娛樂用 品及玩具進出口貿 易等	21,998	註8	21,998	-	-	21,998	(323)	100.00%	100.00%	(323)	19,256	-
森森幼教	幼兒教育諮詢、兒 童用品開發	97,771	註10	33,242	-	-	33,242	(8,362)	34.00%	34.00%	(2,925)	25,039	-
網勁全買科技 (北京)	批發(非實物方式) 預包裝食品、研發 資訊技術、網路技 術、電腦軟體、電 腦系統集成、服裝 服飾,化妝品,日 用品,工藝美術 品,電子產品的批 發及備金代理	66,462	註11	-	-	-	-	(19,779)	80.00%	80.00%	(15,823)	(193)	-

註1：本期認列投資損益欄中係大陸被投資公司同期間財務報表認列投資收益。

註2：透過FESS-Panama轉投資，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。

註3：透過易富香港轉投資，已於97.6.25經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09700159930號；新世紀(深圳)業於民國一〇三年三月十九日完成註銷登記。

註4：透過易富香港轉投資，已於98.1.22經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09800019060號。

註5：透過易富香港轉投資，已於98.1.22經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09800019070號。

註6：透過FESS-Panama轉投資，已於98.4.23及98.10.14經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09800109460號及經審二字第09800361890號。

註7：透過FESS-Panama轉投資，已於99.6.30經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09900239800號。

註8：係透過框架協議實質掌控之被投資公司，昆山創力於民國一〇二年一月五日清算完成。

註9：於民國一〇一年八月三十日，係透過南京基誠轉投資。

註10：於民國一〇一年三月十二日，係透過南京允富轉投資。

註11：於民國一〇二年五月三日，係透過網勁科技轉投資。

註12：透過東森通訊(香港)轉投資已於102.5.29經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第10200202210號。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(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
\$ 2,139,459	2,328,963	5,011,202

註：淨值或合併淨值之60%，其較高者。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：合併公司民國一〇二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司應報導營運部門為倉儲事業部、航運事業部、貿易事業部門、營建事業部、媒體事業部及休閒觀光事業部門，倉儲事業部係經營商港區船舶貨物裝卸承攬及棧埠設施接轉等業務；航運事業部係經營船舶運送及船舶出租業務；貿易事業部門主係從事大宗穀物貿易及商品買賣業務；營建事業部係從事投資興建住宅及大樓業務；媒體事業部主係從事頻道代理及廣告業務；休閒觀光事業部主係經營渡假旅館餐飲相關業務。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅前損益(不包括非經常發生之損益及兌換損益)作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅、非經常發生之損益及兌換損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及兌換損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

除每一營運部門之退休金費用係以現金支付予退休金計畫之基礎認列及衡量外，營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	102年度							
	倉儲 事業部	航運 事業部	貿易 事業部	營建 事業部	媒體 事業部	休閒觀光 事業部	其他	調 整 及銷除
收 入：								合 計
來自外部客戶收入	\$ 1,528,033	1,757,403	7,416,260	-	66,220	331,179	619,068	-
利息收入	-	454	52,646	-	2,778	154	30,523	-
收入總計	<u>\$ 1,528,033</u>	<u>1,757,857</u>	<u>7,468,906</u>	<u>-</u>	<u>68,998</u>	<u>331,333</u>	<u>649,591</u>	<u>-</u>
利息費用	\$ 813	-	44,507	-	21,485	34,803	266,789	-
折舊與攤銷	12,668	1,057	89,524	-	3,793	185,386	93,783	-
採用權益法之關聯企業及合	10,394	-	-	-	236,557	-	-	-
資損益之份額								
其他重大非現金項目：								
資產減損	-	-	-	-	-	4,800	-	-
應報導部門損益	\$ 294,583	502,783	101,743	-	(77,672)	(423,455)	(8,059)	-
資 產：								
採權益法之投資	\$ 289,746	-	-	-	604,075	-	-	-
非流動資產資本支出	-	-	-	-	-	6,334	80,576	-
應報導部門資產	\$ -	-	-	-	-	-	-	-

	101年度							
	倉儲 事業部	航運 事業部	貿易 事業部	營建 事業部	媒體 事業部	休閒觀光 事業部	其他	調 整 及銷除
收 入：								合 計
來自外部客戶收入	\$ 2,561,835	1,027,510	8,194,795	124,587	61,667	310,683	458,499	-
利息收入	-	1,536	49,784	65	526	107	26,936	-
收入總計	<u>\$ 2,561,835</u>	<u>1,029,046</u>	<u>8,244,579</u>	<u>124,652</u>	<u>62,193</u>	<u>310,790</u>	<u>485,435</u>	<u>-</u>
利息費用	\$ -	-	70,965	2,303	1,700	38,449	168,938	-
折舊與攤銷	109,715	4,713	141,167	90,248	3,591	70,183	55,675	-
採用權益法之關聯企業及合	4,751	-	-	-	174,399	-	-	-
資損益之份額								
其他重大非現金項目：								
資產減損	\$ -	-	-	-	-	148,568	1,458	-
應報導部門損益	\$ 200,403	(3,348,860)	76,920	(136,990)	(41,568)	(429,408)	24,677	-
資 產：								
採權益法之投資	\$ 279,352	-	-	-	615,520	-	-	-
非流動資產資本支出	-	-	-	-	-	-	132,013	-
應報導部門資產	\$ -	-	-	-	-	-	-	-

合併公司部門資產之資訊未提供給予主要營運決策者，故上述應揭露之部門資產揭露為0千元；另，合併公司部門負債之資訊亦未提供給主要營運決策者，故無須揭露有關資訊。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司部門資訊之應報導部門之劃分係以不同產品及勞務為基礎，來自外部客戶收入已於其中揭露，故合併公司來自外部客戶之產品別及勞務別收入資訊無須再額外揭露。

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	102年度	101年度
來自外部客戶收入：		
臺 灣	\$ 8,629,816	10,453,868
中 國	1,117,409	1,266,687
澳大利亞	213,536	310,987
印 尼	228,729	97,756
巴 亞	762,318	161,097
其 他	766,355	449,181
	\$ 11,718,163	12,739,576
非流動資產：		
臺 灣	\$ 8,312,225	8,360,394
中 國	1,316,828	1,653,938
合 計	\$ 9,629,053	10,014,332

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(五)主要客戶資訊

	102年度	101年度
倉儲事業部－A客戶	\$ 108,936	108,740
倉儲事業部－B客戶	370,809	178,793
倉儲事業部－C客戶	231,318	-
航運事業部－D客戶	175,021	64,314
	\$ 886,084	351,847

十五、首次採用國際財務報導準則

合併公司民國一〇一年十二月三十一日之財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年度之比較合併財務報告、民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表及民國一〇一年一月一日(合併公司之轉換日)初始國際財務報導準則合併資產負債表。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

於編製民國一〇一年相關報告時，合併公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則(亦稱IFRSs)對合併公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

(一)合併資產負債表項目之調節

	101.12.31			101.1.1		
	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 3,686,470	(338,526)	3,347,944	4,724,462	(102,022)	4,622,440
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	91,068	-	91,068	-	-	-
應收款項	1,777,258	-	1,777,258	1,599,206	-	1,599,206
存 貨	1,063,667	-	1,063,667	813,983	-	813,983
預付款項	311,454	9,171	320,625	291,732	74,300	366,032
其他流動資產	1,051,828	201,010	1,252,838	1,043,594	34,331	1,077,925
流動資產合計	7,981,745	(128,345)	7,853,400	8,472,977	6,609	8,479,586
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	549,045	549,045	-	409,605	409,605
以成本衡量之金融資產－非流動	321,550	(83,000)	238,550	323,001	(83,000)	240,001
採用權益法之投資	894,872	-	894,872	1,329,217	-	1,329,217
投資性不動產	4,184,620	-	4,184,620	4,179,171	-	4,179,171
不動產、廠房及設備	4,112,080	-	4,112,080	3,211,903	(403)	3,211,500
遞延所得稅資產	186,616	80,593	267,209	181,033	68,924	249,957
土地使用權	577,096	(577,096)	-	611,884	(611,884)	-
長期預付租金	-	577,096	577,096	-	611,884	611,884
其他非流動資產	1,335,411	(9,173)	1,326,238	1,543,431	(82,110)	1,461,321
非流動資產合計	11,612,245	537,465	12,149,710	11,379,640	313,016	11,692,656
資產總計	\$ 19,593,990	409,120	20,003,110	19,852,617	319,625	20,172,242
負 債						
短期借款	\$ 1,364,002	-	1,364,002	1,159,166	-	1,159,166
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	356,365	-	356,365	150,976	-	150,976
應付票據及應付帳款	1,456,659	82,659	1,539,318	1,463,514	42,083	1,505,597
其他應付款	1,040,126	-	1,040,126	1,090,910	(170,000)	920,910
當期所得稅負債	18,746	-	18,746	44,883	-	44,883
負債準備－流動	-	646,674	646,674	-	25,000	25,000
預收款項	274,401	-	274,401	218,837	-	218,837
一年或一營業週期內到期長期負債	440,000	-	440,000	293,891	-	293,891
其他流動負債－其他	713,102	(638,586)	74,516	122,758	(25,000)	97,758
流動負債合計	5,663,401	90,747	5,754,148	4,544,935	(127,917)	4,417,018
透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	651,764	-	651,764	349,977	-	349,977
長期借款	3,719,715	(59,535)	3,660,180	2,765,754	(13,414)	2,752,340
負債準備－非流動	720,192	-	720,192	-	-	-
遞延所得稅負債－非流動	-	2,610	2,610	-	1,235	1,235
應計退休金負債	199,575	7,372	206,947	199,017	(12,431)	186,586
其他非流動負債－其他	482,196	(90,899)	391,297	269,289	133,116	402,405
非流動負債合計	5,773,442	(140,452)	5,632,990	3,584,037	108,506	3,692,543
負債總計	11,436,843	(49,705)	11,387,138	8,128,972	(19,411)	8,109,561
歸屬於母公司之業主權益						
股 本	14,185,307	-	14,185,307	14,185,307	-	14,185,307
資本公積	680,769	(673,767)	7,002	673,767	(673,767)	-
保留盈餘	(7,225,433)	982,220	(6,243,213)	(3,339,097)	859,782	(2,479,315)
其他權益	(208,424)	152,773	(55,651)	(165,355)	152,773	(12,582)
歸屬於母公司業主之權益合計	7,432,219	461,226	7,893,445	11,354,622	338,788	11,693,410
非控制權益	724,928	(2,401)	722,527	369,023	248	369,271
權益總計	8,157,147	458,825	8,615,972	11,723,645	339,036	12,062,681
負債及權益總計	\$ 19,593,990	409,120	20,003,110	19,852,617	319,625	20,172,242

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)合併綜合損益表項目之調節

	101年度		
	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
營業收入	\$ 12,739,576	-	12,739,576
營業成本	11,421,685	-	11,421,685
營業毛利	1,317,891	-	1,317,891
營業費用	4,188,937	(250)	4,188,687
營業淨損	(2,871,046)	250	(2,870,796)
營業外收入及支出：			
其他收入	215,734	-	215,734
其他利益及損失	(1,035,999)	139,440	(896,559)
財務成本	(282,355)	-	(282,355)
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	179,150	-	179,150
稅前淨利	(3,794,516)	139,690	(3,654,826)
所得稅費用	21,454	-	21,454
本期淨利	(3,815,970)	139,690	(3,676,280)
其他綜合損益：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(43,209)	(43,209)
備供出售金融資產未實現評價利益	-	140	140
確定福利計畫之精算損失	-	(20,053)	(20,053)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	(63,122)	(63,122)
本期綜合損益總額	<u>\$ (3,815,970)</u>	<u>76,568</u>	<u>(3,739,402)</u>
淨利歸屬於：			
母公司業主	\$ (3,886,185)	142,490	(3,743,695)
非控制權益	70,215	(2,800)	67,415
本期淨利	<u>\$ (3,815,970)</u>	<u>139,690</u>	<u>(3,676,280)</u>
綜合損益總額歸屬於：			
母公司業主	\$ (3,886,185)	79,368	(3,806,817)
非控制權益	70,215	(2,800)	67,415
本期綜合損益總額	<u>\$ (3,815,970)</u>	<u>76,568</u>	<u>(3,739,402)</u>
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	<u>\$ (2.74)</u>	<u>0.10</u>	<u>(2.64)</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 1.00</u>	<u>-</u>	<u>1.00</u>

(三)現金流量表之重大調整

合併公司民國一〇一年十二月三十一日及一月一日依先前一般公認會計原則編製之合併現金流量表，屬三個月以上之定期存款如下述(四)5所述係列於現金及約當現金項下，相關金額分別為338,526千元102,022千元；惟依金管會認可之國際財務報導準則，前述銀行存款係屬以攤銷後成本衡量之金融資產，故將其重分類至其他金融資產一流動項下，並表達於營業活動現金流量。

除上述差異外，依金管會認可之國際財務報導準則編製之合併現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)調節說明

- 1.合併公司依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策係將所有精算損益認列於其他綜合損益。依先前一般公認會計原則，合併公司係依員工剩餘服務期間將精算損益認列於損益。轉換日，所有先前未認列之累積精算損益均認列於保留盈餘，並於以前年度之綜合損益表迴轉之。

茲彙總此項變動之影響如下：

	101年度	
綜合損益表		
管理費用	\$	(250)
確定福利計畫精算損失		20,053
所得稅前調整數	\$	<u>19,803</u>
	101.12.31	101.1.1
資產負債表		
員工福利	\$	7,372 (12,431)
保留盈餘調整數	\$	<u>(7,372) 12,431</u>

- 2.合併公司國際財務報導準則將持有權益型金融資產之興櫃股票，因公允價值明確且持有係以交易為目的，按公允價值衡量後列入透過損益按公允價值衡量之金融資產，並減列以成本衡量之金融資產。

茲彙總此項變動之影響如下：

	101年度	
綜合損益表		
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	\$	139,440
所得稅前調整數	\$	<u>139,440</u>
	101.12.31	101.1.1
資產負債表		
以成本衡量之金融資產	\$	(83,000) (83,000)
透過損益按公允價值衡量之金融資產		549,045 409,605
保留盈餘調整數	\$	<u>466,045 326,605</u>

東森國際股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- 3.依先前一般公認會計原則同一納稅主體之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債應相抵銷，依金管會認可之國際財務報導準則，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債僅於同時符合特定條件時始應互抵。此項變動使民國一〇一年十二月三十一日及一月一日之遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別同時增加2,610千元及2,778千元。
- 4.合併公司依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策，將三個月以上到期之定期存款之性質屬其他金融資產—流動，依先前一般公認會計原則此項目係揭露於現金及約當現金項下，此項重分類於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日之金額分別為102,022千元及338,526千元。
- 5.合併公司依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策，租賃形式取得之土地使用權以營業租賃處理，其為取得租賃權益所支付之款項依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策應作為長期預付租金，並於契約期間內按直線法攤銷；依此合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將依我國會計準原帳列無形資產項下之土地使用權重分類至長期預付租金之金額分別為577,096千元及611,884千元。
- 6.依IFRSs1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用IFRSs時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：
 - (1)合併公司依我國會計準則非按持股比例認購被投資公司增發之新股，調整資本公積數增減數選擇豁免，將減少此類資本公積673,767千元，並等額增列未提撥保留盈餘。
 - (2)合併公司於轉換日按功能性貨幣累積存在之換算調整數，選擇豁免不追溯重編，將沖銷累計換算調整數借餘152,773千元並等額減列未提撥保留盈餘。
- 7.轉換為IFRSs後，子公司之虧損應分攤少數股權，即使少數股權發生借餘。故東森巨蛋之超額虧損按持股比例分配後，採用權益法之關聯企業及合資損益之份額及保留盈餘分別增加2,907元。

除上述說明差異外，合併公司依金管會認可之國際財務報導準則編製之合併財務報告與依先前一般公認會計原則所編製者除部分科目重分類，並無其他重大差異。

會計師查核報告

東森國際股份有限公司董事會 公鑒：

東森國際股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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個體財務報告表示意見。東森國際股份有限公司部份採用權益法之投資之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關台灣大食品(股)公司及東森電視事業(股)公司財務報告所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日認列該等公司採用權益法之投資金額分別為858,800千元、857,454千元及1,090,072千元，分別佔資產總額之6.89%、6.36%及7.43%，民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為227,496千元及234,991千元，分別佔稅前淨利之68.84%及淨損之6.24%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達東森國際股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之財務狀況，與民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

民國一〇二年度個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述個體財務報告有關之內容。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

簡 芳 聰



賴 英 真



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一〇三年三月二十八日

東森國際股份有限公司

資產負債表

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元

資 產	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 686,098	6	585,573	4	1,480,492	10
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	618,115	5	118	-	-	-
1151 應收票據(附註六(三)及七(三))	9,065	-	37,343	-	50,485	-
1152 其他應收票據(附註六(三)及八)	37,244	-	56,289	-	72,044	1
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及七(三))	133,376	1	67,076	-	55,964	-
1200 其他應收款(附註六(三))	26,956	-	110,162	1	69,624	-
1210 其他應收款-關係人(附註六(三)及七(三))	83,186	1	169,832	1	54,322	-
130X 存貨(附註六(四))	411,824	3	793,878	7	669,066	5
1410 預付款項(附註七(三))	191,618	2	166,500	1	193,219	1
1476 其他金融資產-流動(附註八)	611,350	5	589,125	4	328,378	2
1479 其他流動資產	9,524	-	3,229	-	1,180	-
	<u>2,818,356</u>	<u>23</u>	<u>2,579,125</u>	<u>18</u>	<u>2,974,774</u>	<u>19</u>
非流動資產：						
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二)及八)	7,520	-	529,200	4	394,800	3
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	237,113	2	237,113	2	238,571	2
1550 採用權益法之投資(附註六(五)及八)	7,330,122	59	7,504,787	56	7,966,050	54
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	545,315	4	582,368	4	669,829	5
1760 投資性不動產淨額(附註六(七)、(十一)及八)	1,217,126	10	1,294,893	10	1,372,661	9
1780 無形資產	1,695	-	1,058	-	1,486	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	130,173	1	144,773	1	146,486	1
1920 存出保證金(附註七(三)及九)	177,050	1	252,588	2	527,369	4
1980 其他金融資產-非流動(附註七及八)	-	-	363,100	3	378,569	3
1990 其他非流動資產(附註八)	1,482	-	404	-	404	-
	<u>9,647,596</u>	<u>77</u>	<u>10,910,284</u>	<u>82</u>	<u>11,696,225</u>	<u>81</u>
資產總計	<u>\$ 12,465,952</u>	<u>100</u>	<u>13,489,409</u>	<u>100</u>	<u>14,670,999</u>	<u>100</u>

負債及權益

流動負債：

2100 短期借款(附註六(八)及七(三))	\$ 700,000	6	157,905	1	208,938	2
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	60,461	-	356,365	3	150,976	1
2150 應付票據	7,255	-	9,747	-	11,633	-
2170 應付帳款(附註七(三))	110,341	1	219,839	2	13,492	-
2200 其他應付款(附註七(三))	443,361	4	306,074	2	317,302	2
2230 當期所得稅負債	-	-	-	-	44,883	1
2250 負債準備-流動(附註六(十))	67,287	-	646,674	5	25,000	-
2310 預收款項(附註七(三))	26,037	-	52,069	-	103,449	1
2320 一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(九)及七(三))	280,000	2	150,000	1	100,000	1
2399 其他流動負債	13,912	-	14,359	-	45,405	-
	<u>1,708,654</u>	<u>13</u>	<u>1,913,032</u>	<u>14</u>	<u>1,021,078</u>	<u>8</u>

非流動負債：

2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二))	-	-	651,764	5	349,977	2
2540 長期借款(附註六(九)及七(三))	1,464,161	12	1,480,732	11	891,786	6
2550 負債準備-非流動(附註六(十))	-	-	720,192	5	-	-
2570 遞延所得稅負債(附註六(十三))	1,552	-	2,610	-	2,778	-
2610 長期應付票據及款項(附註七(三))	46,453	-	45,754	-	45,754	-
2640 應計退休金負債(附註六(十二))	199,058	2	206,947	2	186,586	1
2645 存入保證金(附註七(三))	834	-	694	-	709	-
2670 其他非流動負債	693,237	6	574,239	4	478,921	3
	<u>2,405,295</u>	<u>20</u>	<u>3,682,932</u>	<u>27</u>	<u>1,956,511</u>	<u>12</u>
	<u>4,113,949</u>	<u>33</u>	<u>5,595,964</u>	<u>41</u>	<u>2,977,589</u>	<u>20</u>

負債總計

權益(附註六(十四))：

3100 股本	6,959,874	56	14,185,307	105	14,185,307	97
3200 資本公積	8,242	-	7,002	-	-	-
3300 保留盈餘	1,302,232	10	(6,243,213)	(46)	(2,479,315)	(17)
3400 其他權益(附註六(五)、(十二)及(十三))	81,655	1	(55,651)	-	(12,582)	-
權益總計	<u>8,352,003</u>	<u>67</u>	<u>7,893,445</u>	<u>59</u>	<u>11,693,410</u>	<u>80</u>
負債及權益總計	<u>\$ 12,465,952</u>	<u>100</u>	<u>13,489,409</u>	<u>100</u>	<u>14,670,999</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



(請詳 後附個體財務報告附註)

會計主管：



東森國際股份有限公司

綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七(三))	\$ 3,330,149	100	3,771,173	100
5000 營業成本(附註七(三))	2,733,152	82	5,616,421	149
營業毛利	596,997	18	(1,845,248)	(49)
6000 營業費用(附註七(三))	606,222	18	598,002	16
營業淨損	(9,225)	-	(2,443,250)	(65)
營業外收入及支出(附註六(十七))：				
7010 其他收入(附註七(三))	55,889	2	27,718	1
7020 其他利益及損失	778,837	23	(813,911)	(22)
7050 財務成本(附註七(三))	(134,170)	(4)	(87,789)	(2)
7060 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 (附註六(五))			(450,175)	
	(360,878)	(11)	(12)	
7900 繼續營業部門稅前淨利(淨損)	330,453	10	(3,767,407)	(100)
7950 減：所得稅費用(利益)(附註六(十三))	24,132	1	(23,712)	(1)
本期淨利(淨損)	306,321	9	(3,743,695)	(99)
其他綜合損益(附註六(十三))：				
8325 備供出售金融資產之未實現評價利益	49,964	2	140	-
8360 確定福利計畫精算利益(損失)(附註六(十二))	13,691	-	(20,053)	(1)
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	87,342	3	(43,209)	(1)
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(附註六(十四))	-	-	-	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	150,997	5	(63,122)	(2)
8500 本期綜合損益總額	\$ 457,318	14	(3,806,817)	(101)
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.44		(5.38)	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.44		(5.38)	

(請詳 後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司

權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	未分配 盈餘	其他權益項目		權益總計
				國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	備供出售金 融商品未實現 (損)益	
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 14,185,307	-	(2,479,315)	-	(12,582)	11,693,410
本期淨利(損)	-	-	(3,743,695)	-	-	(3,743,695)
本期其他綜合(損)益	-	-	(20,053)	(43,209)	140	(63,122)
本期綜合(損)益總額	-	-	(3,763,748)	(43,209)	140	(3,806,817)
認列權益法之子公司、關聯企業及合資之份額	-	7,002	(150)	-	-	6,852
民國一〇一年十二月三十一日餘額	14,185,307	7,002	(6,243,213)	(43,209)	(12,442)	7,893,445
本期淨利(損)	-	-	306,321	-	-	306,321
本期其他綜合損益	-	-	13,691	87,342	49,964	150,997
本期綜合損益總額	-	-	320,012	87,342	49,964	457,318
減資彌補虧損	(7,225,433)	-	7,225,433	-	-	-
認列權益法之子公司、關聯企業及合資之份額	-	1,240	-	-	-	1,240
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 6,959,874	8,242	1,302,232	44,133	37,522	8,352,003

(請詳 後附個體財務報告附註)

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

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 330,453	(3,767,407)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	127,877	225,005
攤銷費用	500	965
呆帳費用提列數	8,870	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	(1,070,496)	393,168
利息費用	134,170	87,789
利息收入	(23,198)	(23,832)
股利收入	(28,006)	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損(益)之份額	360,878	450,175
處分及報廢不動產、廠房及設備損(益)	(70)	133
處分投資利益	(16,731)	(14,572)
金融資產減損損失	-	1,459
非金融資產減損損失	-	106,951
負債準備提列(迴轉)	(1,289,913)	1,357,199
不影響現金流量之收益費損項目合計	(1,796,119)	2,584,440
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產增加	26,511	(20,510)
應收票據減少(增加)	28,278	13,142
應收帳款(增加)減少	(75,169)	(11,112)
其他應收票據及款項增加	191,773	(142,971)
存貨減少	382,054	(124,812)
預付款項(增加)減少	(25,118)	26,719
其他資產減少	(7,375)	(2,042)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	520,954	(261,586)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(2,492)	(1,886)
應付帳款減少	(109,498)	206,347
其他應付款減少	137,302	(30,857)
預收款項增加(減少)	(26,032)	(51,380)
其他流動負債減少	(10,110)	(31,049)
其他營業負債減少	7,841	(16,558)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(2,989)	74,617
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	517,965	(186,969)
調整項目合計	(1,278,154)	2,397,471
營運產生之現金流出	(947,701)	(1,369,936)
支付之所得稅	(399)	(1,306)
營業活動之淨現金流出	(948,100)	(1,371,242)

東森國際股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度	101年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(237,272)	(490,702)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	69,964	275,255
取得不動產、廠房及設備	(13,174)	(58,027)
處分不動產、廠房及設備	187	89
存出保證金減少(增加)	75,538	274,781
取得無形資產	(1,138)	(536)
其他金融資產減少(增加)	340,875	(245,278)
收取之利息	20,322	23,832
收取之股利	271,844	194,787
投資活動之淨現金流入(流出)	527,146	(25,799)
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	1,053,820	1,616,507
償還短期借款	(511,725)	(1,667,540)
舉借長期借款	1,333,429	3,738,946
償還長期借款	(1,220,000)	(3,100,000)
存入保證金(減少)增加	140	(15)
支付之利息	(134,185)	(85,776)
籌資活動之淨現金流入	521,479	502,122
本期現金及約當現金增加(減少)數	100,525	(894,919)
期初現金及約當現金餘額	585,573	1,480,492
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 686,098</u>	<u>585,573</u>

(請詳 後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



東森國際股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

東森國際股份有限公司(以下稱「本公司」)原於民國六十四年五月十四日設立以推動民營港口散裝穀倉業務，並於民國六十九年穀倉完成建倉正式營運。另為擴大經營規模、提高營運績效，於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，並於民國八十四年九月二十五日以航運類股正式股票掛牌上市。

本公司業務發展係以多角化為主，並分別於民國八十九年及九十四年間配合所經營事業範疇而辦理更名。本公司除已另跨足經營土地開發、穀物貿易及消費性商品開發銷售等事業外，於民國九十八年復透過轉投資子公司而增加兩岸商貿平台、多媒體購物及動漫幼教等新事業體系。

目前本公司主要業務包括經營商港區船舶貨物裝卸承攬、裝卸或棧埠設施接轉等業務；大宗穀物貿易業務；經營船舶運送、船務代理及船舶出租等業務；投資興建住宅及大樓開發租售等業務；消費性商品之批發、零售業務及銷售商品之相關節目製作業務；頻道代理業務等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇三年三月二十八日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於2009年11月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」，生效日為2013年1月1日(理事會於2011年12月將準則生效日延後至2015年1月1日，復於2013年11月宣布刪除2015年1月1日為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定，且尚未決定新生效日)。該準則業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可，惟企業不得提前採用，應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」2009年版本之規定，且截至報導日止尚未公布生效日。若本公司開始適用該準則，預期將會改變對個體財務報告金融資產之分類及衡量。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對本公司可能攸關，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
2011.5.12 2012.6.28	- 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」 - 國際財務報導準則第11號「聯合協議」 - 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 - 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 - 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正	2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文，新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體)，並刪除比例合併法。 2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定。 若採用上述規定，可能會改變對部分被投資公司是否具控制之判斷，且預期將增加對子公司及關聯企業權益之揭露資訊。	2013.1.1
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範，以整合為單一準則。本公司可能須進一步分析，若採用前述規定，對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。若採用前述規定，將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法，取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇，另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。若採用前述規定，將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
2011.12.16	• 國際會計準則第7號「金融工具：揭露」之修正 • 國際會計準則第9號「金融工具」之修正	修正強制開始適用日(將準則生效日由2013.1.1延後至2015.1.1)及過渡揭露規定。惟理事會已於2013年11月宣布刪除2015.1.1為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定。	尚未確定，得提前適用
2012.5.17	• 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 • 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正 • 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 • 國際會計準則第32號「金融工具：表達」之修正 • 國際會計準則第34號「期中財務報導」之修正	發布「2009~2011年國際財務報導年度改善」，主要闡明財務報表比較資訊之最低要求及期中財務報導對部門資產總額之揭露規定等。若採用上述規定，將改變財務報表之揭露資訊。	2013.1.1
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。若採用上述規定，本公司採用避險會計之交易可能增加，且將改變相關避險工具及被避險項目之衡量及表達。	尚未確定，得提前適用
2013.11.21	國際財務報導準則第19號「員工福利」之修正	2011生效之修正版本規定所有與服務有關且明定於計畫正式條款之員工提撥應歸屬於各服務期間作為負給付。本修正條文允許(但未要求)符合特定條件者，得於服務提供期間將該提撥作為服務成本之減少。若採用前述規定，將改變員工福利之衡量及表達。	尚未確定，得提前適用
2013.12.12	• 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 • 國際財務報導準則第8號「營運部門」之修正 • 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 • 國際會計準則第38號「無形資產」之修正 • 國際會計準則第24號「關係人揭露」之修正 • 國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正	發布「2010~2012及2011~2013週期之年度改善」，主要修正： • 明訂應揭露管理階層於適用彙總條件時所作之判斷 • 釐清主要管理階層包括法人董事所指派之代表人 • 明訂取得投資性不動產時尚應評估其是否構成一項業務 若採用上述規定，將改變財務報表中與關係人交易、金融工具及投資性不動產相關之表達與揭露。	2014.7.1，得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間及為轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則資產負債表。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製之首份年度個體財務報告。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2)依公允價值衡量之避險衍生金融工具；
- (3)依公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債；及
- (4)確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。除備供出售金融資產換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於本公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日於三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- (i)消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- (ii)金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- (iii)混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

屬應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用及營業外收入及支出項下之其他收入；餘者列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

(i)消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

(ii)金融負債係以公允價值基礎評估績效。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(iii)混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

(2)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

(3)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得必要支出及借款資本化成本。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。淨變現價值之釐定方法如下：

- 1.營建用地：淨變現價值係參照管理當局按當時市場情況之估計。
- 2.在建工程：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- 3.待售房地：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去於銷售房地時所需產生之估計成本。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司持有被投資公司20%~25%之表決權時，即假設具有重大影響力。

於權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，惟僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。於權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十二)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。此外，為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

1. 房屋及建築：10～55年
2. 機器設備：6～25年
3. 運輸設備：5～20年
4. 船舶設備：25年
5. 租賃改良：按租賃期間；屬大修及增添者按耐用年限或約定租賃期間孰短者
6. 其他設備：5～20年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十三)租 賃

1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十四)無形資產

1. 商 譽

(1)原始認列：收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)後續衡量：商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2.其他無形資產

本公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

4.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)商標 10年

(2)電腦軟體 3~5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十五)非金融資產減損

針對存貨、建造合約產生之資產、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產及生物資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示。商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少，若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十六)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

1. 保 固

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

2. 虧損性合約

當本公司預期一項合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。該項負債準備係以終止合約之預計成本與持續該合約之預計淨成本孰低者之現值衡量，並於認列虧損性合約負債準備前先行認列與該合約相關資產之所有減損損失。

本公司所簽訂不可取消租船合約若經評估履行合約義務所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益，則應認列或有損失。合約之不可避免成本係退出合約之最小淨成本，其為履行合約而發生之成本與怠於履行合約而發生之補償或罰款之孰低者。若所簽訂不可取消租船合約係屬融資租賃，則其於認列前述虧損性合約之或有負債之前，應先依資產減損之規定，對該合約標的資產已發生之任何減損損失先予認列。另，於每一報導期間結束日，參考市場可得之資訊，估計合約義務所發生之不可避免成本超過預期從該合約所能獲得之經濟效益之金額，據以認列當期費損，不得主張因未來租金變動幅度甚大而免予估計。此外，亦不得因租期較長即主張未來現金流量無法合理估計而不認列未來五年全部之或有損失；若確實無市場可得之相關資訊，則至少應考量目前之租金行情，認列最近年度(例如二年內)之損失。

(十七)收入認列

1. 商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入，銷貨退回則係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

- (1)本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2)本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3)收入金額能可靠衡量；

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及

(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 勞 務

提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。

船舶運輸收入係於航次運務完成程度或貨物載送至結航港口時認列；代營操作費收入等則依應計基礎逐月認列。

3. 佣金收入

當本公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入按收取佣金之淨額認列。

4. 租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

5. 裝卸及倉儲收入

裝卸及倉儲等提供勞務之收入係以報導期間結束日提供完成之程度認列。

(十八)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司於確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

民國一〇一年一月一日，金管會認可之國際財務報導準則轉換日，所有精算損益皆認列於保留盈餘。本公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益，其超過確定福利義務現值或計畫資產公允價值(若有)兩者較高之10%部分，以參加該計畫之員工預期平均剩餘服務年限予以攤銷認列於損益中。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，於提供相關服務時認列為費用。

另，有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時法定或推定支付義務且該義務能可靠估計時，則認列負債。

(十九) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅之調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
2. 因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
3. 商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，於很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(二十) 每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘(虧損)。基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益除以當期加權平均流通在外普通股股數計算。稀釋每股盈餘(虧損)則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算。

(廿一) 部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳附註六(七)，投資性不動產之分類。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

- (一)附註六(二)，透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債；
- (二)附註六(十)，負債準備；
- (三)附註六(十二)，確定福利義務之衡量；及
- (四)附註六(十三)，所得稅虧損扣抵之可實現性。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
現金	\$ 1,826	1,757	1,650
銀行存款	634,279	446,056	788,141
約當現金	49,993	137,760	690,701
現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 686,098</u></u>	<u><u>585,573</u></u>	<u><u>1,480,492</u></u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

(二)金融資產

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動			
股票投資	<u><u>\$ 618,115</u></u>	<u><u>118</u></u>	<u><u>-</u></u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動			
運價選擇權	<u><u>\$ 7,520</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動			
股票投資	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>529,200</u></u>	<u><u>394,800</u></u>
以成本衡量之金融資產—非流動	<u><u>\$ 237,113</u></u>	<u><u>237,113</u></u>	<u><u>238,571</u></u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債			
流動—運價選擇權	<u><u>\$ 60,461</u></u>	<u><u>356,365</u></u>	<u><u>150,976</u></u>
非流動—運價選擇權	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>651,764</u></u>	<u><u>349,977</u></u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 1.於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，上述金融負債係因本公司與沙鋼公司簽訂7年之「海岬型貨輪Pounda」承租與回租合約，致按約定承租運價美金45千元以下與回租運價前一月份BCI之4TC月均價之間，於租期結束前產生運價選擇權之衍生性金融商品，有關之明細如下：

	選擇權可執行期間	每日履約價格	選擇權合約價值
102.12.31			
買入選擇權	103.01.01~105.04.30；	大於美金60,000元×50%	\$ 147,289
賣出選擇權	28個月	小於美金45,000元	(200,230)
			<u>\$ (52,941)</u>
101.12.31			
買入選擇權	102.01.01~105.04.30；	大於美金60,000元×50%	\$ 10,177
賣出選擇權	40個月	小於美金45,000元	(1,018,306)
			<u>\$ (1,008,129)</u>
101.1.1			
買入選擇權	101.01.01~105.04.30；	大於美金60,000元×50%	\$ 158,618
賣出選擇權	52個月	小於美金45,000元	(659,571)
			<u>\$ (500,953)</u>

- 2.敏感度分析權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	稅後損益	
	102年度	101年度
上漲3%	\$ 18,543	15,880
下跌3%	\$ (18,543)	(15,880)

本公司簽定之運價選擇權合約價格中敏感度之關鍵變數為4TC運價，如報導日4TC運價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日4TC運價	稅後損益	
	102年度	101年度
上漲1,000美金	美金 1,567 千元	美金 2,413 千元
下跌1,000美金	美金 (1,567) 千元	美金 (2,413) 千元

- 3.本公司持有之部分未上市(櫃)股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，本公司累計已認列之減損損失分別如下：

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
非上市(櫃)股票投資	\$ 3,722	3,722	2,263

4.本公司已於附註六(十八)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

(三)應收票據、應收帳款及其他應收款

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收票據	\$ 46,309	93,632	122,529
應收帳款	133,376	67,076	55,964
其他應收款	110,142	279,994	123,946
	<u>\$ 289,827</u>	<u>440,702</u>	<u>302,439</u>

報導日應收票據、應收帳款、其他應收款及長期應收票據之帳齡分析為：

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	總額	減損	總額	減損	總額	減損
未逾期	\$ 278,325	-	440,702	-	302,439	-
逾期31~120天	11,502	-	-	-	-	-
逾期超過一年	-	8,870	-	-	-	-
	<u>\$ 289,827</u>	<u>8,870</u>	<u>440,702</u>	<u>-</u>	<u>302,439</u>	<u>-</u>

應收票據及應收帳款之備抵科目係用於記錄減損損失，除非本公司確信相關款項可能無法回收；於認為款項無法收回之時，逕將備抵沖轉金融資產。另，到期期間短之流動應收票據及應收帳款並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

2.本公司應收帳款與其他應收款暴露於信用與匯率風險及減損損失之揭露，請參閱附註六(十八)。

3.於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司上述應收票據及帳款未提供做任何質押或擔保。

(四)存貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
商品存貨	\$ 3,869	423,586	256,359
待售房地	115,185	115,185	242,544
原物料及其他(含油品)	292,770	255,107	170,163
	<u>\$ 411,824</u>	<u>793,878</u>	<u>669,066</u>

1.民國一〇二年度及一〇一年度皆無提列存貨跌價損失。另，民國一〇二年度及一〇一年度期間存貨沖減之迴轉分別為零元及129,258千元。

2.截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)採用權益法之投資

本公司於財務報導期間結束日採用權益法之投資列示如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
子公司	\$ 6,471,322	6,647,333	6,875,978
關聯企業	858,800	857,454	1,090,072
	<u><u>\$ 7,330,122</u></u>	<u><u>7,504,787</u></u>	<u><u>7,966,050</u></u>

1.子公司

請參閱本公司民國一〇二年度合併財務報告。

2.本公司持有關聯企業20%以上之有表決權股份，具重大影響力。於民國一〇二年度及一〇一年度，本公司所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
本公司所享有關聯企業本期淨利之份額	<u><u>\$ 227,496</u></u>	<u><u>234,991</u></u>

本公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依本公司持有之所有權比例作調整：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
總資產	<u><u>\$ 6,616,997</u></u>	<u><u>6,600,511</u></u>	<u><u>9,524,831</u></u>
總負債	<u><u>\$ 3,153,475</u></u>	<u><u>3,123,339</u></u>	<u><u>3,990,368</u></u>

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
收入	<u><u>\$ 8,094,699</u></u>	<u><u>7,933,760</u></u>
本期淨利	<u><u>\$ 1,047,060</u></u>	<u><u>1,092,729</u></u>

(六)不動產、廠房及設備

1.本公司民國一〇二年度及一〇一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>未完工程</u>	<u>其他設備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：								
民國102年1月1日餘額	\$ 766,308	44,012	3,674	43,734	277,564	18,442	245,650	1,399,384
增 添	-	193	-	-	11,253	-	1,728	13,174
處 分	-	-	-	-	(207,879)	-	(2,876)	(210,755)
民國102年12月31日餘額	<u><u>\$ 766,308</u></u>	<u><u>44,205</u></u>	<u><u>3,674</u></u>	<u><u>43,734</u></u>	<u><u>80,938</u></u>	<u><u>18,442</u></u>	<u><u>244,502</u></u>	<u><u>1,201,803</u></u>
民國101年1月1日餘額	\$ 766,308	43,651	3,674	44,340	1,039,584	19,493	239,938	2,156,988
增 添	-	361	-	-	53,042	-	4,624	58,027
轉入(出)	-	-	-	-	-	(1,051)	3,022	1,971
處 分	-	-	-	(606)	(815,062)	-	(1,934)	(817,602)
民國101年12月31日餘額	<u><u>\$ 766,308</u></u>	<u><u>44,012</u></u>	<u><u>3,674</u></u>	<u><u>43,734</u></u>	<u><u>277,564</u></u>	<u><u>18,442</u></u>	<u><u>245,650</u></u>	<u><u>1,399,384</u></u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	未完工程	其他設備	總 計
折舊及減損損失：								
民國102年1月1日餘額	\$ 391,196	19,256	3,539	37,086	218,676	-	147,263	817,016
折 舊	-	1,561	48	2,939	15,186	-	30,376	50,110
處 分	-	-	-	-	(207,902)	-	(2,736)	(210,638)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 391,196</u>	<u>20,817</u>	<u>3,587</u>	<u>40,025</u>	<u>25,960</u>	<u>-</u>	<u>174,903</u>	<u>656,488</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 391,196	17,760	3,491	34,493	921,721	-	118,498	1,487,159
折 舊	-	1,496	47	3,200	112,017	-	30,477	147,237
處 分	-	-	-	(606)	(815,062)	-	(1,712)	(817,380)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 391,196</u>	<u>19,256</u>	<u>3,538</u>	<u>37,087</u>	<u>218,676</u>	<u>-</u>	<u>147,263</u>	<u>817,016</u>
帳面價值：								
民國102年12月31日	<u>\$ 375,112</u>	<u>23,388</u>	<u>87</u>	<u>3,709</u>	<u>54,978</u>	<u>18,442</u>	<u>69,599</u>	<u>545,315</u>
民國101年12月31日	<u>\$ 375,112</u>	<u>24,756</u>	<u>136</u>	<u>6,647</u>	<u>58,888</u>	<u>18,442</u>	<u>98,387</u>	<u>582,368</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 375,112</u>	<u>25,891</u>	<u>183</u>	<u>9,847</u>	<u>117,863</u>	<u>19,493</u>	<u>121,440</u>	<u>669,829</u>

2.本公司為整合楊梅別墅及渡假村開發案，於民國九十五年間分別取得楊梅鎮老坑段及二重溪段等鄰近興建基地之山坡保育區地計51,402千元及農牧用地計101,000千元，依法無法以公司名義辦理過戶而須指定信託登記名義人，本公司與本公司之董事長廖尚文先生簽訂信託契約並將土地登記其名下。

3.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，請詳附註八。

(七)投資性不動產

	土地	房屋	其他	總計
成本或認定成本：				
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 366,827</u>	<u>1,080,735</u>	<u>339,057</u>	<u>1,786,619</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 366,827</u>	<u>1,080,735</u>	<u>339,057</u>	<u>1,786,619</u>
折舊及減損損失：				
民國102年1月1日餘額	\$ 1,315	218,437	271,974	491,726
折 舊	-	20,962	56,805	77,767
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 1,315</u>	<u>239,399</u>	<u>328,779</u>	<u>569,493</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 1,315	197,475	215,168	413,958
折 舊	-	20,962	56,806	77,768
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 1,315</u>	<u>218,437</u>	<u>271,974</u>	<u>491,726</u>
帳面金額：				
民國102年12月31日	<u>\$ 365,512</u>	<u>841,336</u>	<u>10,278</u>	<u>1,217,126</u>
民國101年12月31日	<u>\$ 365,512</u>	<u>862,298</u>	<u>67,083</u>	<u>1,294,893</u>
民國101年1月1日	<u>\$ 365,512</u>	<u>883,260</u>	<u>123,889</u>	<u>1,372,661</u>
公允價值：				
民國102年12月31日				<u>\$ 1,243,522</u>
民國101年12月31日				<u>\$ 1,660,695</u>
民國101年1月1日				<u>\$ 1,830,671</u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 1.本公司之投資性不動產之最佳公允價值係以相同地區及情況下訂有同類租約及其他合約之同類投資性不動產於活絡市場之現時價格或考量獨立評價人員出具之價值評定報告等決定。
- 2.於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，上述不動產已作為借款及融資額度擔保之明細請詳附註八。

(八)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
擔保銀行借款	\$ 700,000	157,905	208,938
尚未使用額度	\$ 533,080	933,540	1,050,560
利率區間	3.75%~3.95%	1.67%~3.81%	2.12%~2.37%

- 1.本公司上述短期借款依借款契約約定應維持下列財務限制：

- (1)每季檢視本公司及FESS-Panama前三個月營業匯入款(限非關係人)合計不低於400,000千元。
- (2)每季檢視本公司及FESS-Panama及房角石於本行平均存款基數(不含設質、假扣押等受限制存款)須維持150,000千元。
- (3)每次動撥前檢視合計放款餘額是否不大於提供之擔品價值及備償戶存款餘額。
- (4)連帶保證人房角石持有之關渡土地塗銷後，本案須重新檢討相關條件。

於民國一〇二年十二月三十一日止，本公司尚無違反借款合同條件。

- 3.本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(九)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	102.12.31				101.12.31			
	幣別	利率區間	到期年度	金額	幣別	利率區間	到期年度	金額
擔保銀行借款	NTD	3.59%~6%	104~106	\$ 1,770,000	NTD	3.59%~6%	104~106	1,670,000
減：一年內到期部分				(280,000)				(150,000)
借款手續費				(25,839)				(39,268)
				<u>\$ 1,464,161</u>				<u>1,480,732</u>
尚未使用額度				<u>\$ 40,000</u>				<u>410,000</u>

	101.1.1			
	幣別	利率區間	到期年度	金額
擔保銀行借款	NTD	3.25%~3.59%	106	\$ 1,000,000
減：一年內到期部分				(100,000)
借款手續費				(8,214)
				<u>\$ 891,786</u>
尚未使用額度				<u>\$ 2,420,000</u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

1.本公司上述部份長期借款係由關係人提供連帶保證；另，本公司個體財務報告及合併財務報告需符合下列授信條件：

- (1)流動合併比率不得低於150%。
- (2)負債比率不得高於100%。
- (3)淨值(股東權益)不得低於80億元。

2.本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)負債準備

	保 固	虧損性合約	合 計
民國102年1月1日餘額	\$ 9,667	1,357,199	1,366,866
當期使用之負債準備	(9,667)	-	(9,667)
當期迴轉之負債準備	-	(1,289,912)	(1,289,912)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>67,287</u>	<u>67,287</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 25,000	-	25,000
當期新增之負債準備	-	1,357,199	1,357,199
當期使用之負債準備	(15,333)	-	(15,333)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 9,667</u>	<u>1,357,199</u>	<u>1,366,866</u>
	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
流 動	\$ 67,287	646,674	25,000
非流動	-	720,192	-
	<u>\$ 67,287</u>	<u>1,366,866</u>	<u>25,000</u>

1.保固準備

民國一〇二年度及一〇一年度本公司之保固負債準備主要與房地銷售相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，其多發生於漏水工程維修及粉刷等，本公司預期該負債多數係將於銷售之次一年度發生。

2.虧損性合約

本公司因長期船舶租賃合約發生不可避免之成本大幅高於預期轉租運價收入，而導致航運事業產生營業虧損，其不可避免之成本為退出合約的最小淨成本，係為履行該合約而發生之成本與終止合約所發生之補償金或罰金之孰低者。然國際海運市場近年各型船舶每日租金波動幅度甚大，波動變化迅速頻繁，實無合理估計損失之金額，爰依規定為適當之揭露。惟於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日，本公司參考市場可得之資訊估計合約義務所發生之不可避免成本超過預期從該合約所能獲得之經濟效益之金額，據以認列當期費損。爰此，本公司依據國立台灣海洋大學航運管理學系周○○博士出具之「巴拿馬型論時傭船運測報告」估計未來五年之運價，以折現率6%估計可能之營業虧損。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)營業租賃

本公司經營船舶出租及穀倉出租等業務，其相關之不可取消營業租賃應付租金情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
一年內	\$ 2,245,184	1,683,976	1,384,863
一年至五年	4,335,157	4,499,609	3,303,157
五年以上	80,122	299,113	-
	<u>\$ 6,660,463</u>	<u>6,482,698</u>	<u>4,688,020</u>

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計劃資產公允價值之調節如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利計畫現值	\$ 219,001	227,683	230,849
計畫資產之公允價值	(27,616)	(20,736)	(44,263)
已認列之確定福利義務負債(資產)	<u>\$ 191,385</u>	<u>206,947</u>	<u>186,586</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計27,616千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	102年度	101年度
1月1日確定福利義務	\$ 36,376	23,743
計畫支付之福利	(2,495)	(30,727)
當期服務成本及利息	7,426	7,667
精算損(益)	(13,691)	20,053
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 27,616</u>	<u>20,736</u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	102年度	101年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 20,736	44,263
已提撥至計畫之金額	6,572	6,968
計畫支付之福利	-	(30,727)
計畫資產預計報酬	308	232
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 27,616</u>	<u>20,736</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇二年度及一〇一年度列報為費用之明細如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 4,014	4,012
利息成本	3,412	3,655
計畫資產預計報酬	(359)	(390)
	<u>\$ 7,067</u>	<u>7,277</u>
營業成本	\$ 3,057	2,983
管理費用	4,010	4,294
	<u>\$ 7,067</u>	<u>7,277</u>
計畫資產實際報酬	<u>\$ 308</u>	<u>232</u>

(5)認列為其他綜合損益之精算損益

本公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為其他綜合損益之精算損益如下：

	102年度	101年度
1月1日累積餘額	\$ 20,053	-
本期認列	(13,691)	20,053
12月31日累積餘額	<u>\$ 6,362</u>	<u>20,053</u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	102年度	101年度
折現率	2.00%	1.50%
計畫資產預期報酬	2.00%	1.75%
未來薪資增加	1.00%	1.00%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(7)經驗調整之歷史資訊

	101.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務之現值	\$ 219,001	227,683	230,849
計畫資產之公允價值	(27,616)	(20,736)	(44,263)
確定福利義務淨負債(資產)	<u>\$ 191,385</u>	<u>206,947</u>	<u>186,586</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 13,743</u>	<u>(20,020)</u>	<u>-</u>
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ 52</u>	<u>33</u>	<u>-</u>

本公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為7,445千元。

- (8)計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，本公司應計退休負債之帳面金額為191,385千元(未包含歸屬於委任經理人之應計退休金負債7,673千元)，當採用之折現率增減變動0.5%時，本公司認列之應計退休金負債將分增加705千元或減少784千元。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為11,427千元及11,413千元，已提撥至勞工保險局。

(十三)所得稅

- 1.本公司之民國一〇二年度及一〇一年度所得稅費用明細如下：

	102年度	101年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 1,348	908
調整前期之當期所得稅	(949)	(26,165)
	<u>399</u>	<u>(25,257)</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	23,733	1,545
繼續營業單位之所得稅費用(利益)	<u>\$ 24,132</u>	<u>(23,712)</u>

本公司民國一〇二年度及一〇一年度按國外營運機構財務報告換算之兌換差額，認列於其他綜合損益下之所得稅利益為10,191千元。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇二年及一〇一年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨(損)利	<u>\$ 330,453</u>	<u>(3,767,407)</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅(17%)	\$ 56,177	(640,459)
依權益法認列之投資損失	61,349	76,530
其他依稅法規定調整數	(116,178)	563,929
以前年度所得稅調整	(949)	(26,165)
遞延所得稅	23,733	1,545
其他	-	908
合 計	<u>\$ 24,132</u>	<u>(23,712)</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 1,156,515</u>	<u>1,539,056</u>	<u>2,130,794</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 196,608</u>	<u>261,640</u>	<u>362,235</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇一年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	102年度	101年度
遞延所得稅負債：		
1月1日餘額	\$ 2,610	2,778
借記(貸記)損益表	(1,058)	(168)
12月31日餘額	<u>\$ 1,552</u>	<u>2,610</u>
遞延所得稅資產：		
1月1日餘額	\$ 144,773	146,486
(借記)貸記損益表	(24,791)	(1,713)
(借記)貸記其他綜合損益	10,191	-
12月31日餘額	<u>\$ 130,173</u>	<u>144,773</u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司尚未扣抵之課稅損失及其扣除期限如下：

虧 損 年 度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十八年度核定數	\$ 337,274	民國一〇八年度
民國九十九年度核定數	319,587	民國一〇九年度
民國一〇〇年度核定數	1,778,381	民國一一〇年度
民國一〇一年度申報數	1,411,954	民國一一一年度
民國一〇二年度估計數	<u>1,513,440</u>	民國一一二年度
	<u><u>\$ 5,360,636</u></u>	

3.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一〇〇年度。

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 1,302,232</u>	<u>(6,243,213)</u>	<u>(2,479,315)</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 311,174</u>	<u>304,419</u>	<u>304,126</u>

	102年度(預計)	101年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.48%</u>	<u>-%</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅字第10204562810號令規定處理之金額。

(十四)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本總額皆為15,000,000千元，每股面額為10元，分別為695,987千股、1,418,531千股及1,418,531千股。

為彌補虧損並改善財務結構，本公司於民國一〇二年六月十三日經股東會決議減資，減資金額為7,225,433千元，減資比率50.94%，消除股份722,543千股，減資基準日為民國一〇二年九月九日，減資後股本為6,959,874千元，減資後股份695,988千股，業經金管會民國一〇二年九月五日金管證發字第1020032568號函申報生效。

2.資本公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值、累積換算調整數(利益)及於轉換日將帳列資產分類至「投資性不動產」，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

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10%法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如金融商品未實現損失、累積換算調整數等)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3.5%，其提撥金額作為當年度費用，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；經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

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。

本公司民國一〇二年度員工紅利與董事及監察人酬勞估列金額為12,622千元，係以本公司民國一〇二年度之稅後淨利乘上公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董事及監察人酬勞分配成數為估計基礎數，並列報為民國一〇二年度之營業成本或營業費用。本公司民國一〇一年十二月三十一日止因屬累積虧損，故未估列員工紅利。民國一〇二年度之員工紅利及董事及監察人酬勞分派數，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 (稅後淨額)	備 供 出售投資
民國102年1月1日	\$ (43,209)	(12,442)
子公司	86,875	-
關聯企業	467	49,964
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 44,133</u>	<u>37,522</u>
民國101年1月1日	\$ -	(12,582)
子公司	(43,026)	140
關聯企業	(183)	-
民國101年12月31日餘額	<u>\$ (43,209)</u>	<u>(12,442)</u>

(十五)每股盈餘

1.基本股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度，本公司基本每股盈餘係以分別歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利306,321千元及淨損(3,743,695)千元，及普通股加權平均流通在外股數皆為695,988千股之基礎計算，相關計算如下：

	102年度	101年度
1月1日流通在外普通股	1,418,531	1,418,531
減資彌補虧損之影響	(722,543)	(722,543)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>695,988</u>	<u>695,988</u>

2.稀釋每股盈餘

民國一〇二年及一〇一年度，本公司稀釋每股盈餘係以分別歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利306,321千元及淨損(3,743,695)千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為807千股及零股為基礎計算之，相關計算如下：

	102年度	101年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 695,988	695,988
員工股票紅利之影響	807	-
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 696,795</u>	<u>695,988</u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)收入

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入明細如下：

	102年度	101年度
銷貨收入	\$ 637,597	1,648,212
航運收入	1,757,403	1,027,510
裝卸及倉儲收入	900,780	921,957
租金收入	33,143	37,775
其他收入	1,226	135,719
	<u>\$ 3,330,149</u>	<u>3,771,173</u>

(十七)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他收入明細如下：

	102年度	101年度
利息收入		
放款及應收款	\$ 10,720	14,049
銀行存款	12,478	9,784
股利收入	28,006	-
租金收入	4,685	3,885
	<u>\$ 55,889</u>	<u>27,718</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他利益及損失明細如下：

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 70	(133)
處分投資及金融資產負債損益	16,731	14,572
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損)益	1,070,496	(393,168)
外幣兌換損益	(2,917)	1,552
減損損失	-	(108,410)
其他收入	46,202	77,575
其他支出(附註六(二)及(十))	(351,745)	(405,899)
	<u>\$ 778,837</u>	<u>(813,911)</u>

3.財務成本

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之財務成本明細如下：

	102年度	101年度
利息費用		
銀行借款	\$ 113,496	81,683
融資手續費	20,674	6,106
	<u>\$ 134,170</u>	<u>87,789</u>

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)金融工具

1.市場風險

本公司航運業務之租金／運價係隨波羅的海BPI指數變動調整，若每日租金上升(減少)美金500元，於扣除固定佣金費率後，則使民國一〇二年度及一〇一年度之毛利上升(減少)約56,937千元及45,391千元。

2.金融工具之種類

(1)金融資產

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 625,635	529,318	394,800
以成本衡量之金融資產	237,113	237,113	238,571
存出保證金	177,050	252,588	527,369
其他金融資產	611,350	952,225	706,947
放款及應收款：			
現金及約當現金	686,098	585,573	1,480,492
應收票據、應收帳款及其他應收款	289,827	440,702	302,439
小計	975,925	1,026,275	1,782,931
合 計	<u><u>\$ 2,627,073</u></u>	<u><u>2,997,519</u></u>	<u><u>3,650,618</u></u>

(2)金融負債

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 60,461	1,008,129	500,953
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	700,000	157,905	208,938
應付款項(含其他應付款)	607,410	581,414	388,181
存入保證金	834	694	709
長期借款	1,744,161	1,630,732	991,786
小計	3,052,405	2,370,745	1,589,614
合 計	<u><u>\$ 3,112,866</u></u>	<u><u>3,378,874</u></u>	<u><u>2,090,567</u></u>

3.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之最大信用暴險金額分別為2,627,073千元、2,997,519千元及3,650,618千元。

(2)信用風險集中情況

本公司民國一〇二年及一〇一年度之收入分別約11%及5%係來自於對單一跨國客戶之銷售。惟未有地區信用風險顯著集中之情形。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	合 約					
	帳面金額	現金流量	1年以內	1-3年	3-5年	5年以上
102年12月31日						
擔保借款	\$ 2,444,161	2,619,857	1,393,631	896,346	329,880	-
應付款項	607,410	607,410	382,086	11,296	214,028	-
	\$ 3,051,571	3,227,267	1,775,717	907,642	543,908	-
101年12月31日						
擔保借款	\$ 1,788,637	1,984,162	694,511	854,976	434,675	-
應付款項	581,414	581,414	366,768	619	214,027	-
	\$ 2,370,051	2,565,576	1,061,279	855,595	648,702	-
101年1月1日						
擔保借款	\$ 1,200,724	1,350,313	340,625	253,625	240,625	515,438
應付款項	388,181	388,181	164,700	175,665	143	47,673
	\$ 1,588,905	1,738,494	505,325	429,290	240,768	563,111

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

5.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之貨幣性金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>									
美金:台幣	\$ 31,097	29.75	924,773	8,628	28.99	251,039	6,095	30.225	186,059
人民幣:台幣	29,515	4.894	144,448	-	-	-	-	-	-
<u>金融負債</u>									
美金:台幣	7,828	29.37	232,433	8,255	28.99	240,019	685	30.225	20,685

(2)敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1元，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利將分別增加或減少19,313千元及310千元。兩期分析係採用相同基礎。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

6.利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，於所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇二年度及一〇一年度淨利將增加或減少10,000千元及1,579千元，主係變動利率借款與變動利率匯票之投資。

7.公允價值

(1)公允價值與帳面金額

本公司管理階層認為本公司之金融資產及金融負債於個體財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值。

(2)公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- (i)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- (ii)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- (iii)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>
102年12月31日			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 618,115	-	7,520
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	60,461
101年12月31日			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	529,318	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	1,008,129
101年1月1日			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	394,800	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	500,953

(十九)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。董事會已要求經營管理階層依各類風險業務單位主管負責發展及控管本公司之風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險主要於租賃業務之每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。本公司本年度來自於對單一客戶之銷售並未有達到收入10%以上情形，本公司並未有地區信用風險顯著集中之情形。

營運中心已建立授信政策，依該政策本公司於給予標準之付款及貿易條件及相關條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之覆核包含，適時取得外部資料，例如：評等機構及往來銀行之照會。本公司客戶之信用限額依個別客戶建立。此限額經定期覆核，未符合本公司基準信用評等之客戶不得本公司進行交易。

本公司超過85%之客戶與本公司交易超過4年，不常發生違約損失。於監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用風險特性予以分組。本公司之應收帳款及其他應收款之主要對象為本公司經銷商客戶。被評定為高風險之客戶受營運中心之監控，與該等客戶之銷售付款條件須以預收基礎為之，或進行應收帳款保險。

本公司銷售貨物僅與經由一定調查程序後合格之對象，於必要之情形下本公司可取得足額之擔保。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司設有備抵減損帳戶以反映對應收款項及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分為個別重大暴險相關之特定損失部分，分正常、應予注意者、可望收回、收回困難及收回無望者，按應收款項餘額提列0.2%~100%。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保 證

本公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司對外均無提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司於一般及具壓力之情況下皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

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)並未於活絡市場交易，故預期具有重大流動性風險。

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度於可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金及人民幣。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元及美元。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主係新台幣。於此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生工具，因此並未採用避險會計。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持於可接受之水準。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)利率風險

本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

(3)其他市價風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。本公司並未積極交易該等投資，本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。另，權益價格風險係本公司為部分填補確定福利退休義務之未提撥部位而持有權益工具所產生之風險。本公司之管理階層依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理。

(二十)資本管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益）加上淨負債。

民國一〇二年度本公司之資本管理策略與民國一〇一年度一致，即維持負債資本比率於40%以下，確保能以合理之成本進行融資。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之負債資本比率如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
負債總額	\$ 4,113,949	5,595,964	2,977,589
減：現金及約當現金	<u>(686,098)</u>	<u>(585,573)</u>	<u>(1,480,492)</u>
淨負債	3,427,851	5,010,391	1,497,097
權益總額	<u>8,352,003</u>	<u>7,893,445</u>	<u>11,693,410</u>
資本總額	<u>\$ 11,779,854</u>	<u>12,903,836</u>	<u>13,190,507</u>
負債資本比率	<u>29%</u>	<u>39%</u>	<u>11%</u>

截至民國一〇二年十二月三十一日，本年度本公司資本管理之方式並未改變。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

子公司名稱	設立地	業主權益(持股%)		
		102.12.31	101.12.31	101.1.1
Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A. (FESS-Panama)	巴拿馬	100.00%	100.00%	100.00%
Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Ltd. (FESS-Bermuda)	百慕達群島	100.00%	100.00%	100.00%
東森投資股份有限公司(東森投資公司)	台灣	97.90%	96.90%	96.90%
易富貿易(香港)有限公司(易富(香港)公司)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
東森國際租賃股份有限公司(東森租賃公司)	台灣	99.77%	99.77%	99.77%
東凱租賃股份有限公司(東凱租賃公司)	台灣	99.76%	99.76%	99.76%
東森休閒育樂股份有限公司(東森休閒公司)	台灣	100.00%	100.00%	100.00%
房角石資產管理股份有限公司(房角石公司)	台灣	100.00%	100.00%	100.00%
森森百貨股份有限公司(森森百貨公司)	台灣	57.96%	57.96%	57.96%
森信息股份有限公司(森信息公司)	台灣	100.00%	100.00%	100.00%
東森海洋溫泉酒店股份有限公司(原名龜山島休閒開發股份有限公司)(東森海洋溫泉公司)	台灣	60.41%	60.41%	- %
森傳媒股份有限公司(森傳媒公司)	台灣	100.00%	100.00%	100.00%
房石投資股份有限公司(房石投資公司)	台灣	- %	100.00%	100.00% 註3
東租投資股份有限公司(東租投資公司)	台灣	- %	100.00%	100.00% 註4
東森移動商務股份有限公司(原名東凱投資股份有限公司)(東森移動)	台灣	100.00%	100.00%	100.00%
網勁科技股份有限公司(網勁科技公司)	台灣	80.00%	- %	- %
城市通文創傳媒股份有限公司(城市通公司)	台灣	100.00%	- %	- %
Edynamics Corporation (BVI)	BVI	100.00%	- %	- %
Edynamics Technology (SAMOA)	SAMOA	100.00%	- %	- %
網勁全買科技(北京)有限公司(網勁全買)	中國大陸	100.00%	- %	- %
Grand Scene Media Corporation (GSMC-Cayman)	開曼群島	100.00%	100.00%	100.00%
東森通訊(香港)有限公司(東森通訊(香港)公司)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
東森巨蛋經營管理股份有限公司(東森巨蛋公司)	台灣	75.00%	75.00%	75.00%
新世紀通訊科技有限公司(新世紀(深圳)公司)	中國大陸	100.00%	100.00%	100.00% 註2
鼎楷貿易(上海)有限公司(鼎楷(上海)公司)	中國大陸	65.00%	65.00%	65.00%
勝奔貿易(上海)有限公司(勝奔(上海)公司)	中國大陸	100.00%	100.00%	100.00%
東企(上海)報關有限公司(東企(上海)報關公司)	中國大陸	100.00%	100.00%	100.00%
東森(上海)食品有限公司東森(上海)食品公司	中國大陸	100.00%	100.00%	100.00%
向富貿易(上海)有限公司(向富(上海)公司)	中國大陸	100.00%	100.00%	100.00%
廣州森視購物有限公司(廣州森視公司)	中國大陸	30.37%	- %	- % 註1
昆山鼎富企業管理顧問有限公司(昆山鼎富公司)	中國大陸	- %	- %	- % 註1
上海豐富實業有限公司(上海豐富公司)	中國大陸	- %	- %	- % 註1
上海傳富廣告有限公司(上海傳富公司)	中國大陸	- %	- %	- % 註5
森旺貿易(香港)有限公司(森旺(香港)公司)	香港	100.00%	100.00%	100.00%
南京允富貿易有限公司(南京允富公司)	中國大陸	100.00%	100.00%	100.00%
昆山創力企業管理顧問有限公司(昆山創力公司)	中國大陸	- %	- %	- % 註1
南京基誠文化發展有限公司(南京基誠公司)	中國大陸	100.00%	- %	- % 註1

註1：本公司為經營大陸多媒體購物通路及幼兒教育等事業，由大陸子公司與個人投資者簽訂一系列框架協議方式(以下稱VIE架構)而達到100%實質控制該等經營多媒體購物通路事業等公司之財務、營運及人事，即負責管理及營運所有業務活動，並承受其因業務產生之全部經濟利益及風

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

險。依律師之意見，前述VIE架構中，所涉及之各份協議均合法、有效並對簽約各方具有法律約束力，各份協議之內容均不違反現行中國法律之規定。惟仍不能排除中國相關政府機構可能根據對現行中國法律之解釋或根據未來頒布的法律法規，認為上述VIE架構下之各項安排有違中國現外資准入政策或其未來頒布法律法規之原則，從而對上述VIE架構產生質疑；亦不能排除協議之一方因違約涉訟而致管轄法院可能對該VIE之架構主張產生不同之見解。

(1)向富(上海)與昆山鼎富、上海豐富之個人投資者簽訂框架協議。

(2)南京允富與昆山創力、南京基誠之個人投資者簽訂框架協議。於民國一〇一年度，昆山創力將所持有南京基誠股權全數售予南京允富，並已於民國一〇二年一月五日清算完結。

註2：新世紀(深圳)已辦理清算申報，並於民國一〇三年三月十九日完成註銷登記。

註3：房石投資已辦理清算申報。

註4：東租投資已辦理清算申報。

註5：上海傳富已辦理清算申報。

(二)母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

(三)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	102年度	101年度
子公司	\$ 4,115	7,017
關聯企業	22,458	20,547
其他關係人	71,677	67,246
	<u>\$ 98,250</u>	<u>94,810</u>

裝卸及倉租收入均依據交通部公佈之費率表計收，通常均為現金交易。

2.進貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	102年度	101年度
子公司	\$ 1,464,473	876,584
關聯企業	670	142,892
	<u>\$ 1,465,143</u>	<u>1,019,476</u>

租金成本係參酌市場價格訂定，與一般廠商並無顯著不同。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.應收款項

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收帳款	子公司	\$ 1,938	-	-
應收帳款	其他關係人	1,607	-	-
應收票據	子公司	56	-	-
其他應收款	子公司	47,876	39,832	4,322
其他應收款	其他關係人	35,082	-	-
其他應收款	主要管理階層(法人董事)	228	-	-
		<u>\$ 86,787</u>	<u>39,832</u>	<u>4,322</u>

4.應付款項

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應付帳款	子公司	\$ 310	-	-
應付帳款	關聯企業	237	-	-
其他應付款	子公司	1,928	563	1,438
其他應付款	主要管理階層(法人董事)	-	-	662
其他應付款	其他關係人	1,315	1,271	-
		<u>\$ 3,790</u>	<u>1,834</u>	<u>2,100</u>

5.預付及預收款項

本公司預付及預收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	102.12.31	101.12.31	101.1.1
預付款項	子公司	<u>\$ 101,304</u>	<u>54,204</u>	<u>22,424</u>
預收款項	子公司	<u>\$ 1,665</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
子公司	<u>\$ -</u>	<u>130,000</u>	<u>50,000</u>

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之約當平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。民國一〇二年度及一〇一年度收取之利息收入分別計5,903千元及4,309千元。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

7.勞務提供

於民國一〇二年度，本公司提供子公司諮詢顧問服務而收取之酬勞金約為25,266千元。

8.背書保證

(1)本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日為關係人提供背書保證金額分別為3,811,290千元、2,920,920千元及2,923,070千元；民國一〇二年度及一〇一年度，本公司提供關係人背書保證而收取之酬勞金(帳列其他收入)分別約為3,601千元及6,607千元。

(2)民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日關係人為本公司提供背書保證金額分別為1,640,000千元、1,265,000千元及1,275,000千元，民國一〇二年度及一〇一年度因關係人為本公司背書保證而支付之酬勞金(帳列財務成本)分別為4,175千元及1,659千元。

9.租賃

(1)本公司因關係人業務所需出租部分營業場所及設備等，民國一〇二年度及一〇一年度租金收入分別為36,221千元及40,082千元；於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司依前述出租而收取之存入保證金皆為284千元。

(2)本公司因業務所需向關係人承租部分營業場所及設備等，民國一〇二年度及一〇一年度租金支出分別為1,678千元及432千元；於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司依前述承租而存出之保證金均為450千元。

10.其他

(1)民國一〇二年度及一〇一年度，本公司依營運及業務往來等需求而支付子公司或關係人之修繕等費用分別為16,691千元及18,138千元。

(2)民國一〇二年度，本公司為配合營運計劃等而對相關產業之關係人捐贈計7,430千元。

(四)主要管理階層人員報酬

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 43,813	33,313

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保用途	102.12.31	101.12.31	101.1.1
不動產、廠房及設備及投資性銀行長、短期借款等		\$ 1,289,257	1,367,440	72,731
不動產				
存出保證金—定期存單	履約保證金及法院提存金等	117,302	168,605	404,295
“	銀行長、短期借款	5,000	100,000	92,000
—外幣存款	法院扣押款	-	363,100	378,569
“	子公司擔保信用狀	598,373	409,919	93,737
“	備償專戶	-	40,681	40,618
採權益之長期投資	銀行長、短期借款、子公司背書保證	761,007	578,102	815,471
透過損益按公允價值衡量之	銀行長、短期借款	463,500	529,200	-
金融資產—流動及非流動				
		<u>\$ 3,234,439</u>	<u>3,557,047</u>	<u>1,897,421</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.本公司未認列之合約承諾如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
已簽約銷售房地總價	\$ -	-	<u>71,580</u>
已預收房地收入	\$ -	-	<u>3,876</u>

2.本公司已開立而未使用之信用狀：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
已開立未使用之信用狀	\$ 7,560	339,180	<u>519,260</u>

3.本公司依約已存出之租賃保證金如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
存出保證金	\$ 130,576	206,121	<u>249,869</u>

(二)或有負債：

1.亞太電信公司於民國九十七年八月二十八日以96年矚重訴字第3號刑事附帶民事訴訟起訴狀，就下列二項事項主張本公司及本公司前董事長、董事等應連帶賠償之聲請：(1)亞太電信公司購買金頻道等七家有線電線公司光纖網路設備，款項被用以購買本公司之公司債；及(2)亞太電信公司之CABLE MODEM 業務遭董事王令麟等人賤賣，以拉抬東森媒體公司股票出售予卡萊爾集團之買賣價格。前揭亞太電信公司之訴及假執行聲請，業經台北地方法院97年度重附民字第56號判決駁回，該公司復於民國九十八年九月四日再度向台灣高等法院提起刑事附帶民事訴訟請求，台灣高等法院刑事庭已於民國一〇〇年十月三十一日裁定移送民事庭審理，目前正開庭審理中。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 2.有關本公司前因撤回對卡萊爾集團之基金投資款且匯入中國信託之款項計美金12,525千元，經台北地方法院以與負責人審理中之刑事案件有關而裁定扣押，惟查該投資退回款係本公司所有，故本公司乃提起抗告及再抗告後，業經最高法院發回台灣高等法院更審並以97年抗更(一)字第4號裁定廢棄原扣押裁定確定，惟台北地方法院仍拒不發還，本公司前向台灣高等法院聲請通知中國信託解除扣押限制返還款項，於民國一〇一年八月二十七日台灣高等法院以101年度聲更(一)字第3號裁定，駁回本公司返還退還款之聲請，嗣本公司依法提出抗告，最高法院於民國一〇二年一月二十八日駁回本公司之抗告。惟查本件並無一事不再理之限制，且最高法院97年台抗字第185號裁定及高等法院97年抗更(一)字第4號更審裁定早已肯認原扣押裁定已失效不存在，故本公司已積極研議後續途徑救濟，並於民國一〇二年四月三十日聲請釋憲、再向法院提出聲請或尋求其他途徑救濟，以維本公司及股東之權益，並於同年十月已取回上述扣押款項。
- 3.財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(以下稱投保中心)對本公司、前董事長、總經理及歷屆董監等20餘人，於民國九十七年十月二十七日以台北地方法院檢察署起訴本公司前董事長及總經理意圖為嘉食化公司及王家不法利益，假借大宗物資交易及增資子公司東森及東凱租賃公司名義掏空等情事，向台北地方法院(下稱北院)提起民事訴訟，請求連帶賠償41,038千元。惟查前揭起訴事實除與嘉食化公司間之買賣大宗物資被認為有違反商業會計法外，其餘部分本公司前董事長及總經理均獲判決無罪。且北院雖判決認有違反商業會計法，但亦認定本公司就該交易買賣部分未受有損害，且獲利6,894千元及計收週年息5%之延票利息6,884千元，合計1,300多萬元，故實無因背信及損及股東權益之情事，故投保中心提起本件訴訟顯無理由，已經北院於民國一〇一年十二月五日判決，原告之訴及假執行聲請均駁回，投保中心已提起上訴，且上訴金額減縮為22,664千元，台灣高等法院已於民國一〇二年十二月三日再予駁回。投資保中心復於同月二十四日上訴三審。截至本個體財務報告發布日止，本件尚於台灣高等法院審理中。
- 4.本公司成立法務部門並聘顧外部專諮詢及訴訟代理等業務，積極管理所有未決訟案，截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，所有未決訟案對本公司財務及業務運作並無影響。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

本公司員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	102年度			101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
員工福利費用						
薪資費用	\$ 143,027	225,740	368,767	146,970	183,466	330,436
勞健保費用	10,643	15,490	26,133	10,307	14,047	24,354
退休金費用	7,185	11,309	18,494	7,298	11,392	18,690
其他員工福利費用	-	6,409	6,409	11,234	8,532	19,766
折舊費用	12,336	115,541	127,877	109,699	115,306	225,005
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	500	500	-	965	965

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	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 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	東森休閒	其他應收款 —關係人	是	\$ 400,000	250,000	-	7	2	-	營運週轉	-	-	-	835,200 (註1)	3,340,800 (註1)
1	東森企業發展 (上海)	昆山鼎富	其他應收款	是	144,373	78,304	78,304	7.872	2	-	"	-	-	-	476,296 (註2)	2,381,481 (註2)
1	東森企業發展 (上海)	上海豐富	"	是	27,406	13,703	-	7.872	2	-	"	-	-	-	476,296 (註2)	2,381,481 (註2)
2	東凱租賃	東森休閒	其他應收款 —關係人	是	100,000	100,000	100,000	6.5	2	-	"	-	-	-	301,231 (註3)	301,231 (註3)
3	東森租賃	"	"	是	110,000	110,000	110,000	6.5	2	-	"	-	-	-	289,580 (註4)	289,580 (註4)
3	東森租賃	房角石	"	是	120,000	120,000	-	6.5	2	-	"	-	-	-	289,580 (註4)	289,580 (註4)
4	森森百貨	網勁科技	"	是	50,000	50,000	25,000	5	2	-	"	-	-	-	514,912 (註5)	514,912 (註5)
5	網勁科技	網勁全買 (北京)	"	是	24,470	24,470	14,356	-	2	-	"	-	-	-	- (註6)	- (註6)
6	網勁全買(北 京)	網路科技	"	否	489	-	-	-	2	-	"	-	-	-	- (註7)	- (註7)

註1.本公司從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值40%；對綜合持股達百分之五十之子公司，個別貸與金額以不超過本公司最近一期財務報表淨值10%為限。

註2.東森企業發展(上海)因短期融通資金之必要而從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值200%；但對非母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之其他非母公司所在地註冊公司資金貸與，其累計資金貸與餘額之總額，不得超過該公司最近一期財務報表淨值40%。有短期融通資金必要之公司或行號，且為該公司或母公司具有實質掌控之公司，個別貸與限額不得超過最近一期財報淨值40%。

註3.東凱租賃從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值40%；對母公司或母公司之子公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註4.東森國際租賃從事資金貸與總額不得超過最近一期財報淨值40%；對母公司或母公司之子公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註5.森森百貨從事資金貸與總額不得超過該公司最近一期財報淨值40%；對該公司綜合持股達百分之五十之子公司或母公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註6.網勁科技從事資金貸與總額不得超過該公司最近一期財報淨值40%；對該公司綜合持股達百分之五十之子公司或母公司，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

註7.網勁全買科技(北京)從事資金貸與總額不得超過該公司最近一期財報淨值40%；對他公司或行號，個別貸與金額以不超過該公司最近一期財務報表淨值40%為限。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	東森休閒	1	\$ 33,408,008 (註2)	150,000	150,000	-	-	1.80%	33,408,008 (註1)	Y	N	N
0	本公司	房角石	1	33,408,008 (註2)	3,940,000	2,070,000	2,070,000	-	24.78%	33,408,008 (註1)	Y	N	N
0	本公司	鼎楷(上海)	2	33,408,008 (註2)	692,160	395,520	319,481	344,228	4.74%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	向富(上海)	2	33,408,008 (註2)	387,160	148,320	97,595	105,388	1.78%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	東森企業發展(上海)	1	33,408,008 (註2)	358,260	179,130	69,117	70,756	2.14%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	勝夯(上海)	2	33,408,008 (註2)	212,592	148,320	74,160	80,011	1.78%	33,408,008 (註1)	Y	N	Y
0	本公司	東森海洋溫泉	1	33,408,008 (註2)	720,000	720,000	720,000	272,001	8.62%	33,408,008 (註1)	Y	N	N
1	房角石	本公司	3	12,744,414 (註3)	1,620,000	1,620,000	1,070,000	840,000	80.41%	12,744,414 (註3)	N	Y	N
2	東森投資	本公司	3	3,287,317 (註4)	45,000	20,000	-	-	3.06%	3,287,317 (註4)	N	Y	N
3	FESS-Bermuda	東森企業發展(上海)	2	939,829 (註5)	537,390	268,695	144,019	147,484	85.79%	939,829 (註5)	N	N	Y
4	森旺貿易(香港)	東森企業發展(上海)	2	231,065 (註6)	49,559	24,780	24,176	24,780	32.17%	231,065 (註6)	N	N	Y

註1：背書保證最高限額以不逾本公司最近期財務報表淨值400%為限。

註2：對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值400%為限。

註3：房角石對外背書保證總額為最近一期財務報表資產總額300%為限；對綜合持股達50%之子公司或母公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額300%為限。

註4：東森投資對外背書保證總額以不超過其最近一期財務報表資產總額500%；對綜合持股達50%之子公司或母公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額500%為限。

註5：FFSS-Bermuda對外背書保證總額為最近一期財務報表資產總額300%為限；對母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額300%為限。

註6：森旺貿易(香港)對外背書保證總額為最近一期財務報表資產總額300%；對母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司背書保證，其單一企業背書保證之金額則以最近一期財務報表資產總額300%為限。

註7：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- (1)直接持有普通股股權超過50%之子公司。
- (2)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。
- (3)對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過50%之母公司。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：股/外幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	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	公允價值	
本公司	開發金控	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1 \$	-	- %	-	
"	中華電信	-	"	1,000	95	- %	95	
"	鳳凰衛視	-	"	2,000	20	- %	20	
"	亞太電信	-	"	40,000,000	618,000	0.91 %	618,000	
"	高雄港裝卸	-	以成本衡量之金融資產－非流動	750,000	7,500	15.00 %	7,500	
"	旺旺寬頻	-	"	22,961,250	229,613	10.21 %	229,613	
"	理歐開發	-	"	165,663	-	11.42 %	-	
東森投資	股票-亞太電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,500,000	23,175	0.05 %	23,175	
EMI Schiffart GmbH	DS-RENDITE-FON DS Nr.82MV-85MV	-	以成本衡量之金融資產－非流動	-	EUR 37	- %	-	
森森百貨	股票-中華電信	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,460,000	415,226	- %	415,226	
FESS-Panama	Skyasia Media Inc.	-	以成本衡量之金融資產－非流動	2,400,000	USD 925	12.00 %	925	

註：上述公司除帳列公平價值變動列入損益之金融資產一流動者外，餘係屬未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例或按取得成本列示，以供參考。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
森森百貨	股票-中華電信	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	-	-	-	-	4,460	\$ 432,395	-	-	-	-	4,460	\$ 432,395

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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	
本公司	FESS-Panama	母子公司	進貨	\$ 1,464,010	1.00 %		-		-	- %	
森森百貨	東森得易購	其他關係人	銷貨	(102,835)	0.009 %		-		12,092	1 %	
"	寶興行銷	"	進貨	172,477	2.07 %		-		8,674	1 %	
"	六員環	"	"	111,024	1.33 %		-		37,393	3 %	

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率(註)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
東凱租賃	遠富國際	其他關係人	\$ 119,397	-	-		\$ 119,397	656
"	東森海洋	"	100,010	-	-		8,043	557
東森租賃	"	"	116,102	-	-		17,912	648

註：係承做應收分期帳款銷貨之交易，擬不予計算。

9. 從事衍生工具交易：本公司於民國一〇二年度及一〇一年度因運價選擇權按公平價值衡量認列評價(損)益分別為981,699千元及(527,578)千元(帳列其他利益及損失)，請詳附註六(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：股/外幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	FESS-Bermuda	百慕達群島	控股公司	\$ 133,301	133,301	4,000,000	100.00%	313,175	3,492	3,492	子公司
本公司	FESS-Panama	巴拿馬	經營船舶運送及租賃業務	373,446	193,240	12,000	100.00%	1,582,717	(278,792)	(278,792)	子公司
本公司	易富香港	香港	控股公司	233,772	233,772	58,330,310	100.00%	(30,038)	(107,241)	(107,241)	子公司
本公司	東森投資	台灣	一般投資業務	500,525	500,525	48,950,000	97.90%	628,602	97,332	95,288	子公司
本公司	東森租賃	台灣	有線電視廣播系統之規劃設計及租賃業	725,862	725,862	75,500,830	99.77%	732,652	28,901	28,835	子公司
本公司	東凱租賃	台灣	有線電視廣播系統之規劃設計及租賃業	726,673	726,673	75,795,794	99.76%	761,693	25,917	25,856	子公司
本公司	房角石	台灣	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	2,760,000	2,760,000	276,000,000	100.00%	2,014,717	(123,383)	(123,383)	子公司
本公司	森森百貨	台灣	其他零售業、百貨公司業、超級市場業、無店面零售業、其他綜合零售業、貿易批發零售業等	150,000	150,000	15,000,000	14.59%	195,661	237,621	34,672	子公司
本公司	東森休閒	台灣	管理顧問服務、休閒活動場管業務、運動訓練業務、餐飲業務	169,825	169,825	17,000,000	100.00%	(534,524)	(104,351)	(104,351)	子公司

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(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			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	森信息	台灣	各項批發、零售、國際貿易、包裝、仲介服務業、超級市場業、一般廣告服務業、出版業、管理顧問服務業等	96,697	120,000	9,669,741	96.70%	60,861	(52,378)	(49,422)	子公司
本公司	東森電視	台灣	國內外電視、廣播節目之企劃製作、代理	325,632	395,596	24,042,974	21.32%	569,054	1,018,215	217,102	採權益法評價之被投資公司
本公司	台灣大食品	台灣	飼料批發零售業	316,842	316,842	27,974,287	36.84%	289,746	28,212	10,394	採權益法評價之被投資公司
本公司	東森海洋溫泉	台灣	管理顧問服務、休閒活動場管業務、運動訓練業務、餐飲業務土地開發	465,165	465,165	42,287,140	60.41%	181,244	(187,597)	(113,328)	子公司
本公司	欣業永	台灣	土地開發	280,000	280,000	20,000,000	20.00%	-	-	-	採權益法評價之被投資公司
東森投資	森信息	台灣	國際貿易、包裝、仲介服務業、超級市場業、一般廣告服務業、出版業、管理顧問服務業等	3,303	10,000	330,260	3.30%	1,572	(52,378)	(2,785)	孫公司
東森投資	森傳媒	台灣	動畫、電影、廣播、衛星電視KU頻道錄影製作等	31,000	31,000	3,100,000	100.00%	434	(463)	(463)	孫公司
東森投資	森森百貨	台灣	其他零售業、百貨公司業、超級市場業、無店面零售業、其他綜合零售業、貿易批發零售業等	445,800	445,800	44,580,000	43.37%	559,502	237,621	103,046	孫公司
房角石公司	房石投資公司	台灣	一般投資業	-	10,000	-	- %	-	(168)	(168)	孫公司
東森租賃公司	東租投資公司	台灣	一般投資業	-	10,000	-	- %	-	(180)	(180)	孫公司
東凱租賃	東森移動	台灣	一般投資業	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	9,214	(215)	(215)	孫公司
東森休閒	東森巨蛋	台灣	競技及休閒運動場館業等	217,500	217,500	21,750,000	75.00%	(300,517)	(10,999)	(8,250)	孫公司
東森休閒	勤英國際	台灣	其他廣告服務業	100,000	100,000	10,000,000	47.62%	-	-	-	採權益法評價之被投資公司
森森百貨	網動科技	台灣	電腦設備安裝業、國際貿易業、智慧財產權業、資訊軟體服務業、資料處理服務業、電子資料供應服務業、租賃業、無店面零售業及一般廣告服務業	60,000	-	6,000,000	80.00%	34,001	(48,174)	(25,596)	孫公司
森森百貨	東森蝶蒙	台灣	布業、衣著、鞋、帽服飾品批發	3,000	-	300,000	30.00%	2,561	(1,463)	(439)	採權益法評價之被投資公司
網動科技	城市通	台灣	電子資訊供應服務業	500	-	50,000	100.00%	500	-	-	曾孫公司
網動科技	EDYNAMICS CORPORATION (BVI)	BVI	控股公司	USD 2,010	-	20,100	100.00%	513	(19,866)	(19,866)	曾孫公司
EDYNAMICS CORPORATION (BVI)	EDYNAMICS TECHNOLOGY (SAMOA)	SAMOA	控股公司	USD 2,005	-	2,005,000	100.00%	USD 12	USD (669)	USD (669)	曾孫公司
FESS-Panama	EMI Schiffart GmbH	德國	經營船舶管理業務	EUR 25	EUR 25	100	100.00%	USD 417	USD 0.003	USD 0.003	孫公司
FESS-Panama	GEHS-Cayman	開曼群島	控股公司	USD 35,288	USD 35,288	3,940,000	100.00%	USD (1,557)	USD (1,970)	USD (1,970)	孫公司
FESS-Panama	GSMC-Cayman	開曼群島	控股公司	USD 4,500	USD 4,500	450,000	100.00%	USD 3,403	USD (799)	USD (156)	孫公司
GSMC-Cayman	森旺(香港)	香港	投資控股公司	USD 4,100	USD 4,100	3,198,000	100.00%	USD 2,584	USD (782)	USD (782)	曾孫公司
GEHS-Cayman	東森通訊(香港)	香港	投資控股公司	USD 36,700	USD 36,700	28,569,840	100.00%	USD (2,279)	USD (1,976)	USD (1,976)	曾孫公司

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	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
					匯出	收回						
東企發展(上海)	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	\$ 774,930	註2	795,794	-	-	795,794	11,068	100.00%	11,068	1,190,741	-
新世紀(深圳)	行動電話銷售業務	-	註3	9,916	-	9,916	-	-	-%	-	-	-
鼎楷貿易(上海)	布疋、衣著、服飾品、 家庭電器設備用品、鐘 錶、眼鏡、首飾與貴金 屬之批發零售等業務	44,707	註4	29,060	-	-	29,060	(67,457)	65.00%	(43,847)	(52,834)	-
勝芳貿易(上海)	布疋、衣著、服飾品、 家庭電器設備用品、鐘 錶、眼鏡、首飾、貴金 屬、食品什貨、藥品、 化妝品與清潔用品之 批發零售等業務	163,866	註5	163,866	-	-	163,866	(47,906)	100.00%	(47,906)	19,948	-
向富(上海)	布疋衣著服飾品批發 零售業、家庭電器設備 用品批發零售業、鐘錶 眼鏡批發零售業、首飾 及貴金屬批發零售 業、無店面批發零售 業、食品什貨批發零售 業、藥品化妝品及清潔 用品批發零售業務	1,028,273	註6	1,028,273	-	-	1,028,273	(59,843)	100.00%	(59,843)	(190,909)	-
南京允富	批發貿易	89,415	註7	89,415	-	-	89,415	(23,487)	100.00%	(23,487)	44,269	-
昆山鼎富	控股公司、企業管理顧 問諮詢、投資業務諮詢 等	978	註8	978	-	-	978	(24,531)	-%	(24,531)	(709,587)	-
上海豐富	廣播電視節目製作、食 品什貨等家庭設備批 發零售業	48,886	註8	51,706	-	-	51,706	(17,322)	-%	(17,322)	(633,913)	-
廣州森視	批發貿易	108,824	註8、12	75,773	33,051	-	108,824	(6,022)	30.37%	(6,022)	(42,710)	-
江蘇森富達	影視技術研發;玩具、 服裝的研發、銷售文化 藝術交流活動的策畫 與實施	48,886	註9	16,621	-	-	16,621	(1,049)	34.00%	(357)	14,523	-
上海傳富	廣告設計、製作、代 理,市場信息諮詢或調 查,室內外裝潢	-	註8	7,333	-	-	-	54	-%	54	-	-
昆山創力	企業管理顧問投資諮 詢	-	註8	-	-	-	-	-	-%	-	-	-
南京基誠	企業形象策畫、文化藝 術及教育信息諮詢、紙 製品、服裝、鞋帽、娛 樂用品及玩具進出口 貿易等	21,998	註8	21,998	-	-	21,998	(323)	100.00%	(323)	19,256	-
森森幼教	幼兒教育諮詢、兒童用 品開發	97,771	註10	33,242	-	-	33,242	(8,362)	34.00%	(2,925)	25,039	-
網動全買科技 (北京)	批發(非實物方式)預 包裝食品、研發資訊技 術、網路技術、電腦軟 體、電腦系統集成、服 裝服飾、化妝品、日用 品、工藝美術品、電子 產品的批發及備金代 理	66,462	註11	-	-	-	-	(19,779)	80.00%	(15,823)	(193)	-

註1：本期認列投資損益欄中係大陸被投資公司同期間財務報表認列投資收益。

註2：透過FESS-Panama轉投資，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。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

註3：透過易富香港轉投資，已於97.6.25經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09700159930號；新世紀(深圳)業於民國一〇三年三月十九日完成註銷登記。

註4：透過易富香港轉投資，已於98.1.22經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09800019060號。

註5：透過易富香港轉投資，已於98.1.22經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09800019070號。

註6：透過FESS-Panama轉投資，已於98.4.23及98.10.14經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09800109460號及經審二字第09800361890號。

註7：透過FESS-Panama轉投資，已於99.6.30經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第09900239800號。

註8：係透過框架協議實質掌控之被投資公司，昆山創力於民國一〇二年一月五日清算完成。

註9：於民國一〇一年八月三十日，係透過南京基誠轉投資。

註10：於民國一〇一年三月十二日，係透過南京允富轉投資。

註11：於民國一〇二年五月三日，係透過網勁科技轉投資。

註12：透過東森通訊(香港)轉投資已於102.5.29經經濟部投審會核准，核准文號：經審二字第10200202210號。

2. 赴大陸地區投資限額：

公司名稱	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
本公司	\$ 2,139,459	2,328,963	5,011,202

註：淨值或合併淨值之60%，其較高者。

3. 與大陸被投資公司間之重大交易事項：本公司民國一〇二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併財務報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇二年度合併財務報告。

十五、首次採用國際財務報導準則

本公司民國一〇一年十二月三十一日之財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年度之比較個體財務報告、民國一〇一年十二月三十一日資產負債表及民國一〇一年一月一日(本公司之轉換日)初始國際財務報導準則資產負債表。

於編製民國一〇一年相關報告時，本公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則(亦稱IFRSs)對本公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量之影響及說明列示於下表及其附註。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(一)資產負債表項目之調節

	101.12.31			101.1.1		
	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 624,099	(38,526)	585,573	1,582,514	(102,022)	1,480,492
透過損益按公允價值衡量之金融資產	118	-	118	-	-	-
應收款項	440,702	-	440,702	302,439	-	302,439
存 貨	793,878	-	793,878	669,066	-	669,066
其他流動資產	720,534	38,320	758,854	420,364	102,413	522,777
流動資產合計	2,579,331	(206)	2,579,125	2,974,383	391	2,974,774
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	529,200	529,200	-	394,800	394,800
以成本衡量之金融資產	317,113	(80,000)	237,113	318,571	(80,000)	238,571
採用權益法之投資	7,488,296	16,491	7,504,787	7,954,493	11,557	7,966,050
不動產、廠房及設備	1,877,666	(1,295,298)	582,368	2,042,894	(1,373,065)	669,829
投資性不動產	-	1,294,893	1,294,893	-	1,372,661	1,372,661
遞延所得稅資產	140,115	4,658	144,773	140,119	6,367	146,486
其他非流動資產	618,586	(1,436)	617,150	919,618	(11,790)	907,828
非流動資產合計	10,441,776	468,508	10,910,284	11,375,695	320,530	11,696,225
資產總計	\$ 13,021,107	468,302	13,489,409	14,350,078	320,921	14,670,999
負 債						
短期借款	\$ 157,905	-	157,905	208,938	-	208,938
透過損益按公允價值衡量之金融負債	356,365	-	356,365	150,976	-	150,976
應付款項	535,660	-	535,660	342,427	-	342,427
當期所得稅負債	-	-	-	44,883	-	44,883
負債準備	-	646,674	646,674	-	25,000	25,000
一年或一營業週期內到期長期負債	150,000	-	150,000	100,000	-	100,000
其他流動負債	713,102	(646,674)	66,428	173,854	(25,000)	148,854
流動負債合計	1,913,032	-	1,913,032	1,021,078	-	1,021,078
透過損益按公允價值衡量之金融負債	651,764	-	651,764	349,977	-	349,977
長期借款	1,480,732	-	1,480,732	900,000	(8,214)	891,786
負債準備	720,192	-	720,192	-	-	-
遞延所得稅負債	-	2,610	2,610	-	2,778	2,778
應計退休金負債	199,575	7,372	206,947	199,017	(12,431)	186,586
其他非流動負債	623,593	(2,906)	620,687	525,384	-	525,384
非流動負債合計	3,675,856	7,076	3,682,932	1,974,378	(17,867)	1,956,511
負債總計	5,588,888	7,076	5,595,964	2,995,456	(17,867)	2,977,589
歸屬於母公司之業主權益						
股 本	14,185,307	-	14,185,307	14,185,307	-	14,185,307
資本公積	680,769	(673,767)	7,002	673,767	(673,767)	-
保留盈餘	(7,225,433)	982,220	(6,243,213)	(3,339,097)	859,782	(2,479,315)
其他權益	(208,424)	152,773	(55,651)	(165,355)	152,773	(12,582)
權益總計	7,432,219	461,226	7,893,445	11,354,622	338,788	11,693,410
負債及權益總計	\$ 13,021,107	468,302	13,489,409	14,350,078	320,921	14,670,999

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)綜合損益表項目之調節

	101年度		
	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
營業收入	\$ 3,771,173	-	3,771,173
營業成本	5,616,421	-	5,616,421
營業毛利	(1,845,248)	-	(1,845,248)
營業費用	598,252	(250)	598,002
營業淨損	(2,443,500)	250	(2,443,250)
營業外收入及支出：			
其他收入	27,718	-	27,718
其他利益及損失	(948,311)	134,400	(813,911)
財務成本	(87,789)	-	(87,789)
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	(458,015)	7,840	(450,175)
稅前淨利	(3,909,897)	142,490	(3,767,407)
所得稅費用	(23,712)	-	(23,712)
本期淨利	(3,886,185)	142,490	(3,743,695)
其他綜合損益：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(43,209)	(43,209)
備供出售金融資產之未實現評價利益	-	140	140
確定福利計畫之精算損失	-	(20,053)	(20,053)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	(63,122)	(63,122)
本期綜合損益總額	<u>\$ (3,886,185)</u>	<u>79,368</u>	<u>(3,806,817)</u>
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	<u>\$ (2.74)</u>	<u>0.10</u>	<u>(2.64)</u>

(三)現金流量表之重大調整

本公司民國一〇一年十二月三十一日及一月一日依先前一般公認會計原則編製之現金流量表，屬三個月以上之定期存款如下述(四)5所述係列於現金及約當現金項下，相關金額分別為38,526千元102,022千元；惟依金管會認可之國際財務報導準則，前述銀行存款係屬以攤銷後成本衡量之金融資產，故將其重分類至其他金融資產一流動項下，並表達於營業活動現金流量。

除上述差異外，依金管會認可之國際財務報導準則編製之現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)調節說明

- 1.本公司依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策係將所有精算損益認列於其他綜合損益。依先前一般公認會計原則，本公司係依員工剩餘服務期間將精算損益認列於損益。轉換日，所有先前未認列之累積精算損益均認列於保留盈餘，並於以前年度之綜合損益表迴轉。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101年度</u>	
綜合損益表		
管理費用	\$	(250)
確定福利計畫精算損失		<u>20,053</u>
所得稅前調整數	<u>\$</u>	<u>19,803</u>
	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
資產負債表		
員工福利	\$	7,372
保留盈餘調整數	<u>\$</u>	<u>(7,372)</u>
		<u>12,431</u>

- 2.本公司國際財務報導準則將持有權益型金融資產之興櫃股票，因公允價值明確且持有係以交易為目的，按公允價值衡量後列入透過損益按公允價值衡量之金融資產，並減列以成本衡量之金融資產。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101年度</u>	
綜合損益表		
其他利益及損失	\$	134,400
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額		<u>4,934</u>
所得稅前調整數	<u>\$</u>	<u>139,334</u>
	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
資產負債表		
以成本衡量之金融資產	\$	(80,000)
透過損益按公允價值衡量之金融資產		529,200
採權益法之投資		<u>16,491</u>
保留盈餘調整數	<u>\$</u>	<u>465,691</u>
		<u>326,357</u>

- 3.依先前一般公認會計原則同一納稅主體之遞延所得稅資產及負債應相抵銷，惟依金管會認可之國際財務報導準則，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債僅於同時符合特定條件時始予互抵。此項變動使民國一〇一年十二月三十一日及一月一日遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別同時增加2,610千元及2,788千元。

東森國際股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 4.本公司依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策，遞延費用依性質歸預付款項及不動產、廠房及設備，依先前一般公認會計原則此項目係揭露於其他資產項下，另將原固定資產項下之預付設備款予以重分類。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
資產負債表		
不動產、廠房及設備	\$ (1,295,298)	(1,373,065)
預付款項	1,838	3,980
投資性不動產	1,294,893	1,372,661
其他資產	<u>(1,433)</u>	<u>(3,576)</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

- 5.本公司依金管會認可之國際財務報導準則之會計政策，將三個月以上到期之定期存款之性質屬其他金融資產一流動，依先前一般公認會計原則此項目係揭露於現金及約當現金項下，此項重分類於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日之金額分別為38,526千元及102,022千元。

- 6.依IFRSs1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理外，原則上於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用IFRSs時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將本公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分擇要說明如下：

- (1)依先前一般會計準則非按持股比例認購被投資公司增發新股而調整資本公積之增減數選擇豁免，將減少此類資本公積673,767千元，並等額增列未提撥保留盈餘。
- (2)於轉換日，選擇豁免不追溯重編按功能性貨幣計算之累積換算調整數，將沖銷累計換算調整數借餘152,773千元，並等額減列未提撥保留盈餘。

- 7.轉換為IFRSs後，子公司之虧損應分攤少數股權，即使少數股權發生借餘。本公司之子公司東森巨蛋之超額虧損按持股比例分配後，採用權益法之關聯企業及合資損益之份額及保留盈餘分別增加2,907千元。

除上述說明差異外，本公司依金管會認可之國際財務報導準則編製之個體財務報告與依先前一般公認會計原則所編製者除部分科目重分類，並無其他重大差異。

六、公司及其關係企業財務週轉困難情事

無。

柒、財務狀況及財務績效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	102 度	101 度	差 異	
			金額	%
流動資產	7,482,016	7,853,400	(371,384)	(4.73)
不動產、廠房及設備	3,873,489	4,112,080	(238,591)	(5.80)
投資性不動產	4,164,477	4,184,620	(20,143)	(0.48)
無形資產	93,204	76,431	16,773	21.95
其他資產	2,957,483	3,776,579	(819,096)	(21.69)
資產總額	18,570,669	20,003,110	(1,432,441)	(7.16)
流動負債	5,377,927	5,754,148	(376,221)	(6.54)
非流動負債	4,200,799	5,632,990	(1,432,191)	(25.43)
負債總額	9,578,726	11,387,138	(1,808,412)	(15.88)
股本	6,959,874	14,185,307	(7,225,433)	(50.94)
資本公積	8,242	7,002	1,240	17.71
保留盈餘	1,302,232	(6,243,213)	7,545,445	120.86
其他權益	81,655	(55,651)	137,306	246.73
歸屬於母公司權益	8,352,003	7,893,445	458,558	5.81
權益總額	8,991,943	8,615,972	375,971	4.36

- (1) 無形資產增加 16,773 千元,主要係 102 年 5 月子公司森森百貨投資網勁科技(股)公司 所產生投資成本與淨值差額-商譽 39,898 千元及軟體攤銷所致。
- (2) 其他資產減少 819,096 千元,主要係 101 年原列在公允價值衡量之金融資產-非流動 549,045 千元,因亞太電信股票上市而轉列公允價值衡量之金融資產-流動及存出保證金減少 178,873 千元,係本公司 102 年已無代理頻道業務,收回保證金 37,600 千元、船舶租賃保證金收回 15,919 千元及辦公室租賃保證金收回 13,280 千元所致。
- (3) 非流動負債減少 1,432,191 千元,主要係本公司衍生性金融商品評價回升而沖銷公允價值評價金融負債-非流動 651,764 千元及虧損性合約準備沖銷 720,192 千元所致。
- (4) 股本減少 7,225,433 千元,主要係本公司辦理減資彌補虧損所致。
- (5) 保留盈餘增加 7,545,445 千元,主要係本公司辦理減資彌補虧損所致。
- (6) 其他權益增加 137,306 千元,主要係本公司採權益法認列被投資公司之備供出售金融資產未實現評價利益及累積換算調整數之淨增加數。

二、財務績效

財務績效之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年度	101 年度	增（減）金額	變 比 例 動 %
營業收入	11,718,163	12,739,576	(1,021,413)	(8.02)
營業成本	8,333,501	11,421,685	(3,088,184)	(27.04)
營業費用	3,819,187	4,188,687	(369,500)	(8.82)
營業外收入及支出	824,448	(784,030)	1,608,478	205.16
稅前淨利	389,923	(3,654,826)	4,044,749	110.67
繼續營業單位 本期淨利	389,923	(3,654,826)	4,044,749	110.67
停業單位損失	0	0	0	0
本期淨利（損）	301,500	(3,676,280)	3,977,780	108.20
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	150,997	(63,122)	214,119	339.21
本期綜合損益總額	452,497	(3,739,402)	4,191,899	112.10
淨利歸屬於 母公司業主	306,321	(3,743,695)	4,050,016	108.18
綜合損益總額歸屬於母公 司業主	457,318	(3,806,817)	4,264,135	112.01
每股盈餘	0.44	(5.38)	5.82	108.18

增減比例變動分析說明(變動比例達 20%者)：

- 營業成本減少 3,088,184 千元，主要係
 - (1)本公司 102 年穀物貿易處營業成本減少 1,031,242 千元所致。
 - (2)本公司 101 年虧損性合約營業損失提列 1,357,199 千元，102 年此虧損性合約損失回沖 1,321,350 千元，淨影響數減少 2,678,549 千元。
 - (3)森森百貨公司營業收入減少，相對營業成本減少 248,807 千元。
 - (4)巴拿馬子公司船舶租金成本增加 618,226 千元，主要係 102 年新承租兩艘船。
- 營業外收入及支出增加 1,608,478 千元，主要係
 - (1)本公司衍生性金融商品-沙鋼合約評價，101 年提列評價損失為 527,578 千元，102 年為評價利益 981,699 千元，淨影響數為 1,509,277 千元。
- 稅前淨利及綜合損益及每股盈餘增加主要係：
 - (1)本公司 101 年虧損性合約營業損失提列 1,357,199 千元，102 年此虧損性合約損失回沖 1,321,350 千元，淨影響數減少 2,678,549 千元。
 - (2)本公司衍生性金融商品-沙鋼合約評價，101 年提列評價損失為 527,578 千元，102 年為評價利益 981,699 千元，淨影響數為 1,509,277 千元。

三、現金流量

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	102 年度 現金增加 (減少)	101 年度 現金增加 (減少)	增(減)變動		佔 102.12.31 實收資本額%
			金額	%	
營業活動	(1,675,893)	(1,904,611)	228,718	12.01	3.29
投資活動	1,271,388	234,836	1,036,552	441.39	14.89
融資活動	(5,425)	401,685	(407,110)	(101.35)	(5.85)

1. 本年度現金流量變動情形分析：

投資活動淨現金流量：

本期投資活動淨現金流入較上年度增加主要係 102 度採權益法之長期股權投資配發現金股利 207,219 千元、減資退回股款 69,964 千元、法院扣押基金投資款收回 363,100 千元。

融資活動淨現金流量：

本期融資活動淨現金流入較上期減少 407,110 千元,主要係償還短期借款所致。

2. 流動性不足之改善計劃：本公司無現金流動性不足之情形。

年 度 項 目	102 度	101 度	增(減)比率(%)
現金流量比率(%)	(31.16)	(33.10)	5.86
現金流量允當比率(%)	62.04	64.05	(3.14)
現金再投資比率(%)	(12.67)	(14.29)	11.34
增減比例變動分析說明：變動均未達 20%			

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現金 流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
686,098	-726,840	609,122	-649,863	1,097,336	551,040

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

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

合併公司 102 年度之重要轉投資事業為東森電視事業股份有限公司(以下簡稱東森電視)成立於 1991 年，東森電視家族頻道分屬國內前七大主流類型頻道，包括綜合、新聞、兒童、國片、戲劇、洋片及財經新聞頻道，是擁有全方位收視觀眾的完整家族頻道，亞洲台與美洲台等境外頻道覆蓋亦為台灣電視事業中之領先者，其不僅充份掌握主流收視市場需求，節目口碑、社會評價亦深受兩岸及華人觀眾之肯定。東森電視於 2006 年 7 月由私募基金美商凱雷集團取得該公司 64.13%股權，後經數次減資，截至 2013 年底東森國際實際持有東森電視 21.32%的股權，未來將審慎評估在合理價格下增加該公司持股。

整體而言，東森電視營運呈穩定成長趨勢，2013 年合併營業收入新台幣 56.92 億元，當期盈餘 10.18 億元，2014 年主要營運方針為：自製戲劇計畫、完成所有頻道 Full HD 製作及撥出系統建置、建置完成新聞及財經頻道之網頁及 App 並推廣行動裝置服務、提升資訊安全系統並改善辦公室冷氣、電力及客服通訊等設施等。東森電視未來將搭配既有之營運模式，搭配開發影音多媒體平台提供整合行銷業務，即從前端的製作整合至後端的銷售，以建構完整之媒體內容產銷體系。此外為開創新事業藍海有效延伸競爭能耐，該公司持續與中國大陸(含亞太地區其他國家)進行新聞、財經及幼兒教育等領域的投資與策略合作，搭配該公司資產活化策略，積極處理與整合現有公司閒置資產，並專注於本業相關行業經營，期在現有經營團隊之努力經營下，本公司將可持續獲得良好之轉投資收益。

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：

合併公司 102 年 12 月 31 日帳上持有銀行存款及約當現金共計新台幣 2,976,394 仟元，故金融市場利率每增加 1%，將增加合併公司未來一年利息收益約新台幣 29,764 仟元；至於借款利率方面，合併公司帳上有金融機構借款金額新台幣 6,078,381 仟元，其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，市場利率變動將使合併公司借款利率隨之變動，其利息支出因而產生波動，故借款利率每增加 1% 將增加合併公司未來一年利息支出約新台幣 60,783 仟元。未來利率變動之因應措施：(1) 合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。(2) 本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

2. 未來匯率變動之因應措施：

(1) 帳上匯兌損益的影響：

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。當新台幣相對於美金貶值或升值 1 元，而其他所有因素維持不變之情況下，稅後淨利將增加或減少 46,275 仟元。

(2) 未來匯率變動之因應措施：

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金及人民幣等。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元及美元。借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣。於此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生工具，因此並未採用避險會計。有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持於可接受之水準。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對合併公司損益並無顯著影響性。

(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：合併公司從事上述交易行為均依據各公司「資金貸與他人作業程序」之規定辦理，截至 103 年 3 月 31 日止，合併公司資金貸與他人業務之董事會核准餘額為新台幣 490,413 仟元、實際動支金額為新台幣 441,366 仟元。
3. 衍生性商品交易：本公司與沙鋼公司的船舶合約經中華民國會計研究發展基金會認定係屬衍生性金融商品，應依財務會計準則 34 號公報規定，期末以公平市價評價，經評價此項交易合約，102 年度提列金融負債評價利益為新台幣 981,699 仟元，103 年度第一季提列金融負債評價損失為新台幣 282,066 仟元。
4. 背書保證：截至 103 年 3 月 31 日止，合併公司為他人背書保證之董事會核准餘額為新台幣 7,764,632 仟元、實際動支金額為新台幣 4,663,154 仟元，所有背書保證均依各公司訂定「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

依國家通訊傳播委員會(NCC)對電視購物頻道經營的政策未來可能採許可制(申請執照)及 104 年頻道數位化達 75%之政策，預計未來政府對各項分類商品檢驗之規定趨嚴。另 NCC 預計今年將端出之數位匯流大法的架構及時程亦備受關注，迎向數位匯流及 Big Data (巨量資料)趨勢，合併公司已積極掌握行動及固網整合(FMC)、通訊傳播匯流多元化兩大趨勢，以因應此法通過後對虛擬購物通路、媒體、網路及電信等相關產業之影響。

(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

迎向數位匯流及 Big Data (巨量資料)趨勢，及網際網路朝向 SoLoMo (Social、Local、Mobile)之發展，合併公司從去年開始已陸續聘請美國麥肯錫顧問(McKinsey)、美國賽仕電腦(SAS)、香港威普顧問(Spectrum)及精誠資訊等專家顧問公司，預計花費數千萬元，該等公司將對大數據、全

球電子商務及行動商務之發展提出各項具體方針及執行建議，期以推進合併公司在未來兩岸零售貿易、觀光休閒及新媒體事業之發展上拔得頭籌。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

由於合併公司貿易部門連續二年之營業收入皆超過 50%，故證券交易所已於今年 5 月公告將本公司之上市產業類別由航運類股調整至貿易百貨類股，並將於 7 月 1 日正式改掛。預期產業類股之調整有助投資人聚焦合併公司的核心產業發展，且發揮東森品牌形象的效益。

(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

無。

(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

法人董事東森人身保險代理人股份有限公司於 102 年 8 月 16 日出具改派書，改派李傳偉先生擔任董事原董事長王令麟先生解任，為使公司正常營運，本公司於 102 年 8 月 16 日召開臨時董事會，依公司法第 208 條之規定，由董事互選一人為董事長，經董事一致推選廖尚文董事擔任本公司董事長。廖尚文董事長有 20 年長期參與合併公司經營決策及計畫執行之經驗，亦將持續推動東森的各項長短期業務計畫，不會對公司之營運有任何影響。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 本公司前於民國（以下同）87年3月10日與臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司（原名交通部基隆港務局，以下簡稱基隆港務分公司）簽訂租賃經營合約，由本公司承租基隆港西31、32號卸煤碼頭，並於合約中約定煤炭裝卸業務管理費，惟基隆港務分公司其後竟要求再支付承攬業管理費每噸28.26元，本公司認基隆港務分公司就同一業務重複收取管理費已構成不當得利，乃起訴請求返還88年1月1日至93年9月30日間已繳納之承攬業管理費123,515千元及利息，本件已於民國98年9月15日經最高法院98年度台上字第1618號民事判決本公司勝訴，且基隆港務分公司已如數給付管理費及至清償日止按週年息5%計算之利息40,385千元、訴訟費用4,333千元等共計168,233千元。嗣基隆港務分公司向最高法院提起再審之訴，並經最高法院於99年1月28日以99年度台再字第8號判決廢棄原判決，發回台灣高等法院審理，但台灣高等法院仍於民國101年2月24日判決本公司全部勝訴，經基隆港務分公司提起上訴，最高法院並發回更審，現本案又經台灣高等法院更三審判決本公司勝訴，唯基隆港務分公司仍得上訴三審，故尚未確定。另本公司於98年10月29日又向基隆地方法院起訴請求基隆港務分公司給付未在前述範圍內（即從93年10月1日起至97年2月19日止）之溢收管理費計50,472,423元，已經基隆地方法院於101年5月4日判決本公司全部勝訴，經基隆港務分公司提起上訴，台灣高等法院於102年6月4日判決為本件屬行政爭訟，應移行政法院審理，本公司已提起上訴，以本件尚在最高法院審理中。

2. 台北地方法院檢察署於民國（以下同）96年8月13日突以本公司董事長與他人意圖為嘉食化公司及王家不法利益，假借大宗物資交易及增資子公司東森租賃公司及東凱租賃公司名義掏空等情，涉有證券交易法等罪而提起公訴乙案，遭台灣台北地方法院於97年12月31日判決本公司董事長有期徒刑1年6個月，有關本公司部分，除與嘉食化公司及其關係企業間之大宗物資買賣，被認為違反商業會計法外，其餘均判決無罪在案。而被認為違反商業會計法之部分，無非以本公司與嘉食化公司及其關係企業間實際上並無進銷貨事實，竟以虛偽大宗物資交易掩飾，致填載不實

會計憑證及記入帳款，足生損害於主管機關對本公司會計管理之正確性云云。惟查，本公司與嘉食化公司及其關係企業間大宗物資交易均為真實且正常之交易，所有交易之大宗物資均有進口報關證明，故並非虛偽交易，再者，雙方交易均合乎市場行情，本公司並因此獲有利益，此一事實除有相關憑證可稽外，並經會計師查核在案，更何況，該判決亦認為本公司並未因上開交易受有損失，而且本公司之子公司東森租賃公司及東凱租賃公司相關人員被訴涉嫌掏空及向銀行詐財案，暨本公司孫公司東森巨蛋公司相關人員被訴違反政府採購法案等皆獲判無罪，足見並無任何掏空本公司之情事甚明。又有罪部分經台灣高等法院於100年10月31日改判，雖仍認定有違反商業會計法之罪責，但改為並得易科罰金，本公司董事長前曾向最高法院提起上訴，惟因考量公司正展開跨兩岸零售、新媒體及旅遊等產業之擴大發展，實不願因冗長的司法審判程序而影響公司業務的推動，基於上述理由及避免更多司法資源的浪費，乃於民國102年2月8日撤回上訴確定，本公司董事長並已依法繳納罰金完畢。

3. 有關本公司前向卡萊爾集團申請撤回 Ripley Cable Holdings II, L.P. 基金之投資案，退還投資款淨額為 597,135 仟元(美金 18,526 仟元)，已匯入本公司於中國信託銀行所開立之帳戶內，惟本公司於民國（以下同）96 年 12 月 3 日接獲中國信託銀行通知，因該銀行接獲台北地方法院刑事裁定，其中部分投資款計 410,320 仟元(美金 12,525 仟元)與本公司負責人王令麟現由台北地方法院審理之違反證券交易法案件有關，而予以扣押並請該銀行代為保管，另候法院之指示再行處理云云，查本件投資及撤回均經本公司董事會依法決議在案，且所有投資款項亦均為本公司所支付，有匯款單及相關憑證可稽，而前開裁定係與本公司負責人涉案有關予以扣押，與本公司該項撤回資金無涉，經本公司提起抗告及再抗告後，已經最高法院發回台灣高等法院重新審理後撤銷原扣押裁定確定，至此已無任何扣押命令存在。本公司除依法向法院聲請發還扣押款，現由台北地方法院審理中外，另於民國 102 年 4 月 30 日亦聲請釋憲，以維公司及股東之權益。

4. 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(以下簡稱投保中心)於民國

(以下同) 97 年 10 月 27 日對本公司、董事長、總經理及歷屆董監等 20 餘人以台北地方法院檢察署起訴本公司董事長及總經理意圖為嘉食化公司及王家不法利益，假借大宗物資交易及增資子公司東森國際租賃公司、東凱租賃公司名義掏空暨利用東森租賃公司、東凱租賃公司進行假交易並藉此向銀行詐貸等情向台北地方法院提起民事訴訟，請求連帶賠償 41,038 仟元。惟查前揭檢方之起訴事實，已經同院刑事庭及台灣高等法院認定除與嘉食化公司之相關企業間之買賣大宗物資有違反商業會計法外，其餘部分均判決無罪。而法院雖認為有違反商業會計法，但亦認定該買賣部分，本公司非但未受有損害，同時獲有利益，故實無任何背信及損及股東權益之情事至明，故投保中心提起本件訴訟顯無理由，已經台北地方法院於民國 101 年 12 月 5 日判決，投保中心全部敗訴，嗣投保中心提起上訴，且上訴金額減縮為 22,664 仟元，亦經台灣高等法院判決敗訴，現投保中心已上訴三審，由最高法院審理中。

5. 有關亞太電信(股)有限公司(以下簡稱亞太電信公司)於民國(以下同) 97 年 8 月 28 日 96 年矚重訴字第 3 號刑事附帶民事訴訟起訴狀之聲明主張(一)金頻道等七家有線電線公司以出售光纖網路設備予亞太電信公司之款項，於 89 年間購買本公司之公司債，要求本公司及本公司董事長等 4 人連帶賠償；及(二)亞太電信公司董事王令麟等人賤賣亞太電信公司之 CABLE MODEM 業務，以拉抬出售東森媒體(股)公司股票予卡萊爾集團之買賣價格，要求本公司與本公司董事長等 8 人連帶賠償之案件，業經台灣台北地法院 97 年度重附民字第 56 號判決駁回亞太電信公司之訴及假執行之聲請，亞太電信公司復於 98 年 9 月 4 日再度向台灣高等法院提起刑事附帶民事訴訟請求，台灣高等法院刑事庭已於 100 年 10 月 31 日裁定移送民事庭審理，目前正開庭審理中。

6. 本公司之子公司東森巨蛋股份有限公司(以下稱東森巨蛋公司)與台北市政府體育局(以下稱體育局)於民國(以下同) 94 年 6 月 16 日就台北小巨蛋簽訂委託經營管理契約在案，未料，體育局竟以東森巨蛋公司不法圍標取得經營權、違約移轉主要股東股權及遲延完成 LED 設置等非屬實事之事由，於 96 年 8 月 14 日片面終止契約，並在 96 年 8 月 22 日無預警

強制接管台北小巨蛋，而使東森巨蛋公司受有重大損害，無法營運停業至今。於 99 年 9 月 30 日，體育局以不實依據對東森巨蛋公司起訴請求賠償 377,953 千元，嗣 100 年 6 月間變更為 355,357 千元，並主張本公司為其之控制公司，使東森巨蛋公司為不利益經營之違約行為致東森巨蛋公司受有損害，應對東森巨蛋公司負賠償責任，其基於東森巨蛋公司債權人地位代位向本公司請求賠償云云。然查東森巨蛋公司取得台北小巨蛋經營權，且 LED 設置遲延係不可歸責於東森巨蛋公司等情，分別經台北地方法院於 97 年 12 月 31 日以 96 年度矚重訴字第 3 號、台灣高等法院於 100 年 10 月 31 日以 98 年度矚上重訴字第 23 號刑事判決查明並判決無罪，並因檢察官未上訴而告定讞，且東森巨蛋公司之主要股東之股權自始至終並未移轉，有公司變更登記事項表可查，在在證明東森巨蛋公司經營台北小巨蛋並無違約違法情事，本公司更無使東森巨蛋公司為不合營業常規或其他不利益經營之情事存在，體育局之求償並無任何理由，而台北地方法院於審理後亦於 102 年 6 月 28 日駁回體育局之請求，故體育局已於民國 102 年 7 月間提起上訴，現由台灣高等法院審理中。另，東森巨蛋公司早於一審無罪判決後，於 98 年 8 月 13 日向體育局起訴請求民事賠償 395,192 千元（嗣追加請求，現請求金額為 405,033 千元），以賠償非法接管之損失，俾利維護所有股東的權益，雖然台北地方法院於 101 年 12 月 21 日駁回東森巨蛋公司之訴訟，但該判決內容除對刑事判決無罪部分置之不理，更有諸多違誤，故東森巨蛋公司已於於民國 102 年 1 月 9 日提起上訴，現由台灣高等法院審理中。

7. 台北市政府體育局(以下稱體育局)於 96 年 8 月 14 日以東森巨蛋公司違反契約等情為由，終止委託經營管理契約，並於 96 年 8 月 22 日會同台北市政府逕自派遣員警，下令強制接管小巨蛋，除禁止東森巨蛋公司員工進入外，竟又同時亦禁止與該委託經營管理契約無關的本公司子公司東森休閒育樂（股）公司(以下稱東森休閒)之員工入內辦公，並強行占用東森休閒置於小巨蛋內設備及財產等計 189,720,824 元。因為東森休閒為第三人，並非委託經營管理契約之當事人，基於債之相對性，不容體育局以其與東森巨蛋公司間之契約糾紛，對東森休閒直接主張權利，詎台北市政府利用優勢警力下令將小巨蛋及東森休閒之辦公處所一併接

管，並強行占有東森休閒置於小巨蛋內之設備及財產等，自屬非法侵害人民自由及權利，致東森休閒受有損害，故東森休閒於 99 年 1 月 22 日提起民事訴訟，請求國家賠償。嗣台北地方法院雖於 101 年 12 月 27 日判決東森休閒敗訴，但因判決理由諸多與事實不符，東森休閒已於 101 年 1 月 17 日提起上訴，現由台灣高等法院審理中。

(十三) 風險管理組織架構

1. 為防範因應合併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

下設十二小組，由各相關部門主管/副主管編組擔任權責主管

- | | | | |
|------------|------------|----------------|---------|
| (1)倉儲小組 | (2)航運小組 | (3)開發投資小組 | (4)媒體小組 |
| (5)財務投資小組 | (6)公共關係小組 | (7)勞資爭議及人員傷害小組 | |
| (8)法律訴訟小組 | (9)火災竊盜小組 | (10)帳務相關小組 | |
| (11)商品開發小組 | (12)大陸投資小組 | | |

七、其他重要事項

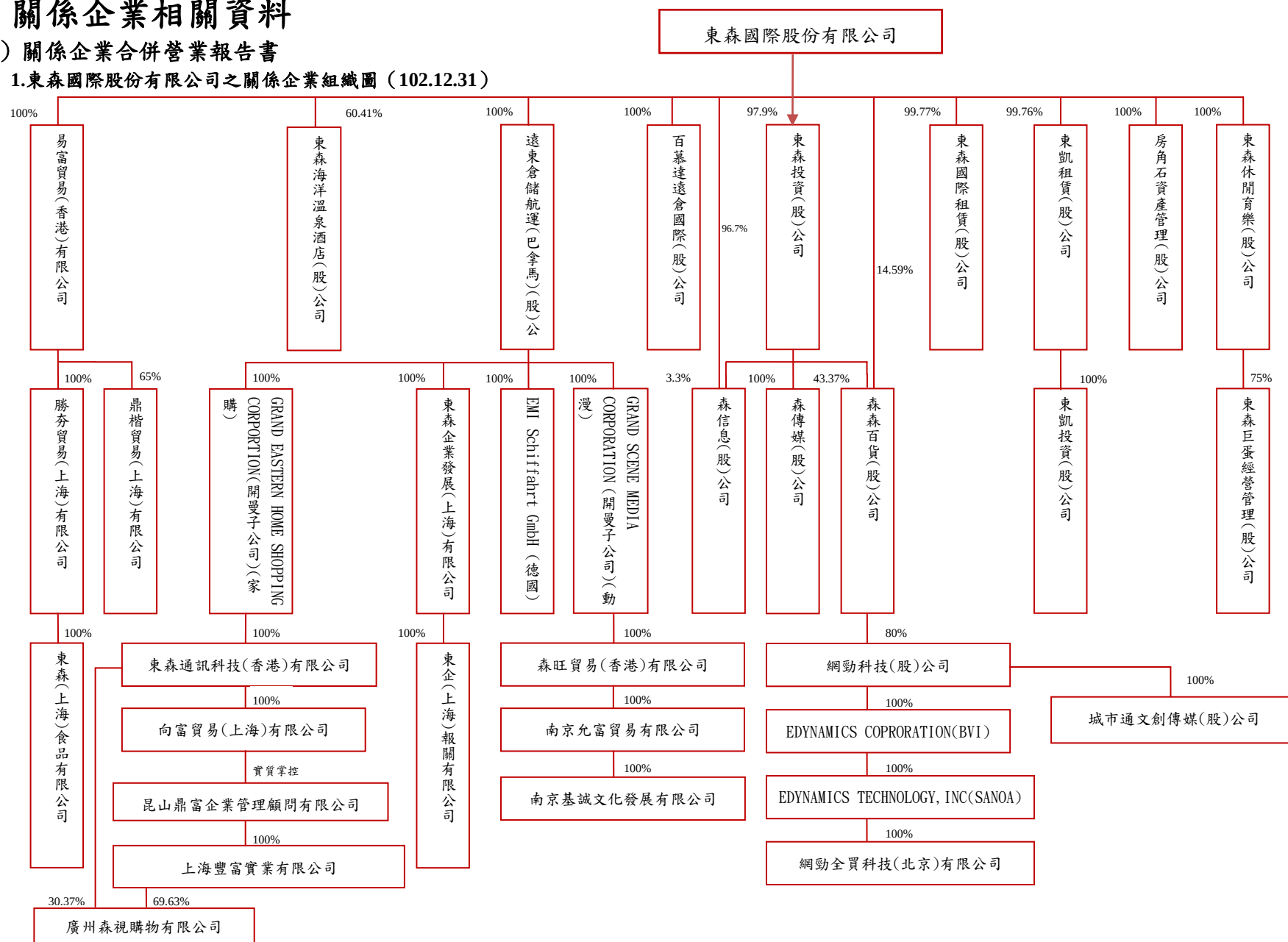
無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(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 (102.12.31)



2.各關係企業基本資料

102 年 12 月 31 日

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	83.05	Clarendon House,2 Church Street, Hamilton HM11,Bermuda	US\$4,000	控股公司
FESS--Panama	85.01	East 53 rd Street, Marbella Swiss Bank Building,2 nd floor,Panama	US\$12,000	經營船舶運送及租賃業務
GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION (開曼家購子公司)	98.11	PO BOX613,Grand Cayman, KY1-1107, Cayman Islands	US39,400	控股公司
GRAND RICHNESS TRADING (HONG KONG) LIMITED	98.11	FLAT/RM 1502 15/F JUBILEE CENTRE 46 GLOUCESTER AOAD WAN CHAI	HK58,330	控股公司
EMI Schiffahrt GmbH	94.08	DomstraBe 17 D-20095 Hamburg	EUR\$25	經營船舶管理業務
東森企業發展(上海)有限公司	95.01	上海市浦東新區港城路 2222 號	人民幣 203,751	承攬貨物接送裝卸業等業務
東森投資股份有限公司	86.09	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 15 樓	756,750	有限電視廣播系統之規劃設計及租賃業
東凱租賃股份有限公司	87.07	台北市忠孝西路 1 段 4 號 15 樓	759,750	有限電視廣播系統之規劃設計及租賃業
房角石資產管理股份有限公司	81.04	台北市忠孝西路一段 4 號 15 樓	2,760,000	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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
東森休閒育樂(股)公司	92.07	桃園縣楊梅鎮東森路 3 號	170,000	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	台北市復興南路一段 368 號 5 樓	290,000	競技及休閒運動場館業等
森信息股份有限公司（原鼎夯貿易股份有限公司）	98.03	台北市復興南路一段 368 號 5 樓	100,000	食品雜貨等用品批發零售等
森傳媒股份有限公司	98.03	台北市復興南路一段 370 號 8 樓	31,000	動畫電影及廣播錄影製作等
森旺貿易(香港)有限公司	99.06	Unit 1502,15/F,Jubilee,46 Gloucester Road,Wan Chai,Hong Kong	HK31,980	控股公司及貿易公司
南京允富貿易有限公司	99.09	南京高新開發區內商務辦公樓 303 室	人民幣 19,856	紙、紙製品、服裝、鞋、帽、娛樂用品及玩具等進出口、提供相關配套服務、企業管理顧問
森森百貨股份有限公司	98.11	台北市復興南路一段 370 號 8 樓	1,028,000	各類商品、材料及設備之批發及零售業務
勝夯貿易(上海)有限公司	98.03	上海市浦東新區港城路 2222 號廠房 1-302 室	人民幣 33,271	食品雜貨等家庭設備批發零售業
東企(上海)報關有限公司	99.07	上海市浦東新區港城路 2222 號 2 幢	人民幣 1,500	貨運代理及運輸諮詢
鼎楷貿易(上海)有限公司	98.03	上海市浦東新區港城路 2222 號廠房 1-301 室	人民幣 10,251	食品雜貨等家庭設備批發零售業
東森(上海)食品有限公司	99.07	上海市浦東新區港城路 2222 號 2 幢	人民幣 500	食用農產品及包裝食品的銷售
GRAND SCENE MEDIA	99.05	Scotia Centre,4 th Floor, PO	US4,500	控股公司

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
CORPORATION (開曼動漫子公司)		BOX2804 ,George Town,Crand Cayman KY1-1112,Cayman Islands		
東森通訊科技(香港)有限公司	97.12	Rm 1611,16/f.,Wealth Commercial Centre,42-56Kwong Wa St.,Mongkok,Kowloon,Hong Kong	HK285,698	投資控股公司
向富貿易(上海)有限公司	95.04	上海市浦東新區港城路 2222 號六棟 303 室	人民幣 228,770	化妝品及珠寶首飾、日用百貨等,提供相關配套服務
昆山鼎富企業管理顧問有限公司	98.10	中國昆山開發區偉業路 18 樓 1512 室	人民幣 200	控股公司及企業管理顧問諮詢等
上海豐富實業有限公司	98.10	中國上海浦東新區迎春路 817 號 A 部位	人民幣 10,000	廣播電視節目製作及食品雜貨等家庭設備批發零售業
廣州森視購物有限公司	99.11	廣州市荔灣曲長堤街 15 號自編一層 108 房	人民幣 22,263	批發及零售貿易
東凱投資股份有限公司	100.2	台北市忠孝西路 1 段 4 號 15 樓	10,000	一般投資業
昆山創力企業管理顧問有限公司	99.11	南京高新開發區商務辦公樓 303 室	人民幣 200	企業管理顧問投資諮詢
南京基誠文化發展有限公司	99.11	南京高新開發區商務辦公樓 303 室	人民幣 4,500	文化藝術交流諮詢及推廣、教育信息諮詢
東森海洋溫渠酒店股份有限公司	100.04	台北市中正區館前路 42 號 6 樓	700,000	國際貿易業、餐館業、休閒活動場館業等

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
網勁科技股份有限公司	88.09	台北市內湖區瑞光路 513 巷 28 號 7 樓	75,000	電腦設備安裝業、國際貿易業、資訊軟體服務業等
EDYNAMICS COPRORATION (BVI)	95.06	7F., No28, Lane513, Rueiguang Rd., Neihu District, Taipei City 114, Taiwan R.O.C.	US2,010	控股公司
EDYNAMICS TECHNOLOGY,INC.(SANOA)	95.06	P.O. Box 933, Abbott Building, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	US2,005	控股公司
網勁全買科技(北京)有限公司	95.09	北京市朝陽區東直門外萬紅西街 2 號 21 幢 D106 號	人民幣 13,595	批發（非實物方式）預包裝食品。研發資訊技術，網路技術，電腦軟體；電腦系統集成；服裝服飾，化妝品，日用品，工藝美術品，電子產品的批發及傭金代理；技術服務技術諮詢等。
城市通文創傳媒股份有限公司	102.1	台北市內湖區瑞光路 513 巷 28 號 7 樓	500	一般廣告服務業及管理顧問業

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元；股；％

推 定 原 因	名 稱 或 姓 名	持 有 股 份		設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目
		股 數	持 股 比 例				
不 適 用							

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

102 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
東森投資(股)公司	董事長	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	48,950,000	97.90%
	董事及總經理	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	48,950,000	97.90%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：蔡高明	48,950,000	97.90%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：謝長仲	48,950,000	97.90%
東凱租賃(股)公司	董事長及總經理	東森國際(股)公司	代表人：蔡高明	75,795,794	99.76%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：潘凌雲	75,795,794	99.76%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	75,795,794	99.76%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：潘凌雲	75,795,794	99.76%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	75,795,794	99.76%
東森國際租賃(股)公司	董事長及總經理	東森國際(股)公司	代表人：蔡高明	75,500,830	99.77%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：潘凌雲	75,500,830	99.77%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	75,500,830	99.77%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	75,500,830	99.77%
房角石資產管理(股)公司	董事長及總經理	東森國際(股)公司	代表人：蔡高明	276,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	276,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：曾謀忠	276,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：周繼鵬	276,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：顧治清	276,000,000	100%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	276,000,000	100%
東森休閒育樂(股)公司	董事長	東森國際(股)公司	代表人：陳清吉	17,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	17,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：周繼鵬	17,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：雷均	17,000,000	100%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：蔡高明	17,000,000	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
	董事	東森國際(股)公司	代表人：林蒼祥	17,000,000	100%
	董事及總經理	東森國際(股)公司	代表人：江惠明	17,000,000	100%
	監察人	東森國際(股)公司	代表人：陳秋綿	17,000,000	100%
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：林克謨	21,750,000	75%
	總經理	林克謨		--	--
	董事	東森休閒育樂(股)公司	代表人：周繼鵬	21,750,000	75%
	董事	萬歐萬投資顧問(股)公司	代表人：謝寅龍	7,250,000	25%
	監察人	缺額		--	--
森信息股份有限公司(原鼎夯貿易股份有限公司)	董事長	東森國際(股)公司	代表人：李傳偉	9,669,741	96.70%
	董事及總經理	東森國際(股)公司	代表人：張燦	9,669,741	96.70%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：黃寶慧	9,669,741	96.70%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	9,669,741	96.70%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：雷倩	9,669,741	96.70%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：李登科	9,669,741	96.70%
	監察人	東森投資(股)公司	代表人：謝長仲	330,259	3.3%
森傳媒股份有限公司	董事長	東森投資(股)公司	代表人：廖尚文	3,100,000	100%
	董事	東森投資(股)公司	代表人：邱兆鑫	3,000,000	100%
	監察人	東森投資(股)公司	代表人：謝長仲	3,000,000	100%
森森百貨股份有限公司	董事長	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	15,000,000	14.59%
	副董事長	趙世亨		300,000	0.29%
	董事及總經理	東森國際(股)公司	代表人：李登科	15,000,000	14.59%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：李傳偉	15,000,000	14.59%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：雷倩	15,000,000	14.59%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：金玉瑩	15,000,000	14.59%
	董事	旺旺建設(股)公司	代表人：蔡紹中	10,000,000	9.73%
	董事	吳振隆		5,000,000	4.86%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：蕭侃	15,000,000	14.59%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：游士逸	15,000,000	14.59%
	董事	聯為有線電視(股)公司	代表人：李錫欽	1,000,000	0.97%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
東凱投資股份有限公司	監察人	東森投資(股)公司	代表人：缺額	44,580,000	43.37%
	監察人	東森投資(股)公司	代表人：鄭應娜	44,580,000	43.37%
	董事長	東凱租賃(股)公司	代表人：李傳偉	1,000,000	100%
	董事	東凱租賃(股)公司	代表人：廖尚文	1,000,000	100%
	董事	東凱租賃(股)公司	代表人：李登科	1,000,000	100%
	監察人	東凱租賃(股)公司	代表人：謝長仲	1,000,000	100%
EDYNAMICS CORPORATION(BVI)	CORPORATE DIRECTOR	網勁科技股份有限公司	代表人：游士逸	20,100	100%
EDYNAMICS TECHNOLOGY INC.(SAMOA)	CORPORATE DIRECTOR	EDYNAMICS CORPORATION (BVI)	代表人：游士逸	2,005,000	100%
東森海洋溫泉酒店股份有限公司	董事長	北橋建設股份有限公司	代表人：王應傑	3,500,000	5%
	副董事長	東森國際(股)公司	代表人：黃文雄	42,287,140	60.41%
	董事	里歐國際開發(股)公司	代表人：高建文	11,044,096	15.78%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	42,287,140	60.41%
	董事	里歐國際開發(股)公司	代表人：高星	11,044,096	15.78%
	董事及總經理	東森國際(股)公司	代表人：雷均	42,287,140	60.41%
	董事	東森國際(股)公司	代表人：周繼鵬	42,287,140	60.41%
	監察人	蕭路嶺		38,083	0.05%
	監察人	蔡高明		--	--
GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION (開曼家購子公司)	Director	FESS—Panama	代表人：缺額	3,940,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人：雷倩	3,940,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人：廖尚文	3,940,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人：謝長仲	3,940,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人：Faizal	3,940,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人：林蒼祥	3,940,000	100%
GRAND RICHNESS TRADING (HONG KONG) LIMITED	Director	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	5,833,031	100%
	Director	東森國際(股)公司	代表人：缺額	5,833,031	100%
	Director	東森國際(股)公司	代表人：宋湘嵐	5,833,031	100%
	Director	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	5,833,031	100%
FESS--Panama	Director & Secretary	東森國際(股)公司	代表人：廖尚文	12,000	100.00%
	Director & Secretary	東森國際(股)公司	代表人：缺額	12,000	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
	Director	東森國際(股)公司	代表人：潘凌雲	12,000	100.00%
	Director & Treasurer	東森國際(股)公司	代表人：邱兆鑫	12,000	100.00%
EMI Schiffahrt GmbH	Managing Director	FESS—Panama	代表人：廖尚文	0.1	100%
	Managing Director	FESS—Panama	代表人：李漢東	0.1	100%
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%
	董事	FESS—Panama	代表人：蔡高明	--	100%
	董事	FESS—Panama	代表人：廖尚文	--	100%
	董事	FESS—Panama	代表人：陳清吉	--	100%
	董事	FESS—Panama	代表人：邱兆鑫	--	100%
	董事	FESS—Panama	代表人：潘凌雲	--	100%
	董事	FESS—Panama	代表人：趙怡	--	100%
	董事	FESS—Panama	代表人：許俊達	--	100%
	監察人	FESS—Panama	代表人：陳秋綿	--	100%
	監察人	FESS—Panama	代表人：鄭應娜	--	100%
勝夯貿易(上海)有限公司	董事長	易富貿易(香港)有限公司	代表人：廖尚文	--	100%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：繆祥生	--	100%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：宋湘嵐	--	100%
	監察人	易富貿易(香港)有限公司	代表人：劉敏慧	--	100%
	監察人	易富貿易(香港)有限公司	代表人：楊育禎	--	100%
鼎楷貿易(上海)有限公司	董事長	易富貿易(香港)有限公司	代表人：廖尚文	--	65%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：繆祥生	--	65%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：宋湘嵐	--	65%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：彭振東	--	65%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：李登科	--	65%
	董事	易富貿易(香港)有限公司	代表人：邱兆鑫	--	65%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
	董事	六員環國際有限公司	代表人：嚴健誠	--	30%
	董事	六員環國際有限公司	代表人：葉冰如	--	30%
	董事	美吾華(股)公司	代表人：賴育儒	--	5%
	監察人	易富貿易（香港）有限公司	代表人：劉敏慧	--	65%
	監察人	易富貿易（香港）有限公司	代表人：楊育禎	--	65%
向富貿易（上海）有限公司	董事長	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：廖尚文	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：蔡高明	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：雷倩	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：繆祥生	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：宋湘嵐	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：謝長仲	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：陳清吉	--	100%
	董事	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：林蒼祥	--	100%
	監察人	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：鄭應娜	--	100%
	監察人	東森通訊科技（香港）有限公司	代表人：劉敏慧	--	100%
網勁科技股份有限公司	董事長	游士逸		416,321	5.55%
	董事	森森百貨(股)有限公司	代表人:廖尚文	6,000,000	80%
	董事	森森百貨(股)有限公司	代表人:趙世亨	6,000,000	80%
	董事	森森百貨(股)有限公司	代表人:李登科	6,000,000	80%
	董事	森森百貨(股)有限公司	代表人:陳永杰	6,000,000	80%
	董事	謝明吉		150,246	2.00%
	董事	森森百貨(股)有限公司	代表人:Morgan Wang	6,000,000	80%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
	監察人	立格投資有限公司	代表人:游邱圭貞	462,000	6.16%
	監察人	林淑華	--	--	--
東森通訊科技(香港)有限公司	董事長	GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION	代表人:廖尚文	28,569,840	100%
	董事	GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION	代表人:缺額	28,569,840	100%
	董事	GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION	代表人:邱兆鑫	28,569,840	100%
	監察人	GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION	代表人:鄭應娜	28,569,840	100%
GRAND SCENE MEDIA CORPORATION	Director	FESS—Panama	代表人:廖尚文	450,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人:張樹森	450,000	100%
	Director	FESS—Panama	代表人:邱兆鑫	450,000	100%
森旺貿易(香港)有限公司	Director	GRAND SCENE MEDIA CORPORATION	代表人:廖尚文	3,198,000	100.00%
	Director	GRAND SCENE MEDIA CORPORATION	代表人:張樹森	3,198,000	100.00%
	Director	GRAND SCENE MEDIA CORPORATION	代表人:邱兆鑫	3,198,000	100.00%
昆山鼎富企業管理顧問有限公司	執行董事	吳金枝		--	60%
	監察人	索新玥		--	40%
上海豐富實業有限公司	執行董事	索新玥		--	0.1%
	監察人	吳金枝		--	0.1%
東森(上海)食品有限公司	董事長	勝夯貿易(上海)有限公司	代表人:廖尚文	--	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
	董事	勝夯貿易(上海)有限公司	代表人：陳清吉	--	100%
	董事	勝夯貿易(上海)有限公司	代表人：宋湘嵐	--	100%
	監察人	勝夯貿易(上海)有限公司	代表人：劉敏慧	--	100%
東森(上海)報關有限公司	董事長	東森企業發展(上海)有限公司	代表人：繆祥生	--	100%
	董事	東森企業發展(上海)有限公司	代表人：周平	--	100%
	董事	東森企業發展(上海)有限公司	代表人：肖明	--	100%
	監察人	東森企業發展(上海)有限公司	代表人：趙禕	--	100%
南京允富貿易有限公司	董事長	森旺貿易（香港）有限公司	代表人：邱兆鑫	--	100%
	董事	森旺貿易（香港）有限公司	代表人：廖尚文	--	100%
	董事	森旺貿易（香港）有限公司	代表人：張樹森	--	100%
	監察人	森旺貿易（香港）有限公司	代表人：謝長仲	--	100%
城市通文創傳媒股份有限公司	董事長	網勁科技股份有限公司	代表人：游士逸	50,000	100%
	董事	網勁科技股份有限公司	代表人：謝明吉	50,000	100%
	董事	網勁科技股份有限公司	代表人：郭詩宏	50,000	100%
	監察人	網勁科技股份有限公司	代表人：吳文琦	50,000	100%
廣州森視購物有限公司	執行董事	索新珏		--	--
	監察人	吳金枝		--	--
網勁全買科技(北京)有限公司	董事	EDYNAMICS TECHNOLOGY, INC.(SAMOA)	代表人:游士逸	--	--
南京基誠文化發展有限公司	執行董事	吳金枝		--	--
	監察人	索新珏		--	--

6. 各關係企業營運概況

102 年 12 月 31 日

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	133,301	313,276	101	313,175	--	(546)	3,492	0.87
FESS--Panama	373,446	2,090,997	508,280	1,582,717	1,461,872	(255,760)	(278,792)	(23,232.62)
EMI Schiffahrt GmbH	908	12,840	425	12,415	--	(124)	(0.089)	(0.89)
東森企業發展(上海)有限公司	774,930	1,673,554	482,813	1,190,741	567,849	14,828	11,068	不適用
東森投資股份有限公司	500,000	657,463	4,538	652,925	--	(7,955)	97,332	1.95
房角石資產管理(股)公司	2,760,000	4,248,138	2,233,421	2,014,717	--	(36,113)	(123,383)	(0.44)
東森國際租賃股份有限公司	756,750	728,308	4,358	723,950	39,351	25,439	28,901	0.38
東凱租賃股份有限公司	759,750	756,466	3,388	753,078	34,652	25,506	25,917	0.34
東凱投資(股)公司	10,000	9,244	30	9,214	--	(227)	(215)	(0.22)
東森休閒育樂(股)有限公司	170,000	83,555	618,079	(534,524)	179,063	(89,647)	(104,351)	(6.14)
龜山島休閒開發(股)公司	700,000	750,114	1,050,136	300,022	155,661	(117,531)	(187,597)	(2.68)
東森巨蛋經營管理(股)公司	290,000	4,526	305,043	(300,517)	--	(2,499)	(10,999)	(0.38)
GRAND EASTERN HOME SHOPPING CORPORATION (開曼家購公司)	1,174,317	120,635	180,765	(60,130)	--	(3,930)	(58,404)	(14.83)
GRAND RICHNESS TRADING (HONG KONG) LIMITED	233,772	27,522	57,560	(30,038)	--	(8,657)	(107,241)	(18.39)

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)
勝夯貿易（上海）有限公司	153,676	104,074	103,102	972	165,110	(57,401)	(47,906)	不適用
鼎楷貿易（上海）有限公司	44,708	399,958	486,266	(86,308)	364,159	(50,371)	(67,457)	不適用
向富貿易（上海）有限公司	1,028,273	625,891	821,818	(195,927)	81	(30,222)	(59,843)	不適用
東森通訊科技（香港）有限公司	1,093,844	49,743	208,898	(159,155)	--	(110)	(58,575)	(2.05)
森信息股份有限公司	100,000	73,849	26,051	47,798	71,360	(53,440)	(52,201)	(7.17)
南京允富貿易有限公司	89,415	45,280	1,011	44,269	--	(19,827)	(23,487)	不適用
南京基誠文化發展有限公司	21,998	19,261	5	19,256	--	(71)	(323)	不適用
廣州森視購物有限公司	108,833	979	43,689	(42,710)	---	(3,926)	(6,022)	不適用
東森(上海)報關有限公司	7,333	7,780	772	7,008	13,902	624	573	不適用
森傳媒股份有限公司	31,000	496	62	434	--	(464)	(463)	(0.15)
森森百貨股份有限公司	1,028,000	2,661,425	1,374,145	1,287,280	6,974,953	265,006	237,621	2.31
網勁科技股份有限公司	75,000	32,155	38,193	(6,038)	52,491	(26,817)	(48,174)	(6.42)
EDYNAMICS COPRORATION (BVI)	59,908	513	--	513	--	4	(19,866)	(988.36)
EDYNAMICS TECHNOLOGY,INC.(SANOA)	59,759	388	21	367	--	(32)	(19,834)	(9.89)
網勁全買科技(北京)有限公司	66,462	22,743	22,504	239	10,315	(19,278)	(19,779)	不適用
城市通文創傳媒(股)公司	500	500	--	500	--	--	--	--
東森(上海)食品有限公司	2,444	9,013	9,903	(890)	8,657	(3,048)	(3,048)	不適用

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)
上海豐富實業有限公司	48,886	352	634,265	(633,913)	--	(11,150)	(17,322)	不適用
昆山鼎富企業管理顧問有限公司	978	9,645	712,134	(702,489)	--	(633)	(24,531)	不適用
森旺貿易(香港)有限公司	122,201	77,021	--	77,021	--	(160)	(23,197)	(7.25)
GRAND SCENE MEDIA CORPORATION	134,123	82,240	--	82,240	--	(515)	(23,699)	(52.67)

備註：

1. 外幣兌換率如下：美元／新台幣=1/29.805(資產負債表) 美元／新台幣=1/29.6467(損益表)
2. 外幣兌換率如下：港幣／新台幣=1/3.843(資產負債表) 港幣／新台幣=1/3.7982(損益表)
3. 外幣兌換率如下：歐元／美金=1/1.3786(資產負債表) 歐元／美金=1/1.3175(損益表)
4. 外幣兌換率如下：美金／港幣=1/7.7546(資產負債表) 美金／港幣=1/7.7565(損益表)
5. 外幣兌換率如下：港幣／人民幣=1/0.78623(資產負債表) 港幣／人民幣=1/0.7988(損益表)
6. 外幣兌換率如下：美金／人民幣=1/6.0969(資產負債表) 美金／人民幣=1/6.1956(損益表)

(二) 關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司民國一〇二年度（自一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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告中均已揭露，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：

廖尚文



中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 二 十 八 日

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 102 年度及 103 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

102 年度及 103 年度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

廖尚文

