

股票代碼：5608

# 四維航業股份有限公司

## 財 務 報 表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日  
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市復興北路167號16樓  
電 話：02-87121888

股票代碼：5608

# 四維航業股份有限公司

## 財 務 報 告

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

公司地址：台北市復興北路167號16樓  
電 話：02-87121888

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)重要會計政策之彙總說明	9~12
(三)會計變動之理由及其影響	12
(四)重要會計科目之說明	13~20
(五)關係人交易	21~24
(六)抵質押之資產	24
(七)重大承諾事項及或有事項	24~26
(八)重大之災害損失	26
(九)重大之期後事項	26
(十)其 他	26~29
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	30~31
2.轉投資事業相關資訊	32~36
3.大陸投資資訊	36
(十二)部門別財務資訊	37

項	目	頁 次
九、	重要會計科目明細表	38
十、	重要查核說明	47
十一、	會計師複核報告	50
十二、	其他揭露事項	
	(一)業    務	51
	(二)市價、股利及股權分散情形	53
	(三)重要財務資訊	56
	(四)財務狀況及經營結果之檢討與分析	59
	(五)會計師資訊	61

## 會計師查核報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

四維航業股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

四維航業股份有限公司已編製民國九十四年度及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

張 淑 瑩

會 計 師：

賴 麗 真

金管會核准：金管證六字第0940100754號  
簽證文號  
原證期會核：(89)台財證(六)第62474號  
准簽證文號  
民國九十五年二月二十七日

## 會計師查核報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

四維航業股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，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，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

四維航業股份有限公司已編製民國九十四年度及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安侯建業會計師事務所

張淑瑩

會計師：

賴麗真

金管會核准：金管證六字第0940100754號  
簽證文號  
原證期會核：(89)台財證(六)第62474號  
准簽證文號  
民國九十五年二月二十七日

四維航業股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	94.12.31		93.12.31			負債及股東權益	94.12.31		93.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>						<b>流動負債：</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 159,281	3	199,302	5	2140	應付帳款	\$ 12,228	-	9,867	-
1110 短期投資-淨額	3,000	-	3,000	-	2160	應付所得稅(附註四(九))	59,922	1	31,208	1
1140 應收帳款淨額	8,799	-	5,799	-	2170	應付費用	27,938	1	32,628	1
1190 其他金融資產-流動(附註十)	8,776	-	12,283	-	2272	一年內到期之長期負債(附註四(五))	4,135	-	44,433	1
1230 存貨	8,937	-	6,478	-	2287	代理往來(附註五)	243,509	5	86,388	3
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(九))	3,843	-	2,109	-	2298	其他流動負債-其他(附註五及七)	20,591	-	7,894	-
1287 代理往來(附註五)	29,481	1	17,154	1			368,323	7	212,418	6
1298 其他流動資產-其他	3,851	-	4,301	-		<b>長期附息負債：</b>				
	225,968	4	250,426	6	2420	長期借款(附註四(五))	207,943	5	179,714	5
<b>基金及長期投資(附註四(二))：</b>						<b>其他負債：</b>				
142101 採權益法之長期投資	4,567,180	91	3,176,909	87		應計退休金負債(附註四(四))	14,470	-	11,132	-
142102 採成本法之長期投資	16,241	-	12,395	-	2810	存入保證金	185	-	195	-
	4,583,421	91	3,189,304	87	2820		14,655	-	11,327	-
<b>固定資產(附註四(三)及六)：</b>						<b>負債合計</b>	590,921	12	403,459	11
1501 土地	79,937	1	79,937	2		<b>股東權益：</b>				
1521 房屋及建築	29,957	1	29,572	1		股 本：				
1551 運輸設備	5,300	-	2,260	-		普通股股本(附註四(七))	2,524,973	50	2,013,578	54
1552 船舶設備	131,717	3	131,717	4	3110	資本公積(附註四(六))：				
1561 辦公設備	2,562	-	2,665	-		資本公積-發行溢價	104,883	2	255,902	7
1681 其他設備	1,935	-	1,935	-	3210	資本公積-轉換公司債轉換溢價	68,110	1	68,110	2
	251,408	5	248,086	7	3213		172,993	3	324,012	9
15X9 減：累計折舊	59,472	1	45,867	1		保留盈餘(附註四(八))：				
	191,936	4	202,219	6		法定盈餘公積	156,574	3	67,664	2
<b>無形資產：</b>					3310	特別盈餘公積	37,586	1	-	-
1770 遞延退休金成本(附註四(四))	2,022	-	2,684	-	3320	未提撥保留盈餘	1,465,375	29	910,173	25
<b>其他資產：</b>					3350		1,659,535	33	977,837	27
1820 存出保證金	13,472	-	5,458	-		累積換算調整數	99,474	2	(35,819)	(1)
1838 遞延費用	26,174	1	31,209	1	3420	未認列為退休金成本之淨損失	(4,903)	-	(1,767)	-
	39,646	1	36,667	1	3430	<b>股東權益合計</b>	4,452,072	88	3,277,841	89
<b>資產總計</b>	<b>\$ 5,042,993</b>	<b>100</b>	<b>3,681,300</b>	<b>100</b>		<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>				
						<b>負債及股東權益總計</b>	<b>\$ 5,042,993</b>	<b>100</b>	<b>3,681,300</b>	<b>100</b>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：藍俊德

經理人：雲大楠

會計主管：林惠玲

四維航業股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
46-48 營業收入	\$ 358,504	100	363,617	100
5620 營業成本	210,088	59	211,902	58
營業毛利	148,416	41	151,715	42
6000 營業費用	89,983	25	80,627	22
營業淨利	58,433	16	71,088	20
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	520	-	262	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(二))	1,444,571	403	843,011	232
7122 股利收入(附註四(二))	19,330	6	23,710	7
7130 處分資產利益	764	-	55	-
7140 處分投資利益	569	-	170	-
7210 租金收入	96	-	96	-
7480 什項收入	8,657	2	2,880	1
	1,474,507	411	870,184	240
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	3,775	1	10,073	3
7560 兌換損失	5,148	1	6,312	2
7880 什項支出(附註五)	447	-	684	-
	9,370	2	17,069	5
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,523,570	425	924,203	255
8110 所得稅費用(附註四(九))	(64,780)	(18)	(35,107)	(10)
9600 本期淨利	\$ 1,458,790	407	889,096	245
			稅前	稅後
9750 每股盈餘(元)(附註四(十))				
基本每股盈餘-當期	\$ 6.03	5.78	4.82	4.64
-追溯	\$ 6.03	5.78	3.84	3.70

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：藍俊德

經理人：雲大楠

會計主管：林惠玲

四維航業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘			
民國九十三年一月一日餘額	\$ 1,541,028	402,299	44,577	-	287,318	174,377	(2,323)	2,447,276
民國九十二年度盈餘分配								
提列法定盈餘公積	-	-	23,087	-	(23,087)	-	-	-
盈餘轉增資	154,103	-	-	-	(154,103)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(77,051)	-	-	(77,051)
員工紅利轉增資	7,500	-	-	-	(7,500)	-	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(4,500)	-	-	(4,500)
資本公積轉增資	146,397	(146,397)	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股本	164,550	68,110	-	-	-	-	-	232,660
民國九十三年年度淨利	-	-	-	-	889,096	-	-	889,096
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	556	556
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(210,196)	-	(210,196)
民國九十三年十二月三十一日餘額	2,013,578	324,012	67,664	-	910,173	(35,819)	(1,767)	3,277,841
民國九十三年年度盈餘分配								
提列法定盈餘公積	-	-	88,910	-	(88,910)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	37,586	(37,586)	-	-	-
盈餘轉增資	352,376	-	-	-	(352,376)	-	-	-
員工紅利轉增資	8,000	-	-	-	(8,000)	-	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	(8,000)	-	-	(8,000)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,000)	-	-	(6,000)
現金股利	-	-	-	-	(402,716)	-	-	(402,716)
資本公積轉增資	151,019	(151,019)	-	-	-	-	-	-
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	1,458,790	-	-	1,458,790
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(3,136)	(3,136)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	135,293	-	135,293
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$ 2,524,973	172,993	156,574	37,586	1,465,375	99,474	(4,903)	4,452,072

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：藍俊德

經理人：雲大楠

會計主管：林惠玲

四維航業股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期純益</b>	\$ 1,458,790	889,096
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	16,122	15,941
各項攤提	8,682	12,554
遞延費用攤提轉列費用	450	38
投資收益－權益法(扣除當年度現金股利收現數)	(1,254,978)	(843,011)
採成本法認列(迴轉)之現金清算股利	(3,846)	4,326
處分資產利益	(764)	-
處分投資利益	(569)	(170)
處分遞延費用利益	-	(55)
應付公司債利息補償金	-	2,660
<b>資產及負債項目之變動</b>		
應收票據及帳款－淨額	(3,000)	8,225
應收關係人款項	-	54,246
其他金融資產－流動	3,507	(1,684)
存貨	(2,459)	(3,096)
遞延所得稅資產－流動	(1,734)	(521)
代理往來(借方)	(12,327)	252,509
其他流動資產－其他	450	(3,576)
應付票據	-	(8,431)
應付帳款	2,361	(5,234)
應付所得稅	28,714	10,613
應付費用	(4,690)	10,850
代理往來(貸方)	157,121	3,401
其他流動負債	12,697	2,643
應計退休金負債	864	(2,303)
<b>營業活動之淨現金流入數</b>	<u>405,391</u>	<u>399,021</u>

四維航業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
<b>投資活動之現金流量：</b>		
出售短期投資價款	220,569	250,176
購置短期投資價款	(220,000)	(253,000)
購置長期股權投資價款	-	(230,077)
出售固定資產價款	952	-
購置固定資產價款	(6,027)	(1,333)
存出保證金(增加)減少數	(8,014)	4,835
遞延費用增加數	(4,097)	(38,818)
出售遞延費用價款	-	662
受限制資產(含流動及非流動)減少數	-	14,700
<b>投資活動之淨現金流出數</b>	<u>(16,617)</u>	<u>(252,855)</u>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少數	-	(261,500)
募集應付公司債	-	230,000
長期借款(減少)增加數	(12,069)	126,057
存入保證金(減少)增加數	(10)	16
發放現金股利	(402,716)	(77,051)
發放董監事酬勞及員工紅利	(14,000)	(4,500)
<b>融資活動之淨現金流(出)入數</b>	<u>(428,795)</u>	<u>13,022</u>
<b>本期現金及約當現金(減少)增加數</b>	(40,021)	159,188
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	199,302	40,114
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<u>\$ 159,281</u>	<u>199,302</u>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 3,890</u>	<u>7,408</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 37,800</u>	<u>25,015</u>
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 4,135</u>	<u>44,433</u>
應付公司債轉換為普通股股本(含資本公積轉換溢價)	<u>\$ -</u>	<u>232,660</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：藍俊德

經理人：雲大楠

會計主管：林惠玲

## 四維航業股份有限公司

### 財務報表附註

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

(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

四維航業股份有限公司於民國七十四年三月奉准設立，於民國九十年七月三日經中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，並於民國九十二年八月二十五日經台灣證券交易所核准股票上市。本公司於民國八十三年七月五日投資100%持股之子公司DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)，俟由子公司100%控股二十六家孫公司，FOURSEAS MARITIME S.A. (PANAMA)、ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)、BRAVE PESCADORES S.A.、GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)、JACKSON STEAMSHIP S.A. (PANAMA)、BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)、ROYAL PESCADORES S.A. (PANAMA)、SHINING PESCADORES S.A. (PANAMA)、BRILLIANT PESCADORES S.A.、SUNNY PESCADORES S.A. (PANAMA)、GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)、GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)、GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)、MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)、EXCELLENT PESCADORES S.A. (PANAMA)、HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)、BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)、SUPERIOR PESCADORES S.A. (PANAMA)、VALOR PESCADORES S.A. (PANAMA)、GRAND OVERSEAS S.A. (PANAMA)、UNICORN BRILLIANT S.A. (PANAMA)、PHAROS PESCADORES S.A. (PANAMA)、BEACON PESCADORES S.A. (PANAMA)、POSEIDON PESCADORES S.A. (PANAMA)、LEADER PESCADORES S.A. (PANAMA)及WELL PESCADORES S.A. (PANAMA)。截至民國九十四年十二月三十一日，本公司及轉投資全資附屬公司，其擁有勝維輪、榮維輪、善維輪、強維輪、東維輪、力維輪、陞維輪、達維輪、泰維輪、華維輪、忠維輪、旭維輪、富維輪、昌維輪、普維輪、勇維輪、尊維輪、和光輪、雄維輪、祥維輪、景維輪(原耀維輪)、福維輪、和維輪、智維輪及敦維輪(原順維輪)共二十五艘貨輪。

本公司所營事業如下：

1. 甲種船務代理業。
2. 船舶運送業。
3. 買賣及租賃業務。
4. 其他有關船舶附屬機件買賣及代理業務。

母公司及最終母公司：無。

民國九十四年十二月三十一日，本公司員工人數為189人。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### 二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

#### (一)現金及約當現金

本公司之現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約之定期存款、可轉讓定期存單。約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而利率變動對價值影響甚少之短期投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

#### (二)短期投資

短期投資於有價證券以取得成本為入帳基礎，出售時按移動加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。短期投資之市價以會計期間最末一個月之平均收盤價認定之，但若為開放型基金其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。

#### (三)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

#### (四)存貨

存貨係指船舶用燃料油及潤滑油，以取得成本為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，並以重置成本為市價。依照一般航運業慣例及本公司作業程序，期末存貨之盤點除對於期末靠岸之輪船，實地觀察船上存貨之盤點外，對於未靠岸之輪船，則由各輪船長負責監盤。

#### (五)長期股權投資

持有被投資公司有表決權比例未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項，惟若被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復希望甚小時，則承認投資損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。取得被投資公司以資本公積轉增資或盈餘轉增資配發之股票不列為投資收益，僅註記股數增加，並按收到股票後之總股數重新計算每股單位成本，出售成本計算採加權平均法。

本公司及其具有控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司國外子公司之資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

### (六)固定資產、折舊及處分損益

固定資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊之提列，依資產取得時行政院公佈之「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數，並預留一年殘值，按平均法計提。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	50年
運輸設備	5年
船舶設備	8~25年
辦公設備	5~9年
其他設備	3~25年

折舊性固定資產若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。

處分固定資產損益依其性質列為當期營業外收支。

### (七)金融商品(包括衍生性金融商品)

在其他交易活動中所使用之金融商品與非金融商品於報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間列為交易損益。由交易目的之金融商品所產生之利息收入及費用列為發生期間之利息收入及費用，而不列為交易損益。

衍生性金融商品若係規避現存資產或負債之風險，其所產生之利得或損失除認列為當期損益外，並據以調整該資產或負債之帳面價值。衍生性金融商品若係規避確定承諾或預期交易之風險，其所產生之利得或損失予以遞延，並於避險交易發生時認列為損益或調整帳面價值。提前解約所產生之損益予以遞延並於被避險資產或負債剩餘期間攤銷及調整其損益。

### (八)遞延費用

係購置電腦軟體及船舶設備進塢維修之支出，以成本為入帳基礎，按二年至五年採直線法攤提。另，購置高爾夫球證之會員入會費，以成本為入帳基礎，按二十年攤銷。

### (九)應付公司債

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

轉換公司債發行價格與面額間之折溢價，按利息法於發行日至到期日間攤銷。轉換公司債附有賣回權者，其折溢價則於發行日至賣回權屆滿日之期間內攤銷之。其約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。

債券持有人行使轉換權利時，該轉換公司債於轉換日之未攤銷折溢價與發行成本、應付利息、債券持有人應繳回之債息、已認列之利息補償金負債及轉換公司債面額則予以一併轉銷，並以該轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份，列為資本公積。

附賣回權之轉換公司債，若持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日之次日起至到期日之期間內，攤銷已認列之利息補償金。於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則已認列之利息補償金，將全數轉列資本公積。

### (十)外幣交易之會計處理

以外幣為基準之交易係以交易日之即期匯率作為入帳基礎，外幣資產及負債，於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

### (十一)所得稅

本公司所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，將應課稅重大暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

另自民國八十七年度兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

### (十二)員工退休辦法

本公司於民國八十一年訂立職工退休辦法，涵蓋編制內之正式從業人員（不含船員）。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前最後一個月之薪資計算，另員工因執行職務致心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而強制退休者，依前述規定加給百分之二十。其中所獲得之基數係依每月員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。本公司自民國八十一年十一月起依勞動基準法之規定，原按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，後於民國八十六年四月起改按薪資總額百分之四·三提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

### (十三)收入認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件，則俟條件符合時方認列為收入，其相關之成本亦予配合收入認列時再予以轉列成本及費用。

### (十四)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司自資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產於以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

## 三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十四年度起開始適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，依該號公報規定，本公司於民國九十四年十二月三十一日並無有減損跡象之資產需再進行減損測試。



#### 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

1. 本公司自民國八十三年七月起投資巴拿馬籍DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)並陸續增資，截至民國九十四年十二月三十一日，本公司共計投資1,908,160千元(US\$60,851,392元)，持股比例100%。本公司對該公司之權益法評價係依據被投資公司經會計師查核簽證無保留意見之財務報表列計，民國九十四年度及九十三年度投資收益及外幣換算調整數之明細如下：

被投資公司	94年度		93年度	
	投資收益	外幣換算調整數	投資收益	外幣換算調整數
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	\$ 1,444,571	135,293	843,011	(210,196)

於民國九十四年度取得現金股利189,593千元。

2. 本公司民國八十八年投資丹麥籍K/S DANRED I公司，該公司成立目的為持有一新造船舶—BIANCO BULKER，其付款方式為各股東依持股比例分期支付船舶建造價款及相關必要之費用，本公司之持股比例為13%，已於民國九十年建造完成，共計總投資金額為16,721千元(美金518,545元)。於民國九十四年度及九十三年度認列現金股利收入分別為19,330千元(包括期初清算股利迴轉數3,846千元)及23,710千元(已扣除清算股利4,326千元)。
3. 本公司對上述持股比率達50%以上之DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)，因對其具有控制力，故予編入合併報表。

#### (三) 固定資產

項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
<b>94.12.31</b>			
土地	\$ 79,937	-	79,937
房屋及建築	29,957	2,407	27,550
運輸設備	5,300	221	5,079
船舶設備	131,717	55,032	76,685
辦公設備	2,562	971	1,591
其他設備	1,935	841	1,094
合計	\$ 251,408	59,472	191,936
<b>93.12.31</b>			
土地	\$ 79,937	-	79,937
房屋及建築	29,572	1,414	28,158
運輸設備	2,260	1,758	502
船舶設備	131,717	41,285	90,432
辦公設備	2,665	965	1,700
其他設備	1,935	445	1,490
合計	\$ 248,086	45,867	202,219

本公司於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，固定資產已投保金額分別約為美金4,500千元、新台幣101,600千元及美金4,500千元、新台幣91,978千元。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### (四)員工退休金

1.本公司民國九十四年度及九十三年度有關退休金資料如下：

	94年度	93年度
期末退休基金餘額	\$ 4,877	3,475
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	2,207	2,563
確定提撥之淨退休金成本	967	-
期末應付退休金餘額	14,470	11,132

2.本公司民國九十四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用為967千元，已提撥至勞工保險局。

3.本公司已取得精算師分別以民國九十四年及九十三年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

4.本公司民國九十四年度及九十三年度之淨退休金成本組成如下：

	94年度	93年度
服務成本	\$ 1,052	1,422
利息成本	489	446
退休基金資產報酬	(104)	(55)
攤銷數	770	750
淨退休金成本	\$ 2,207	2,563

5.本公司計算淨退休金成本所用之精算假設及期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	94年度	93年度
折現率	3.00 %	2.50 %
未來薪資水準增加率	1.50 %	1.00 %
退休金資產預期長期投資報酬率	3.00 %	2.50 %

	94年度	93年度
給付義務：		
既得給付義務	\$ (7,171)	(5,463)
非既得給付義務	(12,176)	(9,144)
累積給付義務	(19,347)	(14,607)
未來薪資增加之影響數	(2,931)	(1,702)
預計給付義務	(22,278)	(16,309)
退休基金資產公平價值	4,877	3,475
提撥狀況	(17,401)	(12,834)
未認列過渡性淨給付義務	71	83
未認列前期服務成本	1,951	2,601
未認列退休金損(益)	7,834	3,469
應補列退休金負債	(6,925)	(4,451)
淨退休金資產(負債)	\$ (14,470)	(11,132)

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為7,468千元及5,740千元。

### (五)長期借款／一年內到期之長期負債

	94.12.31	93.12.31
抵押借款	\$ 60,078	64,147
信用借款	152,000	160,000
減：一年內到期之長期負債	(4,135)	(44,433)
淨額	\$ 207,943	179,714

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日抵押借款係由本公司提供部份固定資產作為擔保品，於民國九十四年度及九十三年度長期借款之利率分別約為1.6%～2.645%及為1.90%～2.45%。

### (六)應付公司債

本公司於民國九十三年一月二十八日發行國內第一次無擔保可轉換公司債，發行總額230,000千元，轉換價格為15.15元(民國93年7月28日盈餘及公積轉增資基準日後調整後為12.74元)，於民國九十三年第四季加計利息補償金232,660千元，截至民國九十三年十二月三十一日，前述可轉換公司債已全數換額完畢，計轉換普通股16,455千股，並產生資本公積溢額數為68,110千元。

### (七)股本

				單位:新台幣元
年月	核定股本	實收股本	說	明
74.03	\$ 12,000,000	12,000,000	創	立
81.03	29,000,000	29,000,000	現金增資17,000,000元	
82.05	53,000,000	53,000,000	現金增資24,000,000元	
83.08	95,000,000	95,000,000	現金增資42,000,000元	
85.12	199,990,000	199,990,000	現金增資104,990,000元	
86.07	2,600,000,000	800,000,000	現金增資584,810,000元及 盈餘轉增資15,200,000元	
87.06	2,600,000,000	1,201,650,000	現金增資240,000,000元及盈餘 及資本公積轉增資161,650,000元	
88.11	2,600,000,000	1,297,782,000	資本公積轉增資96,132,000元	
89.12	2,600,000,000	1,428,760,200	盈餘轉增資55,804,626元、資本公積轉 增資73,973,574元及員工紅利轉增資 1,200,000元	
90.10	2,600,000,000	1,471,275,480	盈餘轉增資40,005,280元 及員工紅利轉增資2,510,000元	

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

年月	核定股本	實收股本	說 明
91.10	2,600,000,000	1,525,770,120	盈餘轉增資51,494,640元 及員工紅利轉增資3,000,000元
92.10	2,600,000,000	1,541,027,820	盈餘轉增資15,257,700元
93.08	2,600,000,000	1,933,515,800	盈餘轉增資154,102,780元、資本公積 轉增資146,397,640元、員工紅利轉增 資7,500,000元及可轉換公司債轉換普 通股84,487,560元
93.10	2,600,000,000	2,009,417,830	可轉換公司債轉換普通股75,902,030元
93.11	2,600,000,000	2,013,577,920	可轉換公司債轉換普通股4,160,090元
94.06	3,800,000,000	2,524,972,400	盈餘轉增資352,376,140元、資本公積 轉增資151,018,340元及員工紅利轉增 資8,000,000元

(八)盈餘分配

本公司每年年終結算後如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補以往年度虧損後，先提百分之十為法定盈餘公積，其餘由董事會擬具分配議案提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之二，董、監事酬勞不得高於百分之五，並得提列特別盈餘公積後分配股利。

為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放，且配發之股利當中，股票股利(含盈餘配股及公積配股)佔50%以下，現金股利則在50%以上。

本公司於民國九十四年四月二十六日及九十三年五月二十八日經股東會決議，通過民國九十三年度及九十二年度之盈餘分配議案，其分配情形如下：

分派項目	93年度	92年度
提列法定盈餘公積	\$ 88,910	23,087
提列特別盈餘公積	37,586	-
董監事酬勞	6,000	4,500
員工紅利—股票(依面額)	8,000	7,500
員工紅利—現金	8,000	-
股東紅利—股票(依面額)	352,376	154,103
股東紅利—現金	402,716	77,051
合計	<u>\$ 903,588</u>	<u>266,241</u>

上述配發之股東紅利—現金402,716千元及77,051千元，已分別於民國九十四年七月四日及九十三年八月十三日如數發放。

#### 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十三年度及九十二年之盈餘分配案，其中配發之每股股利、員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	單位：元	
<u>普通股之每股股利</u>	<u>93年度</u>	<u>92年度</u>
現金	\$ 2.00	0.5
股票	1.75	1.0
合計	<u>\$ 3.75</u>	<u>1.5</u>

  

	單位：千元	
<u>員工紅利及董監事酬勞</u>	<u>93年度</u>	<u>92年度</u>
員工紅利—以現金發放	\$ 8,000	-
員工紅利—以股票發放	8,000	7,500
董監事酬勞	6,000	4,500
合計	<u>\$ 22,000</u>	<u>12,000</u>

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞係全數以現金發放，並視為盈餘所屬年度之費用時，則民國九十三年度及九十二年度設算之基本每股盈餘(稅後)分別為4.52元及1.42元。其中配發員工股票紅利之股數為800千股及為750千股，分別佔本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日流通在外股數之0.40%及0.49%。

民國九十四年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司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等管道查詢之。

#### (九)所得稅

##### 1. 所得稅構成項目如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
應付所得稅	\$ 56,571	12,901
遞延所得稅資產—流動增加	(1,734)	(521)
暫繳及扣繳所得稅	11,318	9,645
以前年度(高)低估數	(1,375)	13,082
所得稅費用	<u>\$ 64,780</u>	<u>35,107</u>

##### 所得稅費用明細如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
當年度應負擔所得稅	\$ 67,889	22,546
遞延所得稅利益	(1,734)	(521)
以前年度所得稅(高)低估	(1,375)	13,082
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	-	-
所得稅費用	<u>\$ 64,780</u>	<u>35,107</u>

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

2.帳列稅前純益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅之調節：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
稅前利益按法定稅率(25%)計算之所得稅額	\$ 380,883	231,041
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異		
投資收益－權益法(扣除當年度現金股利收現數)	(313,745)	(210,753)
處分投資利益	(142)	(43)
應付公司債利息補償金	-	665
折舊超限剔除數	53	32
股利收入－成本法清算股利(迴轉)數	(962)	1,082
其他	68	1
暫時性差異		
兌換損失	1,518	1,097
退休金	216	(576)
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 67,889</u>	<u>22,546</u>

3.民國九十四年度及九十三年度本公司遞延所得稅利益之組成項目如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
兌換損失	\$ 1,518	1,097
退休金	216	(576)
遞延所得稅利益	<u>\$ 1,734</u>	<u>521</u>

4.本公司於民國九十四年及九十三年十二月三十一日所產生遞延所得稅資產之暫時性差異及所得稅影響數如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 3,843</u>	<u>2,199</u>
遞延所得稅負債總額	<u>-</u>	<u>90</u>
	<u>暫時性差異</u>	
	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
遞延所得稅資產(負債)－流動		
呆帳費用	\$ 1,800	1,800
退休金	7,863	6,999
兌換損失(利益)	5,710	(362)
淨額	<u>\$ 15,373</u>	<u>8,437</u>
	<u>所得稅影響數</u>	
	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
遞延所得稅資產(負債)－流動		
呆帳費用	\$ 450	450
退休金	1,965	1,749
兌換損失(利益)	1,428	(90)
淨額	<u>\$ 3,843</u>	<u>2,109</u>

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

5.本公司截至民國九十二年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案，應補納九十二年度3,350千元稅款，本公司不服其決定，現正進行行政救濟程序中。本公司民國八十六年度及八十七年度之營利事業所得稅經稽徵機關核定應補納5,742千元稅款，本公司不服其決定，嗣後均依法提起再審之訴，基於保守穩健原則於民國九十年度全數估列為所得稅費用，並已依規定繳納該稅額，且於民國九十四年十月經最高行政法院判決駁回民國八十六年度再審之訴。另，本公司民國九十一年度、九十年度及八十九年度之營利事業所得稅經稅捐稽徵機關原核定分別應補納1,345千元、6,669千元及4,901千元稅款，前述遭核定補納稅款本公司已全數估列所得稅費用，因核定補納稅款方式與以前年度有異，本公司已就其各該年度之營利事業所得稅核定案申請行政救濟程序，民國九十年度及八十九年度營利事業所得稅之行政救濟於民國九十四年經稽徵機關復查決定註銷應補納稅額計3,109千元及1,605千元，本公司於民國九十四年第二季撤回原民國九十一年度營利事業所得稅之復查申請案，已於民國九十四年七月補繳民國九十一年之核定稅額。

6.兩稅合一相關資訊：

	94.12.31	93.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>19,734</u>	\$ <u>13,586</u>
	94年度	93年度
預計(實際)稅額可扣抵比率	預計 <u>5.21%</u>	實際 <u>3.16%</u>

7.未分配盈餘相關資訊：

	94.12.31	93.12.31
八十六年度以前	\$ -	-
八十七年度以後	<u>1,465,375</u>	<u>910,173</u>
合計	\$ <u>1,465,375</u>	\$ <u>910,173</u>

(十)每股盈餘

民國九十四年度及九十三年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：新台幣千元/千股；每股盈餘：元

	94年度		93年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
<b>基本每股盈餘</b>				
當期				
屬於普通股股東之本期淨利	\$ <u>1,523,570</u>	<u>1,458,790</u>	<u>924,203</u>	<u>889,096</u>
加權平均流通在外股數	<u>252,497</u>	<u>252,497</u>	<u>191,786</u>	<u>191,786</u>
當期基本每股盈餘	\$ <u>6.03</u>	<u>5.78</u>	<u>4.82</u>	<u>4.64</u>
追溯				
加權平均流通在外股數	<u>252,497</u>	<u>252,497</u>	<u>240,495</u>	<u>240,495</u>
追溯基本每股盈餘	\$ <u>6.03</u>	<u>5.78</u>	<u>3.84</u>	<u>3.70</u>

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	本 公 司 之 子 公 司
FOURSEAS MARITIME S.A.(PANAMA)	本 公 司 之 孫 公 司
ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
BRAVE PESCADORES S.A.	"
GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)	"
JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)	"
BRILLIANT PESCADORES S.A.	"
BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)	"
EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"
HONOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
BRIGHT PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
GRAND OVERSEAS S.A. (PANAMA)	"
SUPERIOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
VALOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
UNICORN BRILLIANT S.A. (PANAMA)	"
PHAROS PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
BEACON PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
LEADER PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
POSEIDON PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
WELL PESCADORES S.A. (PANAMA)	"
EUROASIA II INC., PANAMA	本公司之子公司採權益法評價之 被投資公司
EUROASIA III INC., PANAMA(註) 東連船務代理有限公司	" 該公司董事長為本公司董事
HARMONY SUCCESS S.A.(PANAMA)	該公司董事長與本公司董事長為 二親等關係

註：該公司已於94.7.1將其相關之資產、負債及權益移轉至EUROASIA II INC., PANAMA繼續經營。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### (二)與關係人之間之重大交易事項

#### 1.銷貨：

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)集團	\$ 139,091	39	126,067	35
EUROASIA II INC., PANAMA	<u>32,642</u>	<u>9</u>	<u>20,919</u>	<u>6</u>
合計	<u>\$ 171,733</u>	<u>48</u>	<u>146,986</u>	<u>41</u>

本公司代理關係企業之船務事宜而收取之管理顧問、代理費及佣金收入，收款期間係依照雙方議定之條件辦理。

#### 2.流動資產－代理往來

關係人名稱	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
BRILLIANT PESCADORES S.A.	\$ 5,880	20	2,754	16
JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)	4,540	15	316	2
SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)	285	1	374	2
BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)	272	1	970	6
GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	196	-	1,875	11
HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	282	1	981	6
ROYAL PESCADORES S.A. (PANAMA)	225	1	460	3
EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)	3,473	12	728	4
BLOSSOM PESCADORES S.A. (PANAMA)	-	-	754	4
GRAND OCEAN NAVIGATION S.A. (PANAMA)	2,643	9	1,598	9
GRAND OVERSEAS S.A. (PANAMA)	-	-	1,158	7
GRAND PESCADORES S.A. (PANAMA)	-	-	854	5
UNICORN BRILLIANT S.A. (PANAMA)	4,312	15	2,225	13
POSEIDON PESCADORES S.A.(PANAMA)	-	-	2	-
BRAVE PESCADORES S.A.	63	-	1,079	6
ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	31	-	1,026	6
MOON BRIGHT SHIPPING CORP. (PANAMA)	3,185	11	-	-
SUPERIOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	545	2	-	-
WELL PESCADORES S.A. (PANAMA)	3,549	12	-	-
合 計	<u>\$ 29,481</u>	<u>100</u>	<u>17,154</u>	<u>100</u>

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

3.流動負債—代理往來

關係人名稱	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	\$ 174,552	72	59,235	69
FOURSEAS MARITIME S.A.(PANAMA)	-	-	965	1
GALLANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	11,577	5	4,213	5
SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)	15,197	6	17,329	20
MOON BRIGHT SHIPPING CORP. (PANAMA)	-	-	4,646	5
GRAND PESCADORES S.A. (PANAMA)	14,539	6	-	-
BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	20,696	8	-	-
GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA)	6,948	3	-	-
合計	<u>\$ 243,509</u>	<u>100</u>	<u>86,388</u>	<u>100</u>

4.預收款項(帳列其他流動負債—其他)

關係人名稱	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
EUROASIA II INC., PANAMA	<u>\$ 2,902</u>	<u>14</u>	<u>2,644</u>	<u>33</u>

5.資金融通情形(帳列應收帳款—關係人)

關係人名稱	93年度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息總額
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	<u>\$ 25,896</u>	<u>-</u>	-	<u>-</u>

6.重大承諾事項及或有事項

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司為關係人之融資金額及營運上需求背書保證，分別約為美金140,452千元及美金128,063千元，並開立存出保證票據分別為558,188千元及664,340千元。

7.本公司與關係企業所簽訂之代理合約，請詳附註七。

8.其他

(1)本公司關係人東連船務代理有限公司向本公司承租部份辦公室區域並約定按月支付租金，其交易情形如下：

東連船務代理有限公司	94年度	93年度
租金收入	<u>\$ 96</u>	<u>96</u>

#### 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)於民國九十四年度本公司為關係人背書保證約定收取之手續費收入(帳列什項收入)，其明細如下：

關係人名稱	94年度
ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	\$ 30
BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	113
BRAVE PESCADORES S.A.	62
ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	220
GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	193
MOON BRIGHT SHIPPING CORP. (PANAMA)	101
GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	102
GRAND PESCADORES S.A. (PANAMA)	119
DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)	653
SHINING PESCADORES S.A. (PANAMA)	112
GRAND OCEAN NAVIGATION S.A. (PANAMA)	390
EXCELLENT PESCADORES S.A. (PANAMA)	264
JACKSON STEAMSHIP S.A. (PANAMA)	324
BRIGHT PESCADORES S.A. (PANAMA)	265
HONOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	277
GRAND OVERSEAS S.A. (PANAMA)	103
UNICORN BRILLIANT S.A. (PANAMA)	209
SUNNY PESCADORES S.A. (PANAMA)	277
BRILLIANT PESCADORES S.A.	335
SUPERIOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	320
WELL PESCADORES S.A.(PANAMA)	293
合計	\$ <b>4,762</b>

9.依(89)台財證(六)第04754號函規定應揭露事項：詳附註十一。

#### 六、抵質押之資產

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，提供下列資產予銀行作為保證及借款等擔保：

項 目	94.12.31	93.12.31
土地	\$ 79,937	79,937
房屋及建築－未折減餘額	25,087	25,814
船舶設備－未折減餘額	-	90,220
合計	\$ <b>105,024</b>	<b>195,971</b>

#### 七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司計有下列承諾事項及或有事項：

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

(一)本公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂 約 人	起訖期間	內 容
管理顧問 合約	DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA	85.01.01起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	代理該公司在國際間各港口之 進出港及裝卸貨事宜
"	FOURSEAS MARITIME S.A.(PANAMA	84.09.20起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)	87.08.01起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA	85.12.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA	84.11.30起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA	85.12.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA	84.08.17起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	BRAVE PESCADORES S.A.	84.12.21起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	BRILLIANT PESCADORES S.A.	85.12.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA	85.12.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA	85.12.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA	85.05.21起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)	84.07.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA	85.12.18起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA	86.11.12起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	EXCELLENT PESCADORES S.A. (PANAMA)	91.10.20起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA	92.08.20起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA	92.09.15起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA	93.01.16起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	UNICORN BRILLIANT S.A.(PANAMA	93.01.13起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	WELL PESCADORES S.A.(PANAMA	94.05.10起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	SUPERIOR PESCADORES S.A.(PANAMA	94.06.01起無期間限制, 合約 終止應於30天前通知	"
"	ETERNAL PESCADORES S.A.(PANAMA	船舶交船日無期間限制, 合約 終止應於60天前通知	代理該公司船舶管理之各項事務
"	K/S DANRED I	船舶交船日無期間限制, 合約 終止應於60天前通知	"
"	MAJESTIC PESCADORES S.A. (PANAMA	船舶交船日無期間限制, 合約 終止應於60天前通知	"
"	K/S DANSKIB 33	船舶交船日無期間限制, 合約 終止應於60天前通知	"
"	EUROASIA II INC., PANAMA	船舶交船日無期間限制, 合約 終止應於60天前通知	"

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

- (二)本公司截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，為他人背書保證金額分別為美金148,907千元及美金134,574千元，並開立存出保證票據分別為558,188千元及745,340千元。
- (三)本公司於民國九十二年十一月間與蕭興源(以下簡稱被告)簽訂台灣淡水高爾夫俱樂部會員證讓渡書，買賣價金約定為新台幣1,800千元，本公司於簽發支票由被告收訖且於民國九十二年十二月十日全數兌現後，經查本件被告之會員資格本屬不可轉讓之普通會員，被告竟欺瞞本公司與其簽訂轉讓契約於前，並於取得本件買賣價金後，再以該俱樂部之會員證目前禁止買賣為由，欺騙本公司於後。且雖經本公司多次催告被告出面解決，惟被告迄今，則均未加以置理。本公司已委託律師依法向被告提起詐欺之告訴，本件現由台北地方法院檢察署偵查中。基於穩健原則，本公司已於民國九十二年度財務報表中，將前述已支付之買賣價金新台幣1,800千元(帳列其他金融資產—流動)提列足額備抵呆帳1,800千元。
- (四)本公司於民國九十四年十二月以美金4,000千元(折合新台幣131,326千元)出售勝維輪及其船舶附屬設備，於民國九十四年十二月三十一日止已收取合約價款美金400千元(折合新台幣13,396千元，帳列其他流動負債)其餘款項已於民國九十五年一月全數收訖並交船，預計出售利益為新台幣47,635千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：詳附註七(四)。

十、其 他

(一)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品：

(1)合約金額或名目本金金額及信用風險

單位：美元

	93.12.31	
金 融 商 品	合 約 金 額	信 用 風 險
遠 期 外 匯 合 約		
非交易目的一購買合約	USD\$ <u>          -          </u>	<u>          -          </u>

上表列示之信用風險金係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨值交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生損失。但本公司之交易對象為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### (2)市場價格風險

本公司買賣衍生性金融商品係為規避外幣債權及支付外幣負債等之匯率變動風險，其因匯率變動產生之損益將作為外幣交易價格之調整項目，故市場價格風險不大。

### (3)流動性風險、現金流量風險及未來現金求之金額、期間、不確定性

本公司從事之遠期外匯合約，係為規避外幣債權及支付外幣負債等之匯率變動風險，並無額外產生之現金流出，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

### (4)持有衍生性金融商品的種類、目的及達成該目的之策略

本公司之衍生性金融商品係以非交易目的而持有之遠期外匯買賣合約。非交易目的所訂定之遠期外匯買賣合約，主要係規避險外幣債權及債務因匯率變動產生之風險。本公司避險策略係以達成能夠規避險大部分市場價格風險為目的，本公司與被避險項公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

### (5)衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

於民國九十三年度因從事上述出售遠期外匯合約交易而認列之兌換損失為493千元，於民國九十三年十二月三十一日遠期外匯合約所產生之應收遠匯款及應付遠匯互抵後款之淨額為零元(帳列其他金融資產－流動)。

## 2.金融商品公平價值：

	<b>94.12.31</b>	
非 衍 生 性 金 融 商 品	帳面價值	公平價值
金 融 資 產：		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 219,809	219,809
短期投資	3,000	3,027
長期股權投資－實務上無法估計公平價值	4,583,421	-
金 融 負 債：		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	358,912	358,912
長 期 借 款	212,078	212,078
資 產 負 債 表 外 金 融 商 品：		
背 書 保 證	-	USD148,907千元

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

		93.12.31	
非衍生性金融商品		帳面價值	公平價值
<u>金 融 資 產 :</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$	239,996	239,996
短期投資		3,000	3,027
長期股權投資－實務上無法估計公平價值		3,189,304	-
<u>金 融 負 債 :</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債		172,416	172,416
長 期 借 款		224,147	224,147
<u>資 產 負 債 表 外 金 融 商 品 :</u>			
背 書 保 證			USD 134,574千元

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即短期金融商品，以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。包括現金及約當現金、應收/應付票據及帳款、代理往來、應收關係人款項、受限制資產、短期借款、應付所得稅、應付費用、其他應收(付)款、存出/入保證金、應計退休金負債等。
  - (2)短期投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值。若無市價可循時，則以類似商品之公平價值為準。
  - (3)長期股權投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值。另投資於非上市、上櫃公司者，因其未於公開市場交易，致於實務上無法估計公平價值。於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，該項投資之原始投資金額均為1,924,881千元，其帳面價值分別為4,583,421千元及3,189,304千元。
  - (4)長期借款：若長期負債係約定浮動利率時，則以其帳面價值即等於公平價值；若係約定固定利率時，則以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期負債利率為準。
  - (5)背書保證：其公平價值係以合約金額為準。
- 3.具有資產負債表外信用風險之金融商品：

本公司截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，為他公司保證之金額分別為美金148,907千元及美金134,574千元，該擔保係與融資活動有關之其他保證，具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。本公司於承作融資保證時，並未要求交易之相對人提供擔保品。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### 4.信用風險顯著集中之資訊：

本公司之客戶主要為大宗物資之貨主、長期租賃船舶之代理行及本公司之子公司，為減低信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，惟通常並不要求客戶提供擔保或保證。本公司民國九十四年度及九十三年度營業收入淨額中，分別有56%及47%由二家客戶組成。

(二)資產、負債之流動性分析：本公司係屬航運業，營業週期在十二個月內，故不適用之。

(三)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	94年度			93年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用							
薪資費用		76,072	47,921	123,993	71,609	41,431	113,040
勞健保費用		12,361	3,833	16,194	12,795	4,005	16,800
退休金費用		-	3,174	3,174	-	2,563	2,563
其他用人費用		9,827	1,864	11,691	10,062	1,966	12,028
折舊費用		14,100	2,022	16,122	14,080	1,861	15,941
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		8,528	154	8,682	12,428	126	12,554

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：美元

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	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
	本公司	DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	1	135,733,890	21,892,180	18,598,340	-	109.70 %	271,467,781
	"	GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)	2		12,702,998	11,400,000	-		
	"	ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		1,250,000	750,000	-		
	"	BRAVE PESCADORES S.A.	"		2,288,529	1,597,549	-		
	"	JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)	"		10,775,000	9,625,000	-		
	"	BRILLIANT PESCADORES S.A.	"		10,650,295	10,051,210	-		
	"	BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		3,805,744	3,137,226	-		
	"	ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		7,023,005	6,555,005	-		
	"	SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		3,794,382	3,273,458	-		
	"	GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		6,524,998	5,675,560	-		
	"	GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		3,500,281	2,858,463	-		
	"	MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)	"		4,000,744	2,506,862	-		
	"	GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		4,035,559	3,450,971	-		
	"	BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,151,873	7,296,366	-		
	"	EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		8,600,000	7,900,000	-		
	"	SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,007,499	8,319,028	-		
	"	HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,546,918	7,641,076	-		
	"	GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA)	"		3,450,000	2,850,000	-		
	"	UNICORN BRILLIANT S.A.(PANAMA)	"		6,712,893	6,179,417	-		
	"	SUPERIOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,262,196	9,531,199	-		
	"	WELL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,300,000	8,800,000	-		
	"	MAJESTIC PESCADORES S.A.(PANAMA)	3		6,511,458	5,923,958	-		
	"	HARMONY SUCCESS S.A.(PANAMA)	4		2,455,318	2,455,318	-		
	"	ETERNAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		2,586,090	2,530,674	-		
		合計				\$ 148,906,680			

註一：背書保證對象與本公司之關係列示如下：

1. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
3. 與MAJESTIC PESCADORES S.A.(PANAMA)有業務往來關係，自91.07.12起為其船舶貸款保證。
4. 子公司轉投資持有19%之被投資公司。

註二：對單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表股東權益為限：民國九十四年十二月三十一日財務報表股東權益為NT4,452,071,602元÷32.80=USD135,733,890元。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

註三：背書保證責任之總額以不超過本公司最近期財務報表股東權益之二倍為限：民國九十四年十二月三十一日財務報表股東權益為NT4,452,071,602元×2倍÷32.80=NT8,904,143,204元÷32.80=USD271,467,781元。

### 3. 期末持有有價證券情形：

單位：除每股淨值為元外，餘為新台幣千元

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	市 價	
本公司	DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)股票	本公司之子公司	長期投資	60,851,392	4,567,180	100%	每股淨值75.05	
"	K/S DANRED I股票	本公司採成本法評價之被投資公司	"	13	16,241	13%	每股淨值1,270,831	
"	中華商業銀行一次順位金融債券	無	短期投資	-	3,000	-	3,027	

### 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

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
本公司	盛華1699債券型基金	短期投資	富鼎投信	無	-	-	13,997,299	170,000	13,997,299	170,382	170,000	382	-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	本公司之子公司	銷貨	139,091	39%	依雙方議定之條件辦理	-	-	-	-	

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者：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣元／美元

投資公司 名稱(註)	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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
1	DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	PANAMA	主要經營國際航運及船務代理等業務	USD60,851,392	USD60,851,392	60,851,392	100%	NTD 4,567,179,682	NTD 1,444,571,594	NTD 1,444,571,594	子公司
2	GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	1,000	100%	USD 5,075,090	USD 2,361,994	USD 2,361,994	孫公司
"	FOURSEAS MARITIME S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	10	100%	2,875,721	(13,868)	(13,868)	"
"	ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	1,616,057	405,081	405,081	"
"	BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	2,033,217	965,329	965,329	"
"	BRAVE PESCADORES S.A.	"		10,000	10,000	100	100%	974,690	786,790	786,790	"
"	JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	5,473,087	4,137,376	4,137,376	"
"	BRILLIANT PESCADORES S.A.	"		10,000	10,000	100	100%	587,576	806,550	806,550	"
"	ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	159,460	1,433,447	1,433,447	"
"	SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	2,723,506	1,653,442	1,653,442	"
"	SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	2,370,898	664,082	664,082	"
"	GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	10	100%	1,743,417	2,835,481	2,835,481	"
"	MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	3,945,429	2,844,272	2,844,272	"
"	GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	2,336,661	888,462	888,462	"
"	GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	2,732,924	912,288	912,288	"
"	EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	2,995,242	2,323,702	2,323,702	"
"	HONOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	3,489,877	2,789,034	2,789,034	"
"	BRIGHT PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	3,226,311	2,454,278	2,454,278	"
"	SUPERIOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	983,760	975,135	975,135	"
"	GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	1,935,541	785,716	785,716	"
"	UNICORN BRILLIANT S.A.(PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	1,974,749	1,176,139	1,176,139	"
"	VALOR PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	8,240	(400)	(400)	"
"	PHAROS PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	8,640	(400)	(400)	"
"	BEACON PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	8,655	(400)	(400)	"
"	LEADER PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	8,725	(400)	(400)	"
"	POSEIDON PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	10,000	100	100%	8,649	(400)	(400)	"
"	WELL PESCADORES S.A. (PANAMA)	"		10,000	-	100	100%	1,220,032	1,210,032	1,210,032	"
"	EUROASIA II INC., PANAMA	"		4,500	4,500	45	45%	1,936,578	1,155,135	519,811	註3
"	EUROASIA III INC., PANAMA	"		-	4,500	-	-%	-	9,129	4,108	"

註：1.係為四維航業股份有限公司。

2.係為DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)。

3.係本公司之子公司採權益法評價之被投資公司，惟EUROASIA III INC., PANAMA已於94年7月1日將其相關之資產、負債及權益移轉至EUROASIA II INC., PANAMA繼續經營。

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

單位：美元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有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		
	DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)	MERCY MARINE LINES S.A.	其他應收款	225,000	-	3.61%	短期融通資金	994,820	-	-	-	-	40,720,167	81,440,334

註：依本公司資金貸放辦法規定，資金貸與他人總額以不超過本公司淨值百分之六十為限：

民國九十四年十二月三十一日之淨值為NT4,452,071,602元 $\div$ 32.80 $\times$ 60% = USD81,440,334元。

對單一企業資金貸放以不超過本公司淨值百分之三十為限：

民國九十四年十二月三十一日之淨值為NT4,452,071,602元 $\div$ 32.80 $\times$ 30% = USD40,720,167元。

3. 為他人背書保證：

單位：美元

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(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(註二)	背書保證最高限額(註一)
	公司名稱	關係						
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	\$ 135,733,890	12,702,998	11,400,000	-	87.97%	271,467,781
"	ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		1,250,000	750,000	-		
"	BRAVE PESCADORES S.A.	"		2,288,529	1,597,549	-		
"	JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)	"		10,775,000	9,625,000	-		
"	BRILLIANT PESCADORES S.A.	"		10,650,295	10,051,210	-		
"	BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		3,805,744	3,137,226	-		
"	ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		7,023,005	6,555,005	-		
"	SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		3,794,382	3,273,458	-		
"	GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		6,524,998	5,675,560	-		
"	GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		3,500,281	2,858,463	-		
"	MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)	"		4,000,744	2,506,862	-		
"	GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		4,035,559	3,450,971	-		
"	BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,151,873	7,296,366	-		
"	EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		8,600,000	7,900,000	-		
"	SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,007,499	8,319,028	-		
"	HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,546,918	7,641,076	-		
"	GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA)	"		3,450,000	2,850,000	-		
"	UNICORN BRILLIANT S.A.(PANAMA)	"		6,712,893	6,179,417	-		
"	SUPERIOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		10,262,196	9,531,199	-		
"	WELL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"		9,300,000	8,800,000	-		
	合計				\$ 119,398,390			

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

註一：對單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表股東權益為限：民國九十四年十二月三十一日財務報表股東權益為NT4,452,071,602元 $\div$ 32.80=USD135,733,890元。

背書保證責任之總額以不超過本公司最近期財務報表股東權益之二倍為限：  
NT4,452,071,602元 $\times$ 2倍 $\div$ 32.80=NT8,904,143,204元 $\div$ 32.80=USD271,467,781元。

註二：被投資公司DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)對其子公司之背書保證係與其母公司四維航業股份有限公司之共同保證，故未予列入背書保證金額內計算。

### 4.期末持有有價證券情形：

單位：美元

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%	市價		
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)股票	直接持有普通股股權 超過百分之五十之子 公司	長期投資	1,000	\$ 5,075,090	100	每股淨值 5.075		
	FOURSEAS MARITIME S.A.(PANAMA)股票	"	"	10	2,875,721	100	287,572		
	ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	1,616,057	100	16,161	註	
	BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	2,033,217	100	20,332		
	BRAVE PESCADORES S.A.股票	"	"	100	974,690	100	9,747		
	JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	5,473,087	100	54,730	註	
	BRILLIANT PESCADORES S.A.股票	"	"	100	587,576	100	5,876		
	ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	159,460	100	1,595		
	SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	2,723,506	100	27,235		
	SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	2,370,898	100	23,709		
	GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	10	1,743,417	100	174,342		
	MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)股票	"	"	100	3,945,429	100	39,454		
	GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	2,336,661	100	23,367		
	GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	2,732,924	100	27,329		
	EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	2,995,242	100	29,952		
	HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	3,489,877	100	34,899		
	BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	3,226,311	100	32,263		
	SUPERIOR PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	983,760	100	9,838		
	GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	1,935,541	100	19,355	註	
	UNICORN BRILLIANT S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	1,974,749	100	19,747		
	VALOR PESCADRES S.A. (PANAMA)股票	"	"	100	8,240	100	82		
	PHAROS PESCADRES S.A. (PANAMA)股票	"	"	100	8,640	100	86		
	BEACON PESCADRES S.A. (PANAMA)股票	"	"	100	8,655	100	87		
	LEADER PESCADRES S.A. (PANAMA)股票	"	"	100	8,725	100	87		
	POSEIDON PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	8,649	100	86		
	WELL PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	"	"	100	1,220,032	100	12,200		
	EUROASIA II INC., PANAMA 股票	採權益法評價之被投 資公司	"	45	1,936,578	45	43,035.05		
	ETERNAL PESCADORES S.A.(PANAMA)股票	採成本法評價之被投 資公司	"	19	461,290	19	36,977		
	HARMONY SUCCESS S.A.(PANAMA)股票	"	"	19	930,715	19	56,753		
	LANDO CO., LTD. 股票	"	"	6,000株	26,797.68	18.75	1.5		
	富蘭克林債券基金	無	短期投資	-	1,000,000	-	976,420		
	建華附買回債券投資	"	"	-	2,000,000	-	2,008,500		

註：因借款而提供質押擔保股票均100股。

四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 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者：

單位：美元

帳列應收款項之公司(註)	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	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		
1.	GRAND OCEAN NAVIGATION S.A.(PANAMA)	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	\$ 2,830,780	-	-	-	-	-
"	ELEGANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	1,239,074	-	-	-	-	-
"	BLOSSOM PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	726,482	-	-	-	-	-
"	BRAVE PESCADORES S.A.	"	2,007,994	-	-	-	-	-
"	ROYAL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	6,532,996	-	-	-	-	-
"	GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	7,098,395	-	-	-	-	-
"	MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)	"	3,316,190	-	-	-	-	-
"	GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	1,287,471	-	-	-	-	-
"	GRAND PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	872,904	-	-	-	-	-
"	JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)	"	7,035,903	-	-	-	-	-
"	SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	872,174	-	-	-	-	-
"	EXCELLENT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	2,641,618	-	-	-	-	-
"	BRILLIANT PESCADORES S.A.	"	3,241,730	-	-	-	-	-
"	BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	1,121,251	-	-	-	-	-
"	HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	1,068,947	-	-	-	-	-
"	SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	1,255,639	-	-	-	-	-
"	GRAND OVERSEAS S.A.(PANAMA)	"	1,574,627	-	-	-	-	-
"	UNICORN BRILLIANT S.A.(PANAMA)	"	943,421	-	-	-	-	-
"	VALOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	791,033	-	-	-	-	-
"	PHAROS PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	2,040,477	-	-	-	-	-
"	POSEIDON PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	2,249,581	-	-	-	-	-
"	BEACON PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	1,983,363	-	-	-	-	-
"	WELL PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	7,322,603	-	-	-	-	-
"	SUPERIOR PESCADORES S.A.(PANAMA)	"	3,218,540	-	-	-	-	-
2	DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)	直接持有普通股股權超過百分之五十之母公司	10,000	-	-	-	-	-

註：1. 係為DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)

2. 係為LEADER PESCADORES S.A.(PANAMA)

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### 10.從事衍生性商品交易：

#### (1)合約金額或名目本金金額及信用風險

單位：日元

	93.12.31	
金 融 商 品	合 約 金 額	信 用 風 險
遠 期 外 匯 合 約		
非交易目的-子公司購買合約	JPY\$ <u>100,000,000</u>	-
非交易目的-孫公司購買合約	JPY\$ <u>209,000,000</u>	-

上表列示之本公司之子、孫公司信用風險金係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨值交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司之子、孫公司將產生損失。但本公司之子、孫公司交易對象對為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

#### (2)市場價格風險

本公司之子、孫公司買賣衍生性金融商品係為規避外幣債權及支付外幣負債等之匯率變動風險，其因匯率變動產生之損益將作為外幣交易價格之調整項目，故市場價格風險不大。

#### (3)流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司之子、孫公司從事之遠期外匯合約，係為規避外幣債權及支付外幣負債等之匯率變動風險，並無額外產生之現金流出，本公司之子、孫公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

#### (4)持有衍生性金融商品的種類、目的及達成該目的之策略

本公司之子、孫公司之衍生性金融商品係以非交易目的而持有之遠期外匯買賣合約。非交易目的所訂定之遠期外匯買賣合約，主要係規避險外幣債權及債務因匯率變動產生之風險。本公司之子、孫公司避險策略係以達成能夠規避險大部分市場價格風險為目的，本公司之子、孫公司與被避險項公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

#### (5)衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

於民國九十四年度及九十三年度本公司之子、孫公司因從事上述購買遠期外匯合約交易分別認列兌換損失美金130千元及兌換利益美金378千元，於民國九十四年及九十三年十二月三十一日遠期外匯合約交易所產生之應收遠匯款及應付遠匯款互抵後之淨額均為零元。

(三)大陸投資資訊：無。

## 四維航業股份有限公司財務報表附註(續)

### 十二、部門別財務資訊：

#### (一)產業別財務資訊

本公司為專業散裝貨輪航運業，係單一產業別。

#### (二)地區別及外銷銷貨財務資訊

本公司無國外營運機構，民國九十四年度及九十三年度外銷銷貨收入分別為352,162千元及360,541千元。

#### (三)重要客戶資訊

本公司無國內外營運機構之區別，且依行業特性無法區分各地區之營業收入，僅就託運人（船務勞務提供地）係屬國內或國外以區分內外銷之營業收入。

#### (四)重要客戶資訊

本公司民國九十四年度及九十三年度其收入占損益表上收入金額10%以上之客戶明細如下：

公 司 名 稱	94年度	
	銷貨金額	占營業收入比 %
DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)集團	\$ 139,091	39
TOKO KAIUN KAISHA, LTD.	60,012	17
合 計	\$ 199,103	56
公 司 名 稱	93年度	
	銷貨金額	占營業收入比 %
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)集團	\$ 126,067	35
MAN SHIPPING LIMITED.	43,465	12
合 計	\$ 169,532	47

四維航業股份有限公司

重要查核說明

民國九十四年度

四維航業股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	摘 要	金 額
現金		\$ 403,779
零用金		5,006,494
銀行存款	活期存款	565,212
	支票存款	917,343
	定期存款	129,405,498
	外幣存款	22,982,742
	美元 700,693.34@32.80	
	歐元 0.73@43.83	32
	日幣 179 @0.581	104
	小計	153,870,931
合計		<u>\$ 159,281,204</u>

流動資產—代理往來明細表  
民國九十四年十二月三十一日

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
BRILLIANT PESCADORES S.A.		\$ 5,880,098	
JACKSON STEAMSHIP S.A.(PANAMA)		4,539,649	
SUNNY PESCADORES S.A.(PANAMA)		284,928	
BRIGHT PESCADORES S.A.(PANAMA)		272,105	
EXCELLENT PESCADORES S.A(PANAMA)		3,472,744	
GRAND OCEAN NAVIGATION S.A. (PANAMA)		2,643,116	
UNICORN BRILLIANT S.A. (PANAMA)		4,311,824	
MOON BRIGHT SHIPPING CORP.(PANAMA)		3,184,977	
SUPERIOR PESCADORES S.A. (PANAMA)		544,670	
WELL PESCADORES S.A. (PANAMA)		3,549,098	
ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)		31,094	
BRAVE PESCADORES S.A.		63,205	
ROYAL PESCADORES S.A. (PANAMA)		224,614	
GENIUS PESCADORES S.A.(PANAMA)		196,374	
HONOR PESCADORES S.A.(PANAMA)		282,342	
合計		<u>\$ 29,480,838</u>	

四維航業股份有限公司

長期股權投資變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

被投資事業名稱	期初餘額		本期增加(註1)		本期減少(註2)		期末餘額			市價或股權淨額		提供擔保或
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股比例	金額	單價	總價	質押情形
長期股權投資 採權益法評價												
DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)	60,851,392	\$ 3,176,908,691	-	1,579,863,964	-	189,592,973	60,851,392	100 %	4,567,179,682	75.05	4,567,179,682	無
採成本法評價												
K/S DANRED I	13	12,395,122	-	3,846,129	-	-	13	13 %	16,241,251	1,270,831	16,520,804	"
合計		<u>\$ 3,189,303,813</u>		<u>1,583,710,093</u>		<u>189,592,973</u>			<u>4,583,420,933</u>			

註1：本期增加數1,583,710,093元，係本期按權益法認列之投資收益1,444,571,594元、外幣換算調整變動數135,292,370元及採成本法評價之清算股利迴轉數3,846,129元之合計數。

註2：本期減少數189,592,973元，係本期依獲配現金股利沖減採權益法評價之長期股權投資帳面價值189,592,973元。

四維航業股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	提供擔保
					或質押情形
土地	\$ 79,936,891	-	-	79,936,891	全部提供擔保
房屋及建築	29,571,618	385,715	-	29,957,333	部分提供擔保
運輸設備	2,260,000	5,300,000	2,260,000	5,300,000	
船舶設備	131,717,078	-	-	131,717,078	
辦公設備	2,665,444	341,745	445,449	2,561,740	
其他設備	1,934,861	-	-	1,934,861	
合計	<u>\$ 248,085,892</u>	<u>6,027,460</u>	<u>2,705,449</u>	<u>251,407,903</u>	

註：本期減少額2,705,449元，係出售2,260,000元及報廢445,449元之合計數。

累計折舊變動明細表

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備註
房屋及建築	\$ 1,413,978	993,396	-	2,407,374	部分提供擔保
運輸設備	1,757,784	534,716	2,071,667	220,833	
船舶設備	41,284,920	13,746,708	-	55,031,628	
辦公設備	965,488	451,365	445,449	971,404	
其他設備	444,867	395,880	-	840,747	
合 計	<u>\$ 45,867,037</u>	<u>16,122,065</u>	<u>2,517,116</u>	<u>59,471,986</u>	

註：本期減少額2,517,116元，係出售2,071,667元及報廢445,449元之合計數。

四維航業股份有限公司

遞延費用變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
電腦軟體支出	\$ 120,376	-	111,108	9,268
公司壁飾	-	1,005,000	42,576	962,424
高爾夫球證支出	8,962,500	-	450,000	8,512,500
船舶附屬設備	14,249,189	408,716	3,547,334	11,110,571
船舶設備塙修	7,877,063	2,683,546	4,981,305	5,579,304
合計	<u>\$ 31,209,128</u>	<u>4,097,262</u>	<u>9,132,323</u>	<u>26,174,067</u>

註：本期減少額9,132,323元，係包括轉列交際費450,000元及本期攤提數8,682,323元之合計數。

流動負債—代理往來明細表

民國九十四年十二月三十一日

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
DONG LIEN MARITIME S.A.(PANAMA)		\$ 174,552,359	
SHINING PESCADORES S.A.(PANAMA)		15,197,181	
GALLANT PESCADORES S.A.(PANAMA)		11,577,152	
GRAND PESCADORES S.A. (PANAMA)		14,539,065	
BLOSSOM PESCADORES S.A. (PANAMA)		20,695,817	
GRAND OVERSEAS S.A. (PANAMA)		6,947,999	
合計		<u>\$ 243,509,573</u>	

四維航業股份有限公司

長期借款明細表

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣元

<u>貸款機構</u>	<u>貸款性質</u>	<u>期間</u>	<u>年利率</u>	<u>融資額度</u>	<u>金額</u>	<u>擔保品</u>
合作金庫	抵押借款	92.06~107.06	2.3%~2.645%	\$70,000,000	60,078,034	土地、房屋及 建築
〃	信用借款	94.7.1~97.7.1	1.9%~2.1%	30,000,000	72,000,000	無
土地銀行	信用借款	94.10~96.10	1.77%	30,000,000	80,000,000	無
減：一年內到期 之長期借款					<u>(4,135,269)</u>	
合 計					<u>\$ 207,942,765</u>	

四維航業股份有限公司

營業收入明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項	目	摘	要	金	額
租	金	收	TOKO KAIUN KAISHA, LTD.		60,011,538
代	理	費	DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)集團		918,138
佣	金	收	DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)集團		3,794,076
管	理	顧	DONG LIEN MARITIME S.A. (PANAMA)集團		134,378,305
		問	MAN SHIPPING LIMITED		16,467,653
		費	MAJESTIC PESCADORES S.A. (PANAMA)		19,268,437
		收	K/S DANRED I		35,364,280
		入	K/S DANSKIB 33		24,320,376
			ETERNAL PESCADORES S.A. (PANAMA)		31,339,828
			EUROASIA II INC., PANAMA		32,641,708
小	計				293,780,587
合	計				<u>\$ 358,504,339</u>

四維航業股份有限公司

營業成本明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目 摘	要 金 額	備 註
薪津	\$ 76,071,958	
伙食費	9,827,179	
船用品	10,068,592	
船用配件	10,357,084	
檢查修理	1,585,723	
船舶保險	15,570,277	
船員保險	12,360,979	
檢驗費	4,505,525	
折舊	14,100,264	
機油費	17,775,899	
代理費	1,453,691	
各項攤提	8,528,639	
郵電費	2,218,018	
佣金支出	1,355,840	
其他費用	24,308,037	
合計	<u>\$ 210,087,705</u>	

四維航業股份有限公司

營業費用明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資		\$ 47,921,430	
租金支出		390,306	
文具用品		1,095,434	
旅費		3,653,240	
運費		1,180,384	
郵電費		2,901,997	
修繕費		567,255	
廣告費		109,548	
保險費		4,690,181	
水電瓦斯		521,500	
交際費		3,261,572	
稅捐		494,983	
折舊		2,021,801	
各項攤提		153,684	
伙食費		1,194,420	
職工福利		537,757	
退休金		3,174,326	
訓練費		131,328	
勞務費		6,267,907	
燃料費		93,240	
書報雜誌		4,070,472	
雜項購置		514,712	
手續費		686,280	
雜費		4,346,103	
證書費		3,372	
合計		<u>\$ 89,983,232</u>	

四維航業股份有限公司

營業外收入及利益明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

項	目	摘	要	金	額
利息收入		活存息及定存息等		\$	519,396
採權益法認列之投資收益					1,444,571,594
股利收入					19,329,454
處分資產利益		出售運輸設備利益			764,048
處分投資利益		處分債券基金利益			569,040
租金收入					96,000
什項收入		背書保證手續費收入、洗艙獎金收入及 保險理賠收入等			8,657,273
合 計				\$	<u><u>1,474,506,805</u></u>

營業外費用及損失明細表

項	目	摘	要	金	額
利息費用		銀行借款利息		\$	3,775,110
兌換損失					5,147,589
什項支出		貨物損壞賠償損失、逾二年期帳款轉列 損失及員工死亡撫恤金等			447,442
合 計				\$	<u><u>9,370,141</u></u>

**四維航業股份有限公司**  
**重要查核說明**  
**民國九十四年度**

**一、內部會計控制之實施說明及評估**

本會計師為辦理四維航業股份有限公司民國九十四年度財務報表之查核簽證工作，已經依照一般公認審計準則，就其內部會計控制制度作必要之研究及評估，以決定查核程序之性質、時間及範圍。另，本會計師亦依證期會88.5.18(88)台財證(六)第01970號函規定，對該公司財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序（含授權層級、執行單位），及重要物品之保管進行評估。由於本會計師之研究評估工作僅係抽樣性質，而非以揭發舞弊為目的，故未必能發現所有缺失，是以缺失之防範仍有賴於公司管理當局針對其業務發展及環境變化持續檢討，以確保內部會計控制制度之完整有效。

本會計師於本次之研究評估工作，並未發現四維航業股份有限公司內部會計控制制度存有重大缺失足以影響財務資訊之產生。部分應行改進事項，將另行提出建議書，以供管理當局參考，該建議書僅供公司內部使用不作其他用途，且不影響本會計師民國九十五年二月二十七日查核報告之意見。

**二、存貨盤點觀察**

委託公司之存貨為各船舶之燃料，因各船舶長年航行在外，對於各艘船期末存貨燃料之查核，係採於結帳日前後回國靠岸之船舶配合其存貨盤點，如無法於結帳日前後靠岸之船舶，則由各輪船長負責監盤，並將盤點結果拍回電文以供查核。

**三、資產負債之函證情形及其他查核說明**

項 目	函證比率	回函比率	回 函 或 調 節 相 符	其 他 查 核 說 明	結 論
銀行存款	100.00 %	100.00 %	100.00 %	—	滿 意
應收帳款	100.00 %	98.00 %	100.00 %	—	滿 意
代理往來—借方	100.00 %	100.00 %	100.00 %	—	滿 意
應付票據及帳款	82.13 %	87.79 %	100.00 %	—	尚稱滿意
代理往來—貸方	100.00 %	100.00 %	100.00 %	—	滿 意
長期借款	100.00 %	100.00 %	100.00 %	—	滿 意

**四、資金貸與他人之說明：無。**

## 五、重大財務比率變動說明

	94年度	93年度	變動率%	說明
毛 利 率	41.40 %	41.72 %	(1)	未達標準。
存 貨 週 轉 率	27.26 次	42.98 次	(37)	主係因本期滑油價格上漲及美元升值致期末存貨較上期增加，致本期存貨週轉率下降。
應收款項週轉率	49.12 次	15.10 次	225	主係本期應收子公司帳款之週轉率較上期增加所致。

## 六、其他項目重大變動說明

其他資產及營業外收支變動比率達50%，且變動金額達1,000萬元以上者，分析其變動原因。

項 目	94.12.31	93.12.31	變動金額	變動率%	差 異 說 明
其他資產					
存出保證金	\$ 13,472	5,458	8,014	147	未達標準。
遞延費用	26,174	31,209	(5,035)	(16)	未達標準。

項 目	94年度	93年度	變動金額	變動率%	差 異 說 明
營業外收入及利益					
利息收入	\$ 520	262	258	98	未達標準。
採權益法認列之投資收益	1,444,571	843,011	601,560	71	係因本期於擴充船隊後適逢航運景氣好轉，大宗物資需求增多，且因國際散裝船市場供需失衡，在貨多船少情況下，刺激海岬型散裝船日租金價格及運費收入上漲致本期轉投資收益增加。
股利收入	19,330	23,710	(4,380)	(18)	未達標準。
處分資產利益	764	55	709	129	未達標準。
處分投資利益	569	170	399	235	未達標準。
租金收入	96	96	-	-	未達標準。
什項收入	8,657	2,880	5,777	201	未達標準。
營業外費用及損失					
利息費用	3,775	10,073	(6,298)	(63)	未達標準。
兌換損失	5,148	6,312	(1,164)	(18)	未達標準。
什項支出	447	684	(237)	(35)	未達標準。

項 目	94年度	93年度	變動金額	變動率%	差異說明
淨現金流量	(40,021)	159,188	(199,209)	(125)	主係本期發放現金股利及償還長期借款等支出增加，致本期淨現金流量減少。

七、金管會前一年度通知財務報表應行調整改進事項：無。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

張 淑 瑩

會 計 師：

賴 麗 真

金管會核准：金管證六字第0940100754號  
 簽證文號  
 原證期會核：(89)台財證(六)第62474號  
 准簽證文號  
 民國九十五年二月二十七日

四維航業股份有限公司  
財務報告其他揭露事項

民國九十四年度

**四維航業股份有限公司**  
**財務報告「其他揭露事項」複核報告**

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

四維航業股份有限公司民國九十四年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於九十五年二月二十七日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附四維航業股份有限公司編製民國九十四年度之「其他揭露事項」，係依據「證券發行人財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之複核結果，四維航業股份有限公司民國九十四年度財務報告「其他揭露事項」已依「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

張 淑 瑩

會 計 師 ：

賴 麗 真

金管會核准：金管證六字第0940100754號  
簽證文號  
原證期會核：(89)台財證(六)第62474號  
准簽證文號  
民國九十五年二月二十七日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

四維航業股份有限公司  
財務報告其他揭露事項  
民國九十四年度

壹、業務之說明

一、重大業務事項

本公司包括100%投資之子公司及孫公司為國際航運業、經營全球性散裝貨輪之租傭業務及不定期大宗木材、鋼材、礦砂之貨載業務及船舶代理業如貨物裝卸、船員外借調配、船舶修理工程、船用物料安排等項目。

(一)業務內容

- 1.本公司為載運馬來西亞沙勞越至台灣木材之中華民國海運聯營總處木材船組會員，為目前該船組中擁有最多木材船之公司。
- 2.本公司擁有可載運木材之船舶多艘，主要裝載沙勞越木材。
- 3.不定期雜貨專用船及散裝船出租業務。
- 4.總代理業務
  - (1)日本UNIVERSAL SHIPPING CO., LTD.及LANDO CO., LTD承攬日本、台灣、東南亞不定期線。
  - (2)泰國THAI COPEX SHIPPING AND TRADING CO., LTD.承攬泰國、日本、台灣不定期線。
  - (3)巴商東連海運不定期散裝船租傭業務。

5.船舶營運管理業務

除前述業務外，本公司並代理外籍船隊約三十二艘，負責保養維修，船員聘僱，安排保險，新船監造等。

(二)計劃開發新產品、服務：

- 1.爭取世界一流航商之長期租約。
- 2.繼續爭取代管船舶及船務代理業務。

二、環保支出資訊：無。

### 三、最近年度董事、監察人、總經理及副總經理酬勞及相關資訊

#### (一)最近年度董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

單位：新台幣元

職稱	姓名	薪資獎金等酬勞	其他	設算金額	備註
董事長	藍俊德	4,840,534	小轎車	5,300,000	用途：上下班及公出用
董事	藍俊逸	718,770	無	-	
董事(解任) 兼副總經理	陳木川	3,343,800	〃	-	於94年4月26日解任董事職位
總經理	雲大楠	3,311,267		-	
副總經理	葉高陞	517,857		-	
董事	陳忠雄	708,980	無	-	於94年4月26日解任
董事	譚泰平	703,000	〃	-	〃
董事	慧文投資 有限公司 代表人： 譚泰平	15,000	〃	-	
獨立董事	相建文	18,000	〃	-	
獨立董事	黃義雄	18,000	〃	-	
監察人	陳火財	700,000	〃	-	
監察人	凱元投資 有限公司 代表人： 藍凱元	700,000	〃	-	於94年4月26日解任
監察人	羅盤投資 股份有限公司 代表人： 賴建男	708,000	〃	-	
獨立監察人	郭榮和	13,000	〃	-	

(二)最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業人員資料：無

### 四、勞資關係

#### (一)現行重要勞資協議及實施情形

本公司秉持人性本善的出發點，以仁德的管理政策讓員工有合理的待遇，具體的福利，尊重人性與自我實現的環境，通暢的溝通管道處理勞資關係。

### 1.員工福利措施

(1)依據勞基法訂立各項員工福利，如新年團拜春酒、中秋端午獎金、年終獎金、考績獎金及摸彩聚餐、制服及婚喪、喜慶賀奠等。

(2)船員部份均依船員法及交通部訂之“船員定期僱用契約”訂立契約並與海員工會訂立團體契約，公司行政部經常訪問及照顧家屬使船員無後顧之憂。

### 2.退休制度

(1)依據勞基法及相關法規訂有退休辦法，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前經常性薪津為計算基礎。本公司原為按月以給付薪資總額2%提撥退休準備金；自民國八十六年四月起改按以給付薪資總額4.3%提撥退休準備金，存入中央信託局保管運用。

(2)勞資雙方基於共存共榮，養金雞生金蛋之立場，十餘年來一向和諧相處，勞資雙方維持良好之關係，亦無重大糾紛發生。

(3)本公司勞資關係和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失，預計未來亦無此類之損失。

3.其他重要協議：無。

(二)最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

## 貳、市價、股利及股權分散情形

### 一、每股市價

單位：新台幣元

項目	年度	94 年度				93 年度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格	最高	39.50	38.80	29.80	28.80	28.00	23.90	33.60	44.30
	最低	32.50	29.05	24.35	23.00	18.10	15.70	16.00	31.70

### 二、股利政策：

本公司每年年終結算後如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補以往年度虧損後，先提百分之十為法定盈餘公積，其餘由董事會擬具分配議案提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之二，董、監事酬勞不得高於百分之五，並得提列特別盈餘公積後分配股利。

為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放，且配發之股利當中，股票股利(含盈餘配股及公積配股)佔50%以下，現金股利則在50%以上。

### 三、每股股利

單位：新台幣元／每股

項 目		年 度	94年度	93年度
現金股利			註	2.00
無 償 配 股	盈餘配股		註	1.75
	資本公積配股		註	0.75
累積未付股利			-	-

註：民國九十四年度盈餘尚未擬定分配案。

### 四、股權分散情形

(一)普通股／每股面額十元

94年12月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數(股)	持 股 比 例(%)
1 ~ 999	1,272	246,173	0.097
1,000 ~ 5,000	3,121	7,357,770	2.914
5,001 ~ 10,000	747	6,444,330	2.552
10,001 ~ 15,000	204	2,598,572	1.029
15,001 ~ 20,000	213	4,067,371	1.611
20,001 ~ 30,000	123	3,246,650	1.286
30,001 ~ 40,000	73	2,693,202	1.067
40,001 ~ 50,000	49	2,325,815	0.921
50,001 ~ 100,000	96	6,938,001	2.748
100,001 ~ 200,000	46	6,327,943	2.506
200,001 ~ 400,000	23	6,256,056	2.478
400,001 ~ 600,000	7	3,357,176	1.330
600,001 ~ 800,000	2	1,495,000	0.592
800,001 ~ 1,000,000	3	2,554,150	1.011
1,000,001 以上	27	196,589,031	77.858
合 計	6,006	252,497,240	100.000

(二)特別股：本公司並未發行特別股。

## 五、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形

94年12月31日

職 稱	姓 名	期初持股情形			股權變動情形		期末持股情形		
		持有股數	持股 比率%	質押股數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數	持股 比率%	質押股數
董事長	藍俊德	18,235,809	9.06	-	(6,591,048)	-	11,644,761	4.61	-
董事本人	慧文投資 有限公司	13,010,968	6.46	-	4,086,492	-	17,097,460	6.77	-
董事之法人 代表人(註1)	譚泰平	2,476	-	-	619	-	3,095	-	-
董事	藍俊逸	15,348,676	7.62	-	(4,087,831)	-	11,260,845	4.46	-
獨立董事	黃義雄	-	-	-	6,250	-	6,250	-	-
獨立董事	相建文	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立監察人	郭榮和	5,250	-	-	37,250	-	42,500	0.02	-
監察人本人	羅盤投資 股份有限 公司	6,604,362	3.28	-	20,786,090	-	27,390,452	10.85	-
監察人之法 人代表人(註 2)	賴建男	75,640	-	-	18,910	-	94,550	0.04	-
監察人	陳火財	127,151	0.06	-	31,787	-	158,938	0.06	-
總經理	雲大楠	5,002,050	2.48	-	1,305,512	-	6,307,562	2.50	-
副總經理	陳木川	3,875,483	1.92	-	(1,765,730)	-	2,109,753	0.84	-
〃	葉高陞	-	-	-	-	-	-	-	-
協理	何允彥	83,373	0.04	-	68,843	-	152,216	0.06	-
協理	林惠玲	174,349	0.09	-	28,587	-	202,936	0.08	-

註1：係慧文投資有限公司代表人。

註2：係羅盤投資股份有限公司代表人。

六、總括申報制度相關資訊：不適用

七、員工認股權憑證相關資訊：不適用

參、重要財務資訊之揭露

一、簡明資產負債表及損益表

(一)資產負債表資料

單位：新台幣千元

年 度	項 目	最近五 年度財務資料 (註)				
		94年度	93年度	92年度	91年度	90年度
	流動資產	225,968	250,426	403,047	537,588	861,041
	長期投資	4,583,421	3,189,304	2,330,738	2,217,796	2,069,393
	固定資產	191,936	202,219	216,827	120,994	3,226
	無形資產	2,022	2,684	3,346	3,515	4,456
	其他資產	39,646	36,667	21,883	434,263	472,027
流動負債	分配前	368,323	212,418	437,547	597,310	800,627
	分配後	註	629,134	519,098	616,817	801,877
	長期負債	207,943	179,714	76,186	415,969	466,641
	其他負債	14,655	11,327	14,832	10,983	10,144
	股本	2,524,973	2,013,578	1,541,028	1,525,770	1,471,275
	資本公積	172,993	324,012	402,299	402,299	402,811
保留盈餘	分配前	1,659,535	977,837	331,895	135,783	91,904
	分配後	註	200,745	88,741	101,018	36,159
	資產總額	5,042,993	3,681,300	2,975,841	3,314,156	3,410,143
負債總額	分配前	590,921	403,459	528,565	1,024,262	1,277,412
	分配後	註	820,175	610,116	1,043,769	1,278,662
股東權益總額	分配前	4,452,072	3,277,841	2,447,276	2,289,894	2,132,731
	分配後	註	2,861,125	2,365,725	2,270,387	2,131,481

註：民國九十四年度盈餘尚未擬定分配案。

(二)損益表資料

單位：新台幣千元

年 度	項 目	最近五 年度財務資料				
		94年度	93年度	92年度	91年度	90年度
	營業收入	358,504	363,617	456,315	448,519	525,656
	營業毛利(損)	148,416	151,715	143,269	105,345	121,607
	營業(損)益	58,433	71,088	75,899	50,874	63,481
	利息收入	520	262	156	114	435
	利息費用	3,775	10,073	12,352	16,280	38,944
	稅前(損)益	1,523,570	924,203	246,003	109,185	91,452
	稅後(損)益	1,458,790	889,096	230,877	99,112	61,940
每股盈餘(元)	追溯調整前	5.78	4.64	1.50	0.65	0.42
	追溯調整後	5.78	3.70	1.00	0.43	0.27

## 二、重要財務比率分析

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		94年度	93年度	92年度	91年度	90年度
財務結構(%)	負債占資產比率	11.72	10.96	17.76	30.91	37.46
	長期資金占固定資產比率	2,427.90	1,709.81	1,163.81	2,236.36	30,575.70
償 債 能 力	流動比率(%)	61.35	117.89	92.12	90.00	107.55
	速動比率(%)	57.88	112.82	91.18	88.88	107.05
經 營 能 力	利息保障倍數(倍)	405	93	21	8	3
	應收款項週轉率(次)	49.12	15.10	9.08	4.77	2.86
經 營 能 力	應收款項收現日數	7	24	40	77	128
	存貨週轉率(次)	27.26	42.98	134.10	249.22	331.05
經 營 能 力	平均售貨日數	13	8	3	1	1
	固定資產週轉率(次)	1.82	1.74	2.70	3.71	162.94
獲 利 能 力	總資產週轉率(次)	0.08	0.11	0.15	0.14	0.15
	資產報酬率(%)	33.51	26.94	7.64	3.31	2.70
獲 利 能 力	股東權益報酬率(%)	37.74	31.06	9.75	4.48	2.95
	占實收資本 比 率 (%)	2.31	3.53	4.93	3.33	4.31
獲 利 能 力	營業利益 稅前純益	60.34	45.90	15.96	7.16	6.22
	純益率(%)	406.91	244.51	50.60	22.10	11.78
現金流 量(%)	每股盈餘(元)追溯調整	5.78	4.64	1.26	0.54	0.34
	現金流量比率	110.06	187.85	註1	21.67	9.79
現金流 量(%)	現金流量允當比率	129.84	170.80	80.93	19.04	註2
	現金流量再投資比率	0.06	8.73	註1	4.74	1.91
槓桿度	營運槓桿度	4	4	3	3	2
	財務槓桿度	1.07	1.17	1.19	1.47	2.59

註1：營業活動為淨現金流出數。

註2：最近五年度之營業活動為淨現金流出數。

財務分析之計算公式：

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－預付款項）／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)應收款項週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項餘額。

(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)平均售貨日數＝365／存貨週轉率

(5)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額

(6)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＝（稅後損益－特別股股利）／加權平均流通在外股數

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)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）

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

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

三、其他足以增進對財務狀況，營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊

（如物價、匯率變動之影響）：無。

## 肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

### 一、財務狀況比較分析

單位：新台幣千元

項 目	年 度	94年度	93年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		225,968	250,426	(24,458)	(9.77)
長期投資		4,583,421	3,189,304	1,394,117	43.71
固定資產		191,936	202,219	(10,283)	(5.09)
無形資產		2,022	2,684	(662)	(24.66)
其他資產		39,646	36,667	2,979	8.12
資產總額		5,042,993	3,681,300	1,361,693	36.99
流動負債		368,323	212,418	155,905	73.40
長期負債		207,943	179,714	28,229	15.71
其他負債		14,655	11,327	3,328	29.38
負債總額		590,921	403,459	187,462	46.46
股 本		2,524,973	2,013,578	511,395	25.40
資本公積		172,993	324,012	(151,019)	(46.61)
保留盈餘		1,659,535	977,837	681,698	69.71
股東權益總額		4,452,072	3,277,841	1,174,231	35.82

重大變動項目說明：

資產、負債及股東權益項目前後期變動20%且變動金額達新台幣200,000千元者說明如下：

- 1.長期投資：係因本期於擴充船隊後適逢航運景氣好轉，大宗物資需求增多，且因國際散裝船市場供需失衡，在貨多船少情況下，刺激海岬型散裝船日租金價格及運費收入上漲致本期轉投資收益增加及本期美元升值致外幣換算調整數所致。
- 2.流動負債：主係因本期出售國輪之預收款項增加及本公司與子孫公司因本期獲利較佳致應付所得稅及代理往來增加所致。
- 3.股本、資本公積及保留盈餘：主係因本期盈餘及資本公積轉增資與本期淨利增加所致。

### 二、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

#### (一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總 額	實 際 或 預 定 資 金 運 用 情 形						
				93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	99年度
轉投資全資子公司購置新船舶	發行可轉換公司債	93.3.31	230,000	230,000	-	-	-	-	-	-
購置國輪	銀行借款	95.3	173,641	-	-	173,641	-	-	-	-

(二)預計可能產生效益

1.轉投資全資子公司購置新船舶：擴充船隊及拓展國際間之據點，預計未來船舶出租每年增加利潤約為28,123千元。

2.購置國輪：基於船舶營運之考量，向孫公司GALLANT PESCADORES S.A.(PANAM)購入勇維輪作為國輪，預計可增加利潤約為12,984千元。

### 三、流動性分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度	94年度	93年度	增(減)比例
項 目			
現金流量比率	110.06	187.85	(41.41)%
現金流量允當比率	129.84	170.80	(23.98)%
現金再投資比率	0.06	8.73	(99.31)%

增減比例變動分析說明：

- 1.現金流量比率下降：主係因本公司94年度獲利較佳及處分國輪，致應付所得稅、代理往來及預收款項等流動負債增加，使本公司94年度現金流量比率較93年度下降。
- 2.現金流量允當比率下降：主係因本期發放現金股利，致94年度現金流量允當比率下降。
- 3.現金再投資比率下降：主係因94年度現金股利發放數增加，致現金再投資比率較93年度下降。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
159,281	452,412	837,806	(226,113)	131,326	200,000

本公司期初現金餘額為159,281千元，預計九十五年度之營業活動所產生之淨現金流入約為452,412千元，而投資及融資活動將導致現金流出數約837,806千元，預計現金不足數額為226,113千元，預計將以出售船舶設備款131,326千元及舉借長期借款200,000千元支應之。

#### 四、經營結果分析

##### (一)經營結果比較分析

單位：新台幣千元

年 度	94 年度		93 年度		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	358,504		363,617		(5,113)	(1)
減：銷貨退回	-		-		-	-
營業收入淨額		358,504		363,617	(5,113)	(1)
營業成本		210,088		211,902	(1,814)	(1)
減：聯屬公司間未實現 銷貨毛利		-		-	-	-
已實現營業毛利		148,416		151,715	(3,299)	(2)
營業費用		89,983		80,627	9,356	12
營業利益		58,433		71,088	(12,655)	(18)
營業外收入及利益		1,474,507		870,184	604,323	69
營業外費用及損失		9,370		17,069	(7,699)	(45)
繼續營業部門稅前淨利		1,523,570		924,203	599,367	65
減：所得稅費用		64,780		35,107	29,673	85
繼續營業部門稅後淨利		1,458,790		889,096	569,694	64

增加比例變動分析說明：

- 1.營業毛利減少，主係本期船舶長期外租，出租之收益率不及上期自營運費收益高，致本期營業毛利減少。
- 2.營業費用增加，主係本期薪資、獎金、退休金費用及保險費等用人費用及航海日誌與海圖等書報雜誌費較上期增加所致。
- 3.營業外收入及利益增加，主係九十四年度船舶運價及租金收入翻升，被投資公司本期船舶營運產生盈餘，使按權益法認列之投資收益增加所致。
- 4.營業外費用及損失減少，主係民國九十四年度清償長期銀行借款轉貸利率較低之行庫，致利息費用減少所致。

(二)營業毛利變動分析：變動未達20%。

#### 伍、會計師資訊

##### 一、公費資訊

- (一)非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或達新臺幣五十萬元以上者：無
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無
- (三)審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無

##### 二、更換會計師資訊：無

四維航業股份有限公司

董 事 長：

經 理 人：

會計主管：