



四維航業股份有限公司
SHIH WEI NAVIGATION CO., LTD.
公開說明書

(一一〇年度現金增資發行新股)

- 一、公司名稱：四維航業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：一一〇年度現金增資發行新股
 - (一)發行新股來源：現金增資發行新股。
 - (二)發行新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (三)發行新股股數：50,000仟股
 - (四)發行新股金額：新台幣500,000仟元整。
 - (五)發行條件：
 - 1.本次辦理現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，發行價格為每股新台幣 32.80 元，募集金額為新台幣 1,640,000 仟元。
 - 2.本次現金增資擬依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股由本公司員工承購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷。其餘 80%，計 40,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名冊記載之股東持股比例認購。其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內逕向本公司服務代理機構辦理拼湊成整股認購，原股東及員工放棄認購或拼湊後仍不足一股之畸零股部份，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
 - 3.本次現金增資發行新股，其權利義務與原有發行之普通股相同。
 - (六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股對外公開承銷。
 - (七)承銷及配售方式：以公開申購配售方式對外公開銷售，並由證券承銷商餘額包銷。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本文第 59 頁。
- 四、本次發行之相關費用
 - (一)承銷費用：新台幣肆佰壹拾萬元整。
 - (二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新台幣貳拾萬元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱本文第 2 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：
 - (一)公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>
 - (二)本公司網址：<http://www.swnav.com.tw/>
- 九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元整。

四維航業股份有限公司 編製

中華民國 一 一 〇 年 十 二 月 三 日 刊 印



一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

實收資本來源	金額(新台幣元)	占實收資本額之比率
設立登記資本	12,000,000	0.43%
現金增資	1,732,800,000	62.05%
盈餘轉增資	1,605,927,126	57.50%
資本公積轉增資	547,521,554	19.61%
其他：公司債轉換	337,357,670	12.08%
其他：減資彌補虧損	1,442,935,450	(51.67)%
合計	2,792,670,900	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

- (一) 陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司及本公司股務代理機構。
(二) 分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。
(三) 索取方式：請親洽上述陳列處所索取或上網至「公開資訊觀測站」下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司	網址： http://www.sinotrade.com.tw
地址：台北市博愛路17號5樓	電話：(02)2312-3866
名稱：兆豐證券股份有限公司	網址： http://www.megasec.com.tw
地址：台北市忠孝東路二段95號3樓	電話：(02)2327-8988
名稱：合作金庫證券股份有限公司	網址： http://www.tcfhc-sec.com.tw
地址：台北市長安東路二段225號C棟6樓	電話：(02)2752-8000
名稱：統一綜合證券股份有限公司	網址： http://www.pscnet.com.tw
地址：台北市東興路8號B1樓	電話：(02)2747-8266
名稱：臺灣土地銀行股份有限公司	網址： http://stock.landbank.com.tw
地址：台北市延平南路81號	電話：(02)2348-3919
名稱：第一金證券股份有限公司	網址： http://www.firstsec.com.tw
地址：台北市長安東路一段22號10樓	電話：(02)2563-6262
名稱：臺銀綜合證券股份有限公司	網址： http://www.twfhcsec.com.tw
地址：台北市重慶南路一段58號6樓	電話：(02)2388-2188

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部 網址：www.megasec.com.tw
地址：台北市忠孝東路2段95號1樓 電話：(02)3393-0898

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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

簽證會計師姓名：林淑婉、許秀明會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：www.deloitte.com.tw
地址：台北市松仁路100號20樓 電話：(02)2725-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師姓名：陳祐良律師
事務所名稱：智鼎國際法律事務所 網址：www.jheding.com.tw
地址：台北市大安區復興南路一段380號5樓 電話：(02)2755-1777

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：許綱倫 代理發言人姓名：林芳儀
職稱：財務長 職稱：財務部會計處協理
電話：(02)8712-1888 電話：(02)8712-1888
電子郵件信箱：investor@swnav.com.tw 電子郵件信箱：accounting@swnav.com.tw

十三、公司網址：<http://www.swnav.com.tw>

四維航業股份有限公司

公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 2,792,670,900 元		公司地址：台北市復興北路 167 號 16 樓		電話：(02)8712-1888	
設立日期：74 年 03 月 11 日		網址：www.swnav.com.tw			
上市日期： 92 年 08 月 25 日	上櫃日期： 90 年 07 年 03 日	公開發行日期：86 年 06 月 20 日		管理股票日期：不適用	
負責人：董事長 藍心琪 總經理 藍心琪		發言人：許綱倫 (職稱：財務長) 代理發言人：林芳儀 (職稱：財務部會計處協理)			
股票過戶機構： 兆豐證券股份有限公司股務代理部		電話：(02)3393-0898 網址：www.megasec.com.tw 地址：台北市忠孝東路 2 段 95 號 1 樓			
股票承銷機構： 永豐金證券股份有限公司		電話：(02)2312-3866 網址：http://securities.sinopac.com 地址：台北市博愛路 17 號 5 樓			
最近年度簽證會計師：林淑婉、許秀明 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所		電話：(02)2725-9988 網址：www.deloitte.com.tw 地址：台北市松仁路 100 號 20 樓			
複核律師：陳祐良律師 事務所名稱：智鼎國際法律事務所		電話：(02)2755-1777 網址：www.jheding.com.tw 地址：台北市大安區復興南路一段 380 號 5 樓			
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用 地址：不適用	
評等標的	發行公司：—	無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：—		評等等級：—	
	本次發行公司債：—	無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：—		評等等級：—	
董事選任日期：109 年 6 月 24 日，任期：3 年		監察人選任日期：—，任期：一年			
全體董事持股比例：10.21%(110 年 10 月 31 日)		全體監察人持股比率：—			
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：10.21% (110 年 10 月 31 日)					
職稱	姓名	持股比率	職稱	姓名	持股比率
董事長	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍心琪	10.16%	獨立董事	張騷昌	0%
董事	陳火財	0.03%	獨立董事	陳柏仲	0%
董事	郭震宇	0.02%	持股超過 10% 股東	羅盤投資股份有限公司	10.16%
獨立董事	林坡圳	0%			
工廠地址：無		電話：無			
主要產品：海運服務業		市場結構：不適用		參閱本公開說明書第 39 頁。	
風險事項	請參閱本公開說明書風險事項之說明。			參閱本公開說明書第 2 頁。	
去(109)年度	營業收入：2,670,823 仟元 稅前淨利：(1,002,565)仟元 每股純益：(3.27)元			參閱本公開說明書第 89 頁。	
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面。			
發行條件		請參閱本公開說明書封面。			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書參、發行計畫及執行情形。			
本次公開說明書刊印日期：110 年 12 月 3 日		刊印目的：一一〇年度現金增資發行新股。			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。					

公開說明書目錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	8
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及 截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明 其對公司財務狀況之影響.....	9
(四)其他重要事項.....	9
三、公司組織.....	10
(一)組織系統.....	10
(二)關係企業圖.....	12
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	15
(四)董事資料.....	16
(五)發起人.....	20
(六)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	21
四、資本及股本.....	26
(一)股份種類.....	26
(二)股本形成經過.....	26
(三)最近股權分散情形.....	28
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	31
(五)公司股利政策及執行狀況.....	31
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	32
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	32
(八)公司買回本公司股份情形.....	33
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	33
六、特別股辦理情形.....	33
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	33
八、員工認股權憑證辦理情形.....	33
九、限制員工權利新股辦理情形.....	33
十、併購辦理情形.....	33
十一、受讓其他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形.....	33
貳、營運概況.....	34
一、公司之經營.....	34
(一)業務內容.....	34
(二)市場及產銷概況.....	39
(三)最近二年度從業員工人數、平均年齡、平均服務年資及學歷分布比例.....	44
(四)環保支出資訊.....	45
(五)勞資關係.....	46
二、不動產、廠房及設備及其他不動產應記載事項.....	48
(一)自有資產.....	48

(二)使用權資產.....	50
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	50
三、轉投資事業.....	51
(一)轉投資事業概況.....	51
(二)綜合持股比例.....	54
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處 分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務 績效及財務狀況之影響.....	54
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或 有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情 形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之 十股東之關係及認購股數.....	54
四、重要契約.....	55
參、發行計畫及執行情形.....	59
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分 析應記載事項.....	59
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應 記載事項.....	59
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	87
四、本次併購發行新股應記載事項.....	87
肆、財務概況.....	88
一、最近五年度簡明財務資料.....	88
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	88
(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或 營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響.....	92
(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見.....	92
(四)財務分析.....	93
(五)會計項目重大變動說明.....	97
二、財務報告應記載事項.....	99
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告 ，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	99
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	99
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期 經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。.....	99
三、財務概況其他重要事項.....	99
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務 週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	99
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情 事者，應揭露資訊.....	99
(三)期後事項.....	99
(四)其他.....	99
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	100
(一)財務狀況.....	100
(二)財務績效.....	101
(三)現金流量.....	102
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	102

(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.....	103
(六)其他重要事項.....	104
伍、特別記載事項.....	105
一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容.....	105
(一)內部控制制度執行狀況.....	105
(二)委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	105
(三)證券承銷商評估總結意見.....	105
(四)律師法律意見書.....	105
(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	105
(六)前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....	105
(七)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	105
(八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	105
(九)最近年度及截至公開說明書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，其主要內容.....	105
(十)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	105
(十一)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	105
(十二)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	105
(十三)其他必要補充說明事項.....	106
二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	108
(一)董事會運作情形.....	108
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	111
(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.....	113
(四)薪資報酬委員會運作情形資訊.....	119
(五)履行社會責任情形.....	121
(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因.....	126
(七)公司治理守則及相關規章之查詢方式.....	129
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，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.....	130
(九)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.....	130
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	131

附件：一、現金增資價格計算書

二、108 年度合併財務報告及會計師查核報告

三、109 年度合併財務報告及會計師查核報告

四、110 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告

五、108 年度個體財務報告及會計師查核報告

- 六、109 年度個體財務報告及會計師查核報告
- 七、內部控制聲明書
- 八、證券承銷商評估總結意見
- 九、律師法律意見書
- 十、不得退還或收取承銷相關費用之聲明書
- 十一、與本次發行有關之董事會議記錄
- 十二、公司章程及章程新舊條文對照表
- 十三、盈餘分配表

壹、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：民國 74 年 03 月 11 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司： 台北市復興北路 167 號 16 樓 電話：(02) 8712-1888

(三) 公司沿革

- 74 年 ■本公司成立，主要營業項目為船舶運送、船務代理及船舶租賃與買賣業務
 - 購進 5,000 噸級原木專用船『天維輪』
 - 加入聯營總處木材船組會員公司
- 75 年 ■購進 9,000 噸級原木專用船『佳維輪』
- 76 年 ■榮獲交通部頒發擴充船隊績優獎狀
- 80 年 ■購進羅曼蒂克遊艇
- 83 年 ■於巴拿馬設立全資子公司巴商東連海運股份有限公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama
- 86 年 ■本公司股票補辦公開發行
 - 增資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 新台幣 530,556 仟元
 - 購進 9,000 噸級多用途船『昇維輪』
 - 通過中國驗船中心及日本驗船協會 ISM CODE 認證
- 87 年 ■新建 72,000 噸級巴拿馬極限型散裝貨輪『泰維輪』交船營運
 - 加入聯營總處大宗物資組會員公司
 - 增資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 新台幣 586,670 仟元
 - 子孫公司購進『和光輪』、『普維輪』、『勇維輪』、『榮維輪』
- 88 年 ■子孫公司新建『尊維輪』、『旭維輪』、『善維輪』交船營運
- 89 年 ■子孫公司新建『陞維輪』、『達維輪』、『強維輪』交船營運
- 90 年 ■本公司股票經中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃
- 91 年 ■將『勝維輪』改懸國輪，子公司新建『雄維輪』交船營運
- 92 年 ■本公司股票經台灣證券交易所核准股票上市
 - 孫公司新建『耀維輪』(後改名為『景維輪』)、『祥維輪』加入營運
- 93 年 ■孫公司新建『和維輪』、『昌維輪』、『智維輪』加入營運
 - 增資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 新台幣 230,077 仟元
- 94 年 ■孫公司新建『富維輪』、『福維輪』及購進『敦維輪』加入營運
- 95 年 ■孫公司新建『閔維輪』及新建『光維輪』加入營運，出售國輪『勝維輪』，將『勇維輪』加入營運
 - 於巴拿馬設立全資子公司巴商富群海運股份有限公司 Fortunate Maritime S.A. Panama 美金 10,000 元
- 96 年 ■增資全資子公司 Fortunate Maritime S.A. Panama 美金 31,705 仟元
 - 子孫公司新建『德維輪』、『峻維輪』、『傑維輪』，購置『興維輪』及『豁達輪』加入營運；出售羅曼蒂克遊艇
- 97 年 ■子孫公司新建『卓維輪』、『禮維輪』、『晟維輪』、『桓維輪』加入營運，出售國輪『勇維輪』
- 98 年 ■將『豁達輪』改懸國輪，孫公司新建『博維輪』、『菊維輪』、『睿維輪』、『碩維輪』、『璞維輪』加入營運

- 99年 ■增資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 新台幣 26,650 仟元
 ■子公司新建『天維輪』、『昀維輪』、『智維輪』加入營運，處分國輪『豁達輪』並將『泰維輪』改懸國輪
- 100年 ■子孫公司新建『東維輪』、『仁維輪』、『絢維輪』、『詔維輪』、『高維輪』加入營運
- 101年 ■子孫公司新建『特維輪』、『碧維輪』、『元維輪』、『喆維輪』、『松維輪』、『軒維輪』、『力維輪』、『榮維輪』、『賀維輪』、『芳維輪』加入營運
- 102年 ■子孫公司新建『舞維輪』加入營運，出售『和維輪』
- 103年 ■子孫公司新建『筑維輪』、『讚維輪』、『岳維輪』、『靛維輪』加入營運，出售『傑維輪』、『峻維輪』、『泰維輪』、『強維輪』
- 104年 ■發行國內第四次無擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債
- 106年 ■出售『忠維輪』、『昌維輪』
- 107年 ■子公司「綠舞觀光飯店股份有限公司」正式開幕營運
 ■本公司辦理減資彌補虧損
- 108年 ■本公司設置公司治理主管
 ■本公司董事長由羅盤投資股份有限公司新任
- 109年 ■本公司法人董事長代表人由藍心琪新任
 ■本公司增設財務長
- 110年 ■出售『光維輪』、『雄維輪』、『景維輪』、『祥維輪』

二、風險事項

(一) 風險因素

1. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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) 利率變動之影響：

本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。109年度及110年前三季利息費用分別為399,432仟元及204,580仟元，占營收淨額比率分別約14.96%及5.57%，本公司並無依公允價值變動列入損益之任何固定利息財務負債，且亦無使用衍生性金融工具對沖其債務責任，故於結算日之利率變動不致對損益產生重大影響，且本公司為信譽良好營運穩定之上市公司，與銀行議價能力高，亦有助於降低融資成本。

(2) 匯率變動之影響：

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，降低匯率變動對公司損益之影響。109年度及110年前三季匯兌利益分別為66,898仟元及31,810仟元，占營收淨額比率分別為2.50%及0.87%，惟匯率變動不致對本公司損益產生重大影響。

(3)通貨膨脹風險：

109年受到中國爆發 COVID-19 疫情、美中貿易及中澳貿易戰紛爭、英國脫離歐盟影響，全球經濟成長動能大幅減緩，隨著全球疫情升溫，各國零售業及服務業需求下降，使得 IHS Markit 預測 109 年全球通膨率將較上(108)年 2.6% 降至 2.12%，而全球經濟成長率預測為衰退 4%，低於去年(108 年)的正成長 2.57%。110 年全球仍受 COVID-19 疫情的影響，衝擊全球經濟。然而，隨著疫苗發展獲得進展，加上財政與貨幣政策持續帶來的刺激效果，全球經濟產出與需求有望在 2021 年強勁反彈成長。OECD、IMF、IHS Markit 等預測 2021 年經濟成長為 4.2%至 5.2%左右。只要疫苗能有效控制 COVID-19 大流行，全球經濟將持續溫和成長，惟受影響較大的服務業仍使就業市場低迷，而主要經濟體之間的貿易緊張，可能減緩復甦的步伐。上半年 COVID-19 疫情仍影響原油市場，石油輸出國組織(OPEC)及國際能源署(IEA)預測 2021 年下半年石油需求才會明顯反彈，為每日石油需求增加 589 萬桶(6.5%增幅)，大部分石油消費將聚集於下半年。目前石油輸出國組織(OPEC)及其同盟國決議維持減產規模不變，使主要機構預測明(110)年平均布倫特油價為 70~75 美元/桶。IHS Markit 年初預估 110 年通膨率約為 2.24%，全球陸續接種疫苗，加上解封使交通運輸逐漸恢復，有機會帶動油價緩升，市場普遍預期經濟維持緩復甦，整體通膨溫和。本公司航線遍佈全球，主要營運成本如港口費用、燃油與船用潤滑油費用等，皆定期與供應商簽訂合約以降低成本波動幅度。

(4)未來因應措施：

利率風險管理上，將持續管控利率敏感淨負債水準，以降低利率波動的影響；在匯率風險管理方面，仍力求平衡外幣資產負債與收支結構，以維持有效的自然避險；至於油價風險管理，本公司將在運費轉嫁與用量節省等方面繼續深耕，以確保經營成果。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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) 本公司基於穩健原則及務實之經營理念，除專注於本公司事業之領域外，本公司並未從事高風險、高槓桿投資。
 - (2) 本公司及子公司之資金貸與及背書保證主要係以母、子公司為交易對象，並係為配合其業務之順利推展所必需，相關作業悉依本公司及子公司之「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」所訂定之程序及相關法令規定辦理。未來將視本公司及子公司之營運狀況及市場趨勢的改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。
 - (3) 本公司若買賣衍生性商品係為規避支付外幣負債等匯率變動風險，無額外產生的現金流出，且合約的匯率已確定，且依據「取得或處分資產處理程序」，不致有重大的現金流量風險。交易對象皆為信用良好之銀行，產生信用風險之可能性極小，並依規定定期評估。

(4) 獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司為能有效控管各種市場風險管理目標，遵循相關準則並適當考量經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響，以達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司係屬航運服務業，非一般製造業，並未設立研發部門，故不適用。

4. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

本公司透過法律及會計等相關專業單位之諮詢及評估建議，並規劃相關因應措施配合政策及法律變動，以降低對本公司財務業務之影響。

本公司實施與執行船舶安全管理，各輪之環保及安全設備齊全，且均領有安全管理證書，並有船級協會簽發之國際船舶安全操作及防止污染證書，因此被港口告發違反環保相關規定的可能性低。對此，嚴格執行安全管理及環保管理以避免油、空氣、海水污染及其他環境汙染為降低此法律風險的因應策略。

本公司船舶融資均經由律師審閱後簽署借款合同，並以船舶抵押為擔保品，融資安全性高。本公司按合約內容償還本息，法律風險極低。

所屬船舶除投保船東互保協會保險及船體險外亦加保運費、延滯費及抗辯保險，各種因營運船舶時所可能產生的海事法律糾紛均可透過保險公司得到專門的法律協助。

本公司相關部門持續在注意國內外有關公司營運的政策與法令是否有變動，截至目前其變化對財務業務上並無重大影響。

5. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

(1) 資安風險評估分析：

A. 資訊安全風險政策

本公司為維護網路資訊系統的正常運作、確保網路資訊傳輸交易安全，保障電腦處理資料的機密性與完整性，以確保資料、系統、設備及網路安全並依據「電子計算機處理作業程序書」規範作業。

B. 資訊安全

(A) 電腦資訊安全控管

針對資料取得與維護、資訊系統處理、電腦設備與系統軟體、網路系統安全等管制，確認各項作業符合資訊安全與法規需求。

a. 個資與機密資訊管理

(a) 依公司「個人資料保護管理辦法」對於個資的保管、分發、傳遞與維護嚴格管制，以維護公司的營運安全與利益，並加強公司競爭優勢、核心技術與經營資訊的控管。

(b) 於新進人員教育訓練或管理規章講解時，均會對同仁加強宣導及說明。

(B)強化整體資訊系統整合

(C)資訊系統之整體性規劃、硬體/軟體建置與維護、資料庫備份與還原演練及系統之安全防護與管制等皆控制良好，持續導入伺服器虛擬化建置，透過減少實體伺服器數量，可達環保節能與減低維護成本的成效，並強化防災、資安、監控、通報機制、異常管理與備援並落實訓練並定期演練。

6. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」建立內部控制制度，其中包含控制環境、風險評估、控制作業、資訊與溝通、監督作業等內部控制五大組成要素，以促進公司的健全經營與有效營運。同時不斷強化公司治理，以因應各種可能之企業危機；且配合法規要求，即時揭露各項重大資訊。持續投入環保與社會責任，建構良好之企業形象。目前已建立危機事件因應機制，規範重大事件發生之通報及處理流程。並由各相關業務單位視所管理業務，針對各種危機迅速反應並建立即時影響評估及溝通管道，在最短時間內提出完善因應措施，以維護公司之企業形象。

7. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無明確具體之併購本公司外之他公司計劃，故不適用。

8. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司係屬航運服務業，非一般製造業，並無擴廠需求或計畫，故不適用。

9. 本公司係屬航運服務業，非一般製造業，並無擴廠需求或計畫，故不適用。最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司屬航運服務業，主要業務為船舶租賃及散裝貨物運輸，主要供應商為燃油及潤滑油供應商，燃油成本為船舶運輸業之重要營運支出之一，因此航商對國際燃油價格之波動及各加油港口油品種類、價格之差異相當重視，本公司會參考各補給港口之燃油價格及供應廠牌，分散購置來源及衡量成本，對新供應商亦抱持開放態度，考量品質、產品良率、交期及供貨穩定性等條件，評估其合作可能性，以分散進貨集中的風險。

(2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司為航運服務業，因此主要的收入為租賃收入、勞務收入、海運收入及其他營業收入，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，除 109 年度第一大客戶及 110 年前三季第一大客戶佔當年營收比重分別為 18.66% 及 10.78% 外，其餘單一客戶佔當年度營收比重均低於 10.00%，因此本公司並無銷貨集中之風險。

10. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過 10% 之大股東，並無股權之大量移轉或更換之情事。

11. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有經營權改變之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：

(1) 船體碰撞、損傷或滅失之風險

由於天候等自然因素或船員操縱不當、戰爭等人為因素，船舶有遭受碰撞而致船體受損、機件故障、或因天候極端惡劣而沉沒之風險。本公司所有船舶皆投保船體險及戰爭險，然並無法保證免於因船體碰撞、損傷或滅失所產生之風險。本公司並透過加強相關人員的訓練與管理，確保船舶的適航性，進行風險管理。

(2) 對第三人之責任風險

本公司可能因為船舶營運而發生對第三人之賠償責任，常見情形包括船員傷亡、貨物損失之求償及污染所致之清理等，本公司參加國際船東互保協會，以管理相關風險對公司可能造成之負面影響，然並無法因此保證免於因船員傷亡及貨物損失之賠償，或者污染所致之清理責任所產生之風險。本公司並透過加強相關人員的訓練與管理，確保船舶的適航性，進行風險管理。

(3) 海盜之風險

本公司船舶航行路線可能經過較不安全之水域或國家，因此本公司與各租家協商盡量避開危險水域或避免近岸航行以降低風險，如需航行經過高風險海域時，本公司船舶會與各國派駐之武裝護航艦隊同行或另行聘請武裝傭兵護航，並就該航程進行各項保險之加保。本公司相關部門隨時提供船舶最新防盜資訊，並協助各輪船長熟習各項防盜措施及相關安全規定。

(4) 營運中斷之風險

本公司船舶航線遍及全球，偶有因當地法令、貨損求償、機件故障等因素造成短期營運中斷，亦可能造成船舶／船員被暫時扣押或留置，而導致違約或其他營業損失，為管理相關風險，本公司加強船員訓練，提升其應變能力，並建立聯絡網及危機處理機制，以求於最短時間恢復正常營運。

(5) 市場波動之風險

散裝航運市場主要受全球經濟對原物料大宗商品的需求及船舶供給量兩個因素影響，本公司船型多元，並以市場上最抗跌的輕便型散裝輪為主，受景氣波動影響程度較其他同業相對為輕。且本公司亦透過長期租約之規劃管理市場波動之風險，確保融資還款的現金流量，並分散租約到期時間，並彈性調節長期出租與自營比例，分散風險。

(6)油價變動之風險

本公司原則上不需負擔長期出租船舶之燃油成本，燃油價格波動對本公司之影響主要針對現貨市場自營船舶，影響短期估計之油價成本，但長期而言，散裝航運業現貨市場實收運價將根據油價漲跌情形調整。

(7)流動性風險

海運公司之流動性風險主要來自於新造船的自付款及船舶融資的償還。以新造船而言，買方通常須在交船營運前，即分期支付船價，若違約未依期限支付款項，船廠得逕行解除契約，買方並必須賠償船廠因受所受之損失。另外，本公司船舶多向金融機構辦理融資貸款，貸款契約多訂有交互違約之條款，借款人若未能清償其他債務之本金或利息，或於其他合約有發生違約情事，將構成該貸款契約之違約事由，進而發生交互違約風險，屆時各金融機構可依合約要求公司提前還款，若不能還款，則債權人得逕行拍賣擔保品船舶取償。

(8)高階人員及船員流動之風險

本公司營運有賴於高階經理人之專業與經驗傳承，高階經理人流動率高將不利於公司長遠之發展，故本公司長期策略規劃重點之一為人事安定及經驗傳承。

近年海運市場因船舶數量增加而對船員需求增加，導致船員招募困難及船員素質降低，造成營運成本和風險的提高。本公司作為專業船東，須大量聘用船員，目前聘用之船員大多為中國籍，其招募、派遣及管理等事項委由中國當地人力仲介公司辦理，然中國當地具有海員派遣管理經驗及相關資格的人力仲介公司有限，各仲介其資格與服務水準參差不一，此外相關法令及其執法標準未盡明確，亦可能不利於當地人力仲介公司持續及穩定提供本公司所需船員。因此本公司逐步調整現有以中國籍海員為主之人力結構，培養公司的自有船員。於 102 年開始與高雄海洋科技大學合辦數屆甲板/輪機產學專班，培育甲板與輪機專業人才，進而培養為公司船隊的主幹。

(9)跨國營運之風險

海運主要規範源自國際法規，但各地在具體要求及實務執行上仍有差異，另外亦須面對海盜、偷渡、走私等風險，致使船舶裝卸貨期程或物料供應、機件維修之成本及速度等受到影響。本公司要求相關人員應充分瞭解跨國營運之各種風險，且須具備優良外語能力，期能以迅速正確之決策過程進行風險管理及危機處理。

(10)資安風險

本公司已建立資訊管理作業及個人資料保護管理作業之內控制度以控管網路及資訊安全，惟仍無法保證網路及電腦系統可完全避免來自第三方的攻擊，公司在這些攻擊下有可能失去重要資料，船舶航行定位系統及電子海圖等亦可能遭駭客攻擊取得控制權，對公司進行勒索，導致營運中斷或船舶毀損。本公司針對公司內部資訊安全，設有資訊室專職負責檢視資訊系統作業安全、控管同仁使用狀況、設定每日定時備份重要資料，並宣導相關資訊安全觀念及正確操作方式；針對船舶資訊系統之安全性，本公司亦與專業之保險業者保持密切聯繫，了解資安險相關資訊，將視需求考量是否購買。

(11)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

本公司營運主體巴商東連海運股份有限公司及巴商富群海運股份有限公司設籍在巴拿馬，巴拿馬目前為世界主要船舶登記國，經濟開放且無外匯管制，臺灣及巴拿馬二地政經環境穩定，截至本公開說明書刊印日為止，本公司並未知悉巴拿馬當地有重要政策及法律變動而有影響本公司財務業務之重大情事。

另由於本公司之船隊航線遍及全球，在與第三人訂定合約或有爭訟之情況，可能涉及之法律以及爭訟程序依據個案之情形，而可能需遵循不同國家法令，或在不同國家進行，需要一定的跨國營運及風險管理能力。本公司為營運之需雖已投保相關保險（如前述(1)及(2)），仍無法保證可完全避免財務損失及經營上的風險。

有鑑於前述風險，本公司之經營團隊之培養及選聘均著重具有完整之學經歷背景，且具備優良外語能力者、並要求相關人員應充分瞭解國際上的各種差異。透過經營團隊累積多年之經驗及海運專業技術，期能以迅速正確之決策過程進行風險管理及危機處理。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司之孫公司 Forever Pescadores S.A Panama 於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟(International Transport Workers' Federation, 下稱「ITF」)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，本公司於 109 年 10 月與 ITF 達成和解並簽訂保密和解書，ITF 並撤回 Forever 之相關訴訟；另，本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 與孫公司 Genius Pescadores S.A. (Panama)、Fourseas Pescadores S.A. Panama、Summit Pescadores S.A. Panama、Stamina Pescadores S.A. Panama、Audrey Pescadores S.A. Panama、Moon Bright Shipping Corporation、Federal Pescadores S.A. Panama、Unicorn Brilliant S.A. Panama、Valor Pescadores S.A. Panama 及 Modest Pescadores S.A. Panama 所屬之 11 艘船後續亦經 ITF 抽查，本公司並業已委託律師與 ITF 協商溝通，並認列相關負債準備。

綠舞公司因飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與台灣新菱股份有限公司（以下稱「新菱公司」）間承攬追加工程款之爭議案件，經中華民國仲裁協會於民國 108 年 11 月作出仲裁判斷，要求綠舞公司給付新菱公司 23,920 仟元，綠舞公司於 108 年 12 月向新菱公司提起撤銷仲裁判斷之訴，並於 109 年 12 月 28 日委請律師事務所提出和解，雙方於 110 年 6 月 25 日簽訂和解書並支付第一期和解金。截至 110 年 9 月 30 日止，綠舞公司業已評估上開訴訟可能產生之經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債（帳列其他應付款），綠舞公司提存法院之擔保金 6,450 仟元待和解程序完成後取回。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司之董事、總經理、持股比例達百分之十以上之大股東及從屬公司最近二年度截至公開說明書刊印日止，並未有訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響之情形。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構

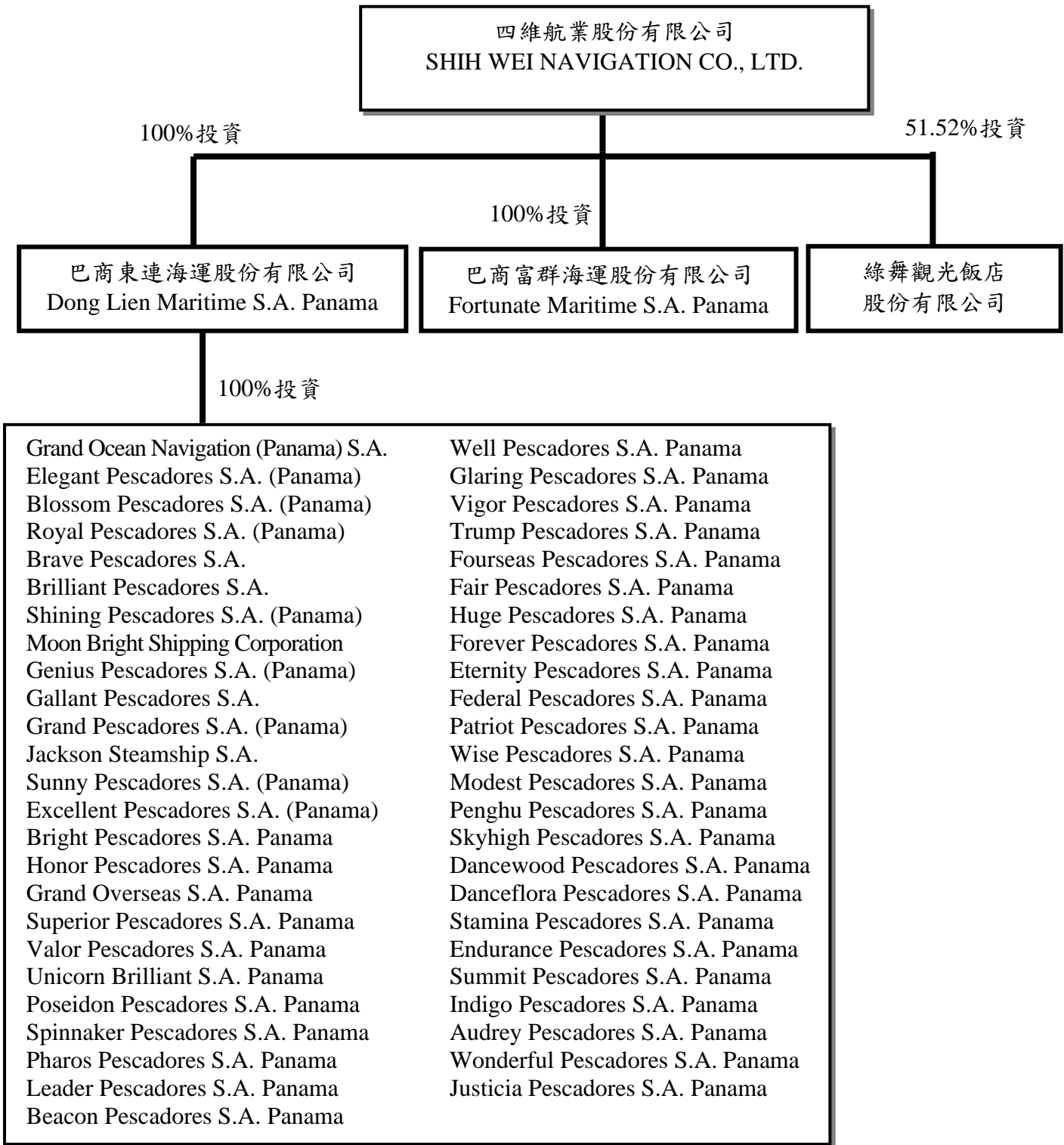


2. 各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
海 務 部	<ol style="list-style-type: none"> 1.船舶修理工程預算之編製、執行，維修工程合約之簽訂承辦，各輪物料、配件、燃料、淡水消耗標準之擬訂及請領與消耗量之核對、統計。 2.現存物料配件、油料清理登記及廢料之處理。 3.物料採購、詢（比）價、驗收及配發等。
風險管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1.國際安全管理、國際保全推動。 2.船舶安全教育訓練事項。
海勤管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1.船員甄選、任免、調遷、薪津、伙食、保險及理賠事項。 2.船用金之覆核。
業 務 部	<ol style="list-style-type: none"> 1.貨運業務之攬載、各項貨運單據之簽發。 2.船舶營運計劃、船舶調度及租賃契約之簽訂、保管、貨損賠償及共同海損之處理。 3.運費租費之核算、收取、船舶燃料、淡水之計算及結算、船舶營運記錄之統計、差異分析及報表。
行政管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1.員工甄選、任免、調遷、薪津、保險等人資作業。 2.總務、股務、董事會及秘書室管理等相關作業。
資 訊 室	<ol style="list-style-type: none"> 1.資訊系統及設備管理維運。 2.船舶衛星網路系統維運。 3.船舶及公司內部資訊設備採購。
財 務 部	帳務處理、稅務、預算及決算書表之編製等相關事宜。出納、資金調度、融資、船舶抵押權設定及有價證券之投資暨保管等相關事宜。
稽 核 室	評估內部控制制度之缺失及衡量營運之效率，適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並協助董事會及管理階層確實履行其責任。

(二) 關係企業圖

1. 關係企業組織圖



2. 公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

110年9月30日；單位:仟股;新台幣仟元

關係企業名稱	與公司之關係	本公司持有股份			持有本公司股份		
		股數	持股比例	實際投資金額	股數	持股比例	實際投資金額
Dong Lien Maritime S.A. Panama 巴商東連海運股份有限公司	子公司	42,912,775	100.00	1,195,121	—	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama 巴商富群海運股份有限公司	子公司	17,150	100.00	47,763	—	—	—
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司	46,636,927	51.52	772,257	—	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	139,250	—	—	—
Beacon Pescadores S.A. Panama	孫公司	40,000	100.00	111,400	—	—	—
Blossom Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	100	100.00	279	—	—	—
Brave Pescadores S.A.	孫公司	35,000	100.00	97,475	—	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	孫公司	10,000	100.00	27,850	—	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	孫公司	110,000	100.00	306,350	—	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	孫公司	8,000,000	100.00	222,800	—	—	—
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	110,000	100.00	306,350	—	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	139,250	—	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	孫公司	75,000	100.00	208,875	—	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	孫公司	40,000	100.00	111,400	—	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	孫公司	80,000	100.00	222,800	—	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	孫公司	100,000	100.00	278,500	—	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	孫公司	100,000	100.00	278,500	—	—	—
Gallant Pescadores S.A.	孫公司	100	100.00	279	—	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	10	100.00	279	—	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	孫公司	55,000	100.00	153,175	—	—	—
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Grand Overseas S.A. Panama	孫公司	100	100.00	279	—	—	—
Grand Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	100	100.00	279	—	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	83,550	—	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Jackson Steamship S.A.	孫公司	100	100.00	279	—	—	—
Justicia Pescadores S.A. Panama	孫公司	55,000	100.00	153,175	—	—	—

關係企業名稱	與公司之關係	本公司持有股份			持有本公司股份		
		股數	持股比率	實際投資金額	股數	持股比率	實際投資金額
Leader Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	83,550	—	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	孫公司	85,000	100.00	236,725	—	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	孫公司	85,000	100.00	236,725	—	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	孫公司	70,000	100.00	194,950	—	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	孫公司	110,000	100.00	306,350	—	—	—
Pharos Pescadores S.A. Panama	孫公司	40,000	100.00	111,400	—	—	—
Poseidon Pescadores S.A. Panama	孫公司	40,000	100.00	111,400	—	—	—
Royal Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	25,000	100.00	69,625	—	—	—
Shining Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	100	100.00	279	—	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	孫公司	60,000	100.00	167,100	—	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	孫公司	70,000	100.00	194,950	—	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	孫公司	95,000	100.00	264,575	—	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	83,550	—	—	—
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	孫公司	25,000	100.00	69,625	—	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	孫公司	60,000	100.00	167,100	—	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	孫公司	110,000	100.00	306,350	—	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	83,550	—	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	55,700	—	—	—
Well Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	83,550	—	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	孫公司	70,000	100.00	194,950	—	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	139,250	—	—	—

(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年10月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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	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			經理人取得員工認股權憑證情形
					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	藍心琪	女	中華民國	109.1.31	50,313	0.018	—	—	—	—	藍海海運股份有限公司總經理 四維航業(股)公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 海洋大學商船系	財團法人中國驗船中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association Europe 董事 BV 亞澳委員會委員 澤潤投資(股)公司董事長 愷捷投資(股)公司監察人 羅盤投資(股)公司董事 豁達投資(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司董事 辰云投資(股)公司董事 飛圓投資(股)公司董事	董事長	藍心琪	本人	—
財務長	許綱倫	男	中華民國	108.11.11	—	—	—	—	—	—	慧洋海運(股)公司財務部經理 淡江大學企管系	百世多麗旅行社(股)公司負責人 百世多麗(股)公司監察人、綠舞觀光飯店(股)公司法人董事代表人	無	無	無	
財務部會計處協理	林芳儀	女	中華民國	106.4.5	17,395	0.006	—	—	—	—	四維航業(股)公司財務部經理 東吳大學會計系	無	無	無	無	
業務部協理	林秀靜	女	中華民國	107.1.1	100,809	0.036	17,376	0.006	—	—	四維航業(股)公司業務部經理 海洋大學航運管理系	EFFICIENCY SHIP MANAGEMENT CORPORATION 董事	無	無	無	

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。因應措施：本公司擬於112年改選時增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

(四) 董事資料

1. 董事資料

110年10月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	羅盤投資股份有限公司	—	中華民國	109.6.24	三年	87.4.30	28,391,267	10.166	28,391,267	10.166	—	—	—	—	無	無	無	無	無
	代表人：藍心琪(註1)	女	中華民國	109.10.27		109.10.27	50,313	0.018	50,313	0.018	—	—	—	—	藍海海運股份有限公司總經理 四維航業(股)公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 海洋大學商船系 四維航業股份有限公司總經理 財團法人中國驗船中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association Europe 董事 BV 亞澳委員會委員 澤潤投資(股)公司董事長 愷捷投資(股)公司監察人 羅盤投資(股)公司董事 裕達投資(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司董事 辰云投資(股)公司董事 飛圓投資(股)公司董事	總經理	藍心琪	本人	

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			股數	持股比率(%)	職稱	姓名	關係
	代表人： 藍俊德 (註1)	男	中華民國	109.6.24		87.4.30	468,053	0.168	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	總經理	藍心琪	父女	
董事	陳火財	男	中華民國	109.6.24		109.6.24	157,039	0.056	94,039	0.034	—	—	—	—	安生理算檢定有限公司總經理/董事長 安笙國際(股)公司董事長 海洋大學海洋法律研究所	安生理算檢定有限公司總經理/董事長 安笙國際(股)公司董事長 藍海海運股份有限公司監察人	無	無	無
董事	郭震宇	男	中華民國	109.6.24		103.6.11	44,562	0.016	44,562	0.016	—	—	—	—	振華海運(股)公司總經理特助 美國紐約州羅徹斯特大學 MBA 主修財務與市場行銷	松光航業公司董事 中國電視事業(股)公司業務部客戶服務副總監	無	無	無
獨立董事	林坡圳	男	中華民國	109.6.24		109.6.24	—	—	—	—	—	—	—	—	土地銀行證券部經理 淡江大學保險學系	佳穎精密企業股份有限公司董事長 艾陽科技股份有限公司董事 達鼎保險經紀人股份有限公司董事長 特新光電科技股份有限公司法人董事代表人 艾歐資訊股份有限公司監察人	無	無	無

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			股數	持股比率(%)	職稱	姓名	關係
獨立董事	張騷昌	男	中華民國	109.6.24		109.6.24	—	—	—	—	—	—	—	—	凱拓股份有限公司負責人 和貿通運股份有限公司 管理部經理 臺北工專化學工程科	無	無	無	無
獨立董事	陳柏仲	男	中華民國	109.6.24		109.6.24	—	—	—	—	—	—	—	—	新亞建設開發股份有限公司 財務部兼管理部協理 輔仁大學管理學研究所 碩士	新亞建設開發股份有限公司 財務部協理	無	無	無

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：現本公司董事長與總經理為同一人，係為提升經營效率與決策執行力。因應措施：擬於 112 年改選時增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

註 1：羅盤投資股份有限公司於 109 年 10 月 22 日將代表人藍俊德先生改派為藍心琪小姐，109 年 10 月 27 日董事會推選為董事長。

2.法人股東之主要股東

110年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
羅盤投資股份有限公司	藍心琪(33.040%)；大喜管理顧問股份有限公司(27.448%)；藍心悌(30.482%)；藍俊德(5.827%)；藍俊昇(0.047%)；范愷宸(1.578%)；范芸婕(1.578%)；徐嘉華(0.000%)

3.主要股東為法人者之主要股東：

110年4月27日

法人名稱	法人之主要股東
大喜管理顧問股份有限公司	藍心琪(90%)；藍心悌(10%)

4.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

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 1)												兼任其他發行人或獨立董事數
	商務、財務、會計或業務相關之大專以上校講	法官、檢察官、律師或會計師與其所考領之專業技術	商務、財務、會計或業務之經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
藍心琪	—	—	√			√			√				√	√		—
陳火財	—	√	√			√	√	√	√	√		√	√	√		—
郭震宇	—	—	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	—
林坡圳	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	—
張騷昌	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	—
陳柏仲	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	—

註 1：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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1% 以上或持股前十名之自然人股。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五) 發起人：不適用。

(六) 董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事(含獨立董事)、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

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(損)之比例(%)		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(損)之比例(%)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註3)		員工酬勞(G)(註4)								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司				本公司	財務報告內所有公司	
董事長	羅盤投資股份有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：藍心琪	—	—	—	—	—	—	15,000	15,000	0.0016	0.0016	292,500	292,500	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0337	0.0337	無
	代表人：藍俊德	1,882,667	1,882,667	—	—	—	—	15,000	15,000	0.2081	0.2081	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2081	0.2081	無
董事	重愛投資有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：陳木川	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
董事	陳火財	—	—	—	—	—	—	20,000	20,000	0.0022	0.0022	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0022	0.0022	無
董事	郭震宇	—	—	—	—	—	—	40,000	40,000	0.0044	0.0044	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0044	0.0044	無
獨立董事	塗秀華	57,667	57,667	—	—	—	—	37,000	37,000	0.0104	0.0104	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0104	0.0104	無
獨立董事	黃仁宗	57,667	57,667	—	—	—	—	32,000	32,000	0.0098	0.0098	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0098	0.0098	無

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益(損)之比例(%)		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(損)之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		本公司	財務報告內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註3)		員工酬勞(G)(註4)				本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
獨立董事	詹清渭	57,667	57,667	—	—	—	—	37,000	37,000	0.0104	0.0104	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0104	0.0104	無
獨立董事	林坡圳	62,333	62,333	—	—	—	—	25,000	25,000	0.0096	0.0096	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0096	0.0096	無
獨立董事	張騷昌	62,333	62,333	—	—	—	—	31,000	31,000	0.0102	0.0102	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0102	0.0102	無
獨立董事	陳柏仲	62,333	62,333	—	—	—	—	31,000	31,000	0.0102	0.0102	—	—	—	—	—	—	—	—	0.0102	0.0102	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司不分派109年度董事酬勞；董事之報酬業經薪酬委員會及董事會決議通過，考量獨立董事同時擔任審計委員會委員職務，按其對公司營運參與程度及貢獻之價值，給付每人每月薪津NT\$10,000。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：前法人董事長羅盤投資股份有限公司代表人：藍俊德自109.10.27起至109.12.31擔任顧問期間領取酬金\$216,667

備註：本公司董事之酬金，除每次出席董事會之車馬費外，亦另參酌公司年度整體經營績效、董事成員年度自我績效評核等，評估是否調整酬金之發放。

註1：110年3月26日董事會通過本公司109年度為稅前淨損，故擬不發放董事酬勞。

註2：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。109年1月1日至10月26日期間公司為前董事長配置汽車一部，成本為NT\$1,004仟元，油資總計NT\$55仟元。並配有一名司機，109年其報酬為NT\$449仟元。

註3：係指最近年度提撥金額。

註4：110年3月26日董事會通過本公司109年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞。

註5：109年稅後淨利(損)：NT\$(912,015,099)。

註6：109年10月22日羅盤投資股份有限公司改派代表人藍心琪，109年10月27日推選為董事長。

註7：藍心琪小姐於109年10月27日至109年12月31日期間董事長兼任總經理(董事長職務不支薪)。

(2)監察人之酬金：本公司已設立審計委員會替代監察人之職能，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及 特支費等等(C)		員工酬勞金額(D) (註2)				A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益(損)之 比例(%)財務報 告內所有公司		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	藍俊德	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
總經理	藍心琪	1,489,500	1,489,500	—	—	145,000	145,000	—	—	—	—	(0.1792)	(0.1792)	無
財務長	許綱倫	1,440,000	1,440,000	—	—	135,000	135,000	—	—	—	—	(0.1727)	(0.1727)	無

註1：109年1月1日至109年1月30日期間由董事長藍俊德先生兼任總經理(總經理職務不支薪)。

註2：藍心琪小姐自109年1月31日起接任總經理；109年10月27日至109年12月31日期間董事長兼任總經理(董事長職務不支薪)。

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	藍俊德	藍俊德
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	藍心琪、許綱倫	藍心琪、許綱倫
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3	3

(4)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	藍心琪	1,489,500	1,489,500	—	—	145,000	145,000	—	—	—	—	(0.1792)	(0.1792)	無
財務長	許綱倫	1,440,000	1,440,000	—	—	135,000	135,000	—	—	—	—	(0.1727)	(0.1727)	無
海務部經理	林正川	1,155,600	1,155,600	58,594	58,594	144,776	144,776	—	—	—	—	(0.1490)	(0.1490)	無
業務部協理	林秀靜	1,164,000	1,164,000	59,030	59,030	112,000	112,000	—	—	—	—	(0.1464)	(0.1464)	無
財務部會計處協理	林芳儀	1,111,200	1,111,200	56,285	56,285	107,600	107,600	—	—	—	—	(0.1398)	(0.1398)	無

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

110年3月26日董事會通過本公司109年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞。

110年4月30日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益(損)之比例(%)
經理人	總經理	藍心琪	—	—	—	—
	財務長	許綱倫				
	財務部會計處協理	林芳儀				
	業務部協理	林秀靜				
	行政管理部行政事務處協理	邱建忠				

註1：109年稅後淨利(損)：NT\$(912,015,099)。

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

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

註3：總經理藍心琪小姐於109年1月31日新任。

註4：行政管理部行政事務處邱建忠協理於110年4月7日辭任。

2.分別比較說明本公司及合併報告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占個體或個別財務報告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、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)酬金總額占稅後純益(損)之比例

名稱	本公司		合併報表所有公司	
	108 年度	109 年度	108 年度	109 年度
董事	(1.2562)	(0.3090)	(1.2562)	(0.3090)
總經理及副總經理	(1.0050)	(0.3519)	(1.0050)	(0.3519)

(2)本公司給付董事之酬金係依本公司章程規定，其標準授權董事會參照同業水準，以公平、合理方式議定之；給付總經理及副總經理之酬金則依公司薪資發放標準辦理。

(3)本公司董事酬金訂定程序係由本公司薪資報酬委員會擬定後，經董事會通過。

(4)本公司董事之酬金，視每年度公司整體營運績效及公司章程所訂，經董事會決議通過分派；總經理及副總經理之酬金，除前述之依據外，另納入個人考績，以作為給付之參考，故公司經營績效直接影響酬金之發放。

(5)未來風險之關聯性：本公司已向兆豐產物保險公司投保董監事暨重要職員責任保險，保險金額計美金參佰萬元，藉由投保責任保險，減緩公司承擔未知的風險，轉嫁董事、重要職員因執行職務的可能所生之損害。

四、資本及股本

(一) 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	279,267,090 股	220,732,910 股	500,000,000 股	上市公司股票

(二) 股本形成經過

1. 股本形成經過

單位：股；新台幣元

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者	其他
74.03	100	120,000	12,000,000	120,000	12,000,000	現金創立	無	
81.03	100	290,000	29,000,000	290,000	29,000,000	現金增資 17,000,000	無	
82.05	100	530,000	53,000,000	530,000	53,000,000	現金增資 24,000,000	無	
83.08	10	9,500,000	95,000,000	9,500,000	95,000,000	現金增資 42,000,000	無	註 1
85.12	10	19,999,000	199,990,000	19,999,000	199,990,000	現金增資 104,990,000	無	
86.07	10	260,000,000	2,600,000,000	80,000,000	800,000,000	現金增資 584,810,000 盈餘轉增資 15,200,000	無	註 2
87.06	10	260,000,000	2,600,000,000	120,165,000	1,201,650,000	現金增資 240,000,000 盈餘轉增資 81,650,000 資本公積轉增資 80,000,000	無	註 3
88.11	10	260,000,000	2,600,000,000	129,778,200	1,297,782,000	資本公積轉增資 96,132,000	無	註 4
89.12	10	260,000,000	2,600,000,000	142,876,020	1,428,760,200	盈餘轉增資 57,004,626 資本公積轉增資 73,973,574	無	註 5
90.10	10	260,000,000	2,600,000,000	147,127,548	1,471,275,480	盈餘轉增資 42,515,280	無	註 6
91.10	10	260,000,000	2,600,000,000	152,577,012	1,525,770,120	盈餘轉增資 54,494,640	無	註 7
92.10	10	260,000,000	2,600,000,000	154,102,782	1,541,027,820	盈餘轉增資 15,257,700	無	註 8
93.08	10	260,000,000	2,600,000,000	193,351,580	1,933,515,800	盈餘轉增資 161,602,780 資本公積轉增資 146,397,640 公司債轉換 84,487,560	無	註 9
93.10	10	260,000,000	2,600,000,000	200,941,783	2,009,417,830	公司債轉換 75,902,030	無	註 10
93.11	10	260,000,000	2,600,000,000	201,357,792	2,013,577,920	公司債轉換 4,160,090	無	註 11
94.06	10	380,000,000	3,800,000,000	252,497,240	2,524,972,400	盈餘轉增資 360,376,140 資本公積轉增資 151,018,340	無	註 12
95.08	10	380,000,000	3,800,000,000	278,496,964	2,784,969,640	盈餘轉增資 259,997,240	無	註 13
96.01	10	380,000,000	3,800,000,000	303,496,964	3,034,969,640	現金增資 250,000,000	無	註 14
96.04	10	380,000,000	3,800,000,000	306,621,089	3,066,210,890	公司債轉換 31,241,250	無	註 15
96.08	10	380,000,000	3,800,000,000	330,986,143	3,309,861,430	公司債轉換 81,139,990 盈餘轉增資 162,510,550	無	註 16
96.10	10	380,000,000	3,800,000,000	334,929,997	3,349,299,970	公司債轉換 39,438,540	無	註 17
97.01	10	380,000,000	3,800,000,000	336,985,716	3,369,857,160	公司債轉換 20,557,190	無	註 18
97.08	10	380,000,000	3,800,000,000	347,260,359	3,472,603,590	盈餘轉增資 102,746,430	無	註 19
98.08	10	500,000,000	5,000,000,000	356,350,031	3,563,500,310	盈餘轉增資 90,896,720	無	註 20
99.03	10	500,000,000	5,000,000,000	366,350,031	3,663,500,310	現金增資 100,000,000	無	註 21
102.03	10	500,000,000	5,000,000,000	403,350,031	4,033,500,310	現金增資 370,000,000	無	註 22
104.06	10	500,000,000	5,000,000,000	403,393,133	4,033,931,330	公司債轉換 431,020	無	註 23
104.10	10	500,000,000	5,000,000,000	423,560,635	4,235,606,350	盈餘轉增資 201,675,020	無	註 24
107.12.28	10	500,000,000	5,000,000,000	279,267,090	2,792,670,900	彌補虧損減資 1,442,935,450	無	註 25

註 1：於 83 年 8 月 30 日每股面額由 100 元變更為 10 元。

註 2：證期會 86 年 6 月 20 日(86)台財證(一)第 49756 號函核准增資。

註 3：證期會 87 年 6 月 1 日(87)台財證(一)第 47698 號函核准增資。

註4：證期會88年9月30日(88)台財證(一)第86186號函核准增資。
註5：證期會89年12月20日(89)台財證(一)第101706號函核准增資。
註6：證期會90年8月28日(90)台財證(一)第154105號函核准增資。
註7：證期會91年9月19日台財證(一)第0910152190號函核准增資。
註8：證期會92年8月19日台財證(一)第0920137438號函核准增資。
註9：經93年8月13日經授商字第09301146050號函和93年8月17日經授商字第09301149710號函核准。
註10：經93年10月29日經授商字第09301198810號函核准。
註11：經93年11月22日經授商字第09301221720號函核准。
註12：經94年6月28日經授商字第09401116330號函核准。
註13：經95年8月23日經授商字第09501186410號函核准。
註14：經96年1月19日經授商字第09601013410號函核准。
註15：經96年4月16日經授商字第09601080570號函核准。
註16：經96年8月1日經授商字第09601184910號函和96年8月31日經授商字第09601215500號函核准。
註17：經96年10月18日經授商字第09601254340號函核准。
註18：經97年1月9日經授商字第09701002880號函核准。
註19：經97年8月22日經授商字第09701202660號函核准。
註20：經98年8月19日經授商字第09801185570號函核准。
註21：經99年3月18日經授商字第09901050820號函核准。
註22：經102年3月25日經授商字第10201051230號函核准。
註23：經104年6月26日經授商字第10401100970號函核准。
註24：經104年10月14日經授商字第10401213880號函核准。
註25：經107年12月28日經授商字第10701163600號函核准。

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：

本公司107年6月27日股東常會決議通過辦理私募現金增資發行普通股案，發行期限於108年6月26日屆滿失效，因尚未找到合適投資者，故未有實際辦理私募現金增資之情形。108年3月27日董事會已通過私募現金增資發行普通股一案以籌措長期資金，經108年5月10日董事會通過因考量及維護原始股東權益，故取消辦理該次私募案。

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構

110年4月27日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	—	7	142	45,408	82	45,639
持 有 股 數	—	362,613	82,850,352	177,972,380	18,081,745	279,267,090
持 股 比 例	—	0.13	29.67	63.73	6.47	100.00

2. 股權分散情形

110年4月27日

持 股 分 級	股 東 人 數(人)	持 有 股 數(股)	持 股 比 例(%)
1 至 999	16,953	3,786,972	1.36
1,000 至 5,000	22,755	47,117,073	16.87
5,001 至 10,000	3,357	27,169,033	9.73
10,001 至 15,000	803	10,316,600	3.69
15,001 至 20,000	592	10,995,202	3.94
20,001 至 30,000	451	11,510,816	4.12
30,001 至 50,000	348	14,046,983	5.03
50,001 至 100,000	227	16,243,456	5.82
100,001 至 200,000	83	11,870,957	4.25
200,001 至 400,000	36	9,916,752	3.55
400,001 至 600,000	11	5,179,096	1.85
600,001 至 800,000	1	678,680	0.24
800,001 至 1,000,000	1	968,000	0.35
1,000,001 以上	21	109,467,470	39.20
合 計	45,639	279,267,090	100.00

3. 主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東之名稱、持股數額及比例如下：

110年4月27日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
羅盤投資股份有限公司		28,391,267	10.17
豁達投資股份有限公司		16,134,958	5.78
沛林投資股份有限公司		15,120,939	5.41
盛宇投資有限公司		13,401,637	4.80
重愛投資有限公司		5,194,655	1.86
月川貞年		4,421,276	1.58
郭義隆		3,602,124	1.29
江建廷		3,221,065	1.15
美商摩根大通受託保管 J P 摩根證券投資專戶		2,167,249	0.78
高榮隆		1,900,830	0.68

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。
5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度		當年度截至 110 年 10 月 31 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事 (大股東)	羅盤投資股份有限公司	(14,669,385)	(14,669,000)	—	—	—	(11,089,000)
	代表人藍心琪 (109.10.22 改派)	—	—	—	—	—	—
	代表人藍俊德 (109.10.22 辭任)	—	—	—	—	—	—
董事	陳火財	(81,141)	—	—	—	(63,000)	—
董事	麒麟船務代理有限公司 (108.9.25 解任)	(44,969)	—	—	—	—	—
	代表人張英隆 (108.9.25 解任)	(6,814)	—	—	—	—	—
董事	郭震宇	(23,025)	—	—	—	—	—
董事	重愛投資有限公司 (109.6.24 解任)	(3,304,033)	—	—	—	—	—
	代表人陳木川 (109.6.24 解任)	(318,594)	—	—	—	—	—
獨立董事	塗秀華	—	—	—	—	—	—
獨立董事	黃仁宗	—	—	—	—	—	—
獨立董事	詹清渭	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林坡圳	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張騷昌	—	—	—	—	—	—
獨立董事	陳柏仲	—	—	—	—	—	—
總經理	藍心琪 (109.1.31 就任)	—	—	—	—	—	—
	藍俊德 (109.1.31 解任)	—	—	—	—	—	—
	周英朗 (108.9.20 解任)	(216)	—	—	—	—	—
副總經理	陳木川 (108.11.16 解任)	(318,594)	—	—	—	—	—
財務部 財務長	許綱倫	—	—	—	—	—	—
財務部 會計處協理	林芳儀	(17,255)	—	—	—	(16,000)	—
業務部協理	林秀靜	(58,287)	—	—	—	(12,000)	—
行政管理部 行政事務處 協理	邱建忠 (110.4.7 辭任)	—	—	—	—	—	—

(2) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3) 股權質押相對人為關係人資訊：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

110年4月27日；單位：股；%

姓名	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		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
羅盤投資股份有限公司	28,391,267	10.17	—	—	—	—	無	無	
代表人：藍心琪	50,313	0.02	—	—	—	—	豁達投資股份有限公司負責人 沛林投資股份有限公司負責人	一親等 一親等	
豁達投資股份有限公司	16,134,958	5.78	—	—	—	—	無	無	
負責人：藍張謙謙	649	—	468,053	0.17	—	—	羅盤投資股份有限公司代表人 沛林投資股份有限公司負責人	一親等 本人	
沛林投資股份有限公司	15,120,939	5.41	—	—	—	—	無	無	
負責人：藍張謙謙	649	—	468,053	0.17	—	—	羅盤投資股份有限公司代表人 豁達投資股份有限公司負責人	一親等 本人	
盛宇投資有限公司	13,401,637	4.80	—	—	—	—	郭義隆	本人	
負責人：郭義隆	3,602,124	1.29	—	—	—	—			
重愛投資有限公司	5,194,655	1.86	—	—	—	—	無	無	
負責人：陳淑禎	210,182	0.08	416,608	0.15	—	—	無	無	
月川貞年	4,421,276	1.58	—	—	—	—	無	無	
郭義隆	3,602,124	1.29	—	—	—	—	盛宇投資有限公司	本人	
江建廷	3,221,065	1.15	—	—	—	—	無	無	
美商摩根大通受託保管 J P 摩根證券投資專戶	2,167,249	0.78	—	—	—	—	無	無	
高榮隆	1,900,830	0.68	—	—	—	—	無	無	

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目/年度		108度	109年度	110年度截至 10月31日	
每股市價	最高	10.95	15.20	76.30	
	最低	7.12	4.20	9.56	
	平均	8.80	6.70	36.40	
每股淨值	分配前	16.45	12.10	16.56 (註7)	
	分配後 (註1)	16.45	12.10	—	
每股盈餘 (虧損) (註2)	加權平均股數	當期	279,267,090	279,267,090	279,267,090 (註7)
		追溯	279,267,090	279,267,090	279,267,090 (註7)
	每股盈餘(虧損)	當期	(1.26)	(3.27)	4.93 (註7)
		追溯	(1.26)	(3.27)	4.92 (註7)
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註3)		—	—	—
投資報酬 分析(註1)	本益比 (註4)		—	—	7.38 (註7)
	本利比 (註5)		—	—	—
	現金股利殖利率 (註6)		—	—	—

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：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 3：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 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：係依 110 年第三季經會計師核閱之財務報告計算。

(五) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

(1) 本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

(2) 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。其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

(3)上述股利政策經股東會通過後執行情形。因為 108 年為虧損，所以 109 年股東會不發放董事酬勞及員工酬勞。

2. 執行狀況

本次股東會擬議股利分配之情形：(經董事會通過，尚未經股東會同意)

本公司 109 年虧損撥補表經 110 年 3 月 26 日董事會通過之擬議分配數如下，並將提請 110 年股東會承認：

(1)股東紅利：無

(2)董事酬勞：無

(3)員工酬勞：無

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

因本公司 109 年度為稅後虧損，故並無無償配股情形。

(七) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第三十二條規定：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

不適用，因本公司 109 年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞及董事酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：不適用，因本公司 109 年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞及董事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用，本期無以股票分派員工酬勞之情形發生。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：本公司董事會依公司章程規定，因 109 年度營運無獲利，故不提分派員工酬勞及董事酬勞。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：因本公司 108 年度為稅前淨損，故 109 年未實際發放員工酬勞及董事酬勞。

- (八) 公司買回本公司股份情形：無。
- 五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。
- 六、特別股辦理情形：無。
- 七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 八、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 九、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 十、併購辦理情形：無。
- 十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容

航運

- A. 船務代理業。
- B. 船舶運送業。
- C. 船舶及其零件批發業。
- D. 船舶及其零件零售業。
- E. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

觀光

- A. 觀光旅館業。
- B. 餐館業。
- C. 會議及展覽服務業。
- D. 競技及休閒運動場館業。
- E. 水域遊憩活動經營業。
- F. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度		109 年度		110 年前三季	
	營業收入 淨額	營業 比重	營業收入 淨額	營業 比重	營業收入 淨額	營業 比重
租賃收入	3,315,222	87.14%	2,455,221	91.93%	3,571,267	97.28%
勞務收入	7,643	0.20%	10,546	0.39%	—	—
海運收入	367,167	9.65%	51,802	1.94%	—	—
其他營業收入	114,364	3.01%	153,254	5.74%	99,920	2.72%
合計	3,804,396	100.00%	2,670,823	100.00%	3,671,187	100.00%

(3) 公司目前之服務項目

航運

本公司係船舶運送服務業，至 110 年度 4 月底止營運及投資管理船舶含全資子、孫公司及投資/代管/售後附買回船舶共計 37 艘，依營運區域分述如下：

- A. Kamsarmax 及巴拿馬極限型：3 艘，航行環球航線載運大宗物資，如礦砂、煤炭、穀物及工業原料等。
- B. Ultramax 及超輕便極限型：共 4 艘，航行環球航線載運大宗物資，如礦砂、煤炭、穀物及工業原料等。
- C. 輕便型：共 20 艘，航行環球航線載運大宗物資，如鋼材、礦砂、煤炭及水泥熟料及工業原料等。
- D. 高甲板多用途船：共 6 艘，經營印度洋、太平洋、亞洲區域航線，載運機件、板材、鋼材、化工品、紙漿、設備及一般乾散雜貨。
- E. 原木雜貨船：共 3 艘，經營印度洋、太平洋、亞洲區域船線，載運原木及一般乾散雜貨。
- F. 小型沿海客輪：共 1 艘，航行臺灣沿岸。

觀光

- A. 園區：充分運用園區特有的日式空間氛圍，透過各項體驗活動，打造不同感受的旅遊方式。
- B. 飯店：定位為自有特色品牌度假飯店、提供多元旅遊體驗、增加網路訂房，伴手禮及網路票券通路。
- C. 餐飲：全面提升餐飲品質，提供當日生鮮及在地食材。
- D. Villa：加強服務及訓練，創造比高級民宿更好的差異化服務。
- E. 宴會：全台唯一可提供消費者中、西及純正日式婚禮選擇的飯店。
- F. 會議專案：除一般飯店會議內容，讓與會人士享有園區的其他體驗或客製化 Team Building 活動。
- G. 活動專案：靈活運用綠舞的整體環境招攬各式客製化活動專案。

(4) 計畫開發之新服務

航運

採不定期方式經營船舶，遠近洋航線操作，船舶規範符合貿易要求下，任何新增航線皆可在合適報酬下提供運送服務。

觀光

可近距離接觸之綠舞萌寵活動與客製化露營體驗。

2. 產業概況

航運

(1) 產業之現況與發展

109 年初爆發 Covid-19 疫情，開始影響中國經濟活動，進而漫延各國衝擊世界衛生系統，引發全球經濟急劇收縮。貨物進出口量 109 年成長率低，上半年度疫情引發全球經濟跌落谷底，金融市場收緊等因素，出現前所未有恐慌心理，中國與其他各國貿易動盪不安影響經濟活動及海運貿易。此外，中國水患、巴西雨季、澳洲颶風及疫情影響第一季，疫情擴散後各國陸續採取鎖國政策，貿易經濟活動僅維持最低量，大宗散裝海運上半年進出口貨量估計消退逾 3%。

109 年至 110 年第一季之間 BDI 指數以 393 點(109 年 5 月 14 日)最低點，以 2,319 點(110 年 3 月 22 日)為最高點。109 年平均 BDI 指數跟 108 年相比明顯受疫情跌幅二成，110 開年 BDI 指數走高，農曆新年封關前如過往下行，然而開春市場走強，漲勢持續堅挺，第一季 BDI 平均指數 1,738，歷年未見淡季同旺季般熱絡。在施打疫苗普及並成功抗疫推展下，110 年 BDI 指數突破及乾散貨市場值得期待。

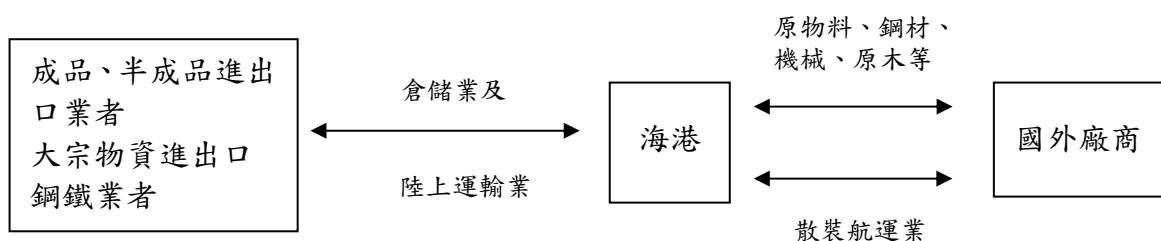
在市場需求方面，散裝航運以大宗物資如鐵礦砂、煤炭、穀物為主，且主要為原料及半成品，市場需求與全球大宗物資之貿易量的多寡關係密切牽動。

以總體經濟面來看，國際貨幣組織(IMF)在今年 1 月之「世界經濟展望」，109 年全球經濟萎縮為負 3.5%。109 年第 1 至 2 季受 Covid-19 疫情嚴峻影響全球經濟收縮約 4.9%，中國在有效控制疫情下，第 3 季大舉振興經濟政策，刺激經濟貿易回穩向上攀升。110 年 3 月美國通過約 1.9 兆美元紓困法案，激勵市場上行，期待下半年度疫苗施打率提升及疫情控制下，全球經濟活動漸趨恢復正常。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

航運業屬運輸服務業，主要提供貨物之海上運輸服務，不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程以及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

我國散裝及雜貨航運業產業關聯圖



(3) 產品之各種發展趨勢

- A. 當前世界航運法規制定主要特徵在如何降低船舶排放物質對環境造成的危害。船舶碳足跡計算、使用低硫燃油減少硫氧化物排放、加裝船舶壓艙水管理系統減少水污染，以及建造減少氮氧化物排放或是船舶動力供應由天然氣取代石化燃油的未來環保型船舶。
- B. 新造船以節能環保船舶為主力，各船廠因應國際法規要求，建造避免造成環境污染之新型船舶為銷售目標。
- C. 順應此產業趨勢，未來全球船舶配置朝向輕齡、環保省油新型船隊發展。

(4) 競爭情形

世界航運船舶市場競爭激烈，國際法規落實環境污染防制，各航業公司投入成本改裝營運中船舶，加強經營管理，適時進行設備加裝，並追求規模效益降低成本以達經濟規模。新船訂單以與優質船廠合作，訂購節能環保高效益船舶，保持船隊高度競爭力。

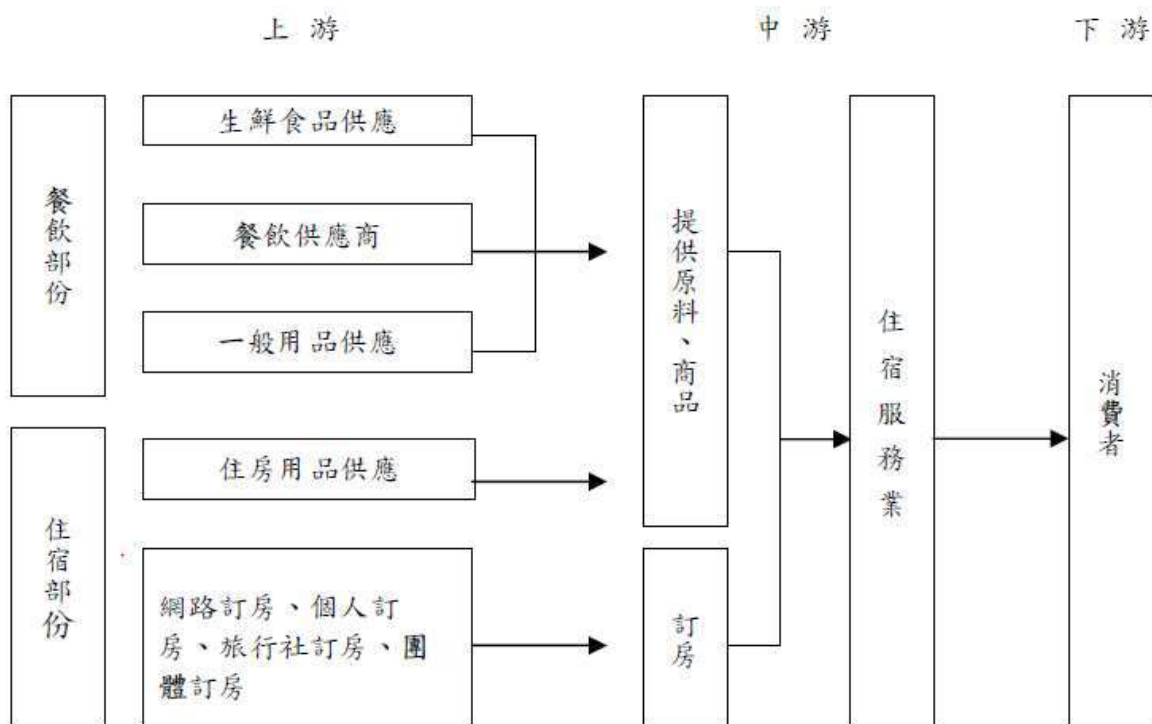
觀光

(1) 產業之現況及發展：

去年入境旅客出現巨額的負成長(較108年負成長88.39%)，原有國內旅遊市場長年處於供需失衡、成長趨緩情況，因受到國內旅遊消費成本增加及廉價航空市場蓬勃，導致國人傾向出國旅遊等原因所致。敗疫情控制得宜所賜，國內旅遊重燃生機。其中又以差異化及特色化顯著之飯店及旅遊景點更是成為人潮聚集地。

(2) 所屬產業上、中、下游之關聯性：

觀光休閒旅館業者，主要係提供住宿、餐飲、渡假、休閒、會議及運動等設施，以滿足旅客多元化之需求。



(3) 所屬產業的趨勢概況：

A. 飯店平台化

訂房普及化消費者已習慣網路或手機購物，網路及APP訂房已普及化，各觀光飯店亦投入更多資源在網路社群行銷上，相對也提高了行銷費用及對網路旅行社的佣金支出。

B. 產品差異化

因應消費者興趣多元，飯店已漸漸從旅途的中繼站變成旅行中重要的體驗，故各家飯店越來越著重於發展自身的特色。而在市場日益競爭及消費者越來越著重質感的時代，如何讓產品具有差異性及富有競爭力，是未來重要的發展趨勢。

(4) 產業競爭情形：

臺灣內需市場受益於政府支持屢次發放旅遊補助，但在來臺旅客未大幅增加的情況下，市場長期處於供過於求的狀況。各家業者除了適度調整房價，在產品的價格上競爭外，亦針對不同市場提供不同產品，以分散經營風險。另因客房經營競爭激烈，各家業者也積極拓展其他營收來源，例如將重心轉到自助餐，開發各種特色餐點，並強調食材的新鮮度及品質，或建立自有品牌輸出販售。

3. 技術及研發概況

本公司係屬航運服務業及觀光產業，非一般製造業，並未設立研發部門，故不適用。

4. 長、短期業務發展計畫

航運

(1) 長期業務發展計畫

以散裝貨船隊為經營目標，掌握汰舊更新船隊之有利時機，優化船舶操作及承載貨物能力，加強營運績效，提昇競爭力。

(2) 短期業務發展計畫

A. 加強船舶營理績效，減少營運損失。

B. 出售老舊船舶及市場需求萎縮之船型。

C. 與同業策略性連盟，在採購及維修成本上，創造規模經濟，降低成本。

觀光

(1) 長期業務發展計畫

A. 持續培育人才，傳承專業知識及技能以持續提供有溫度的服務。

B. 改善軟硬體設施。綠舞飯店以提供差異化及客製化產品為策略主幹，產品細分化、個性化、場景化為手段，強化差異因子的效益。有別於受限於其他室內空間的觀光飯店，將原本佔地廣闊作為景觀之用的日式園區作為結合各種戶外體驗及且由專人服務的活動區域。

(2) 短期業務發展計畫：

A. 除透過外部行銷通路外並藉由內部行銷提升旅宿服務品質

B. 宜蘭目前增加的飯店均為同質性高的飯店，提供的服務差異性小，多為兒童遊戲室、電玩及電動車等。以本飯店場域優勢凸顯差異化特色，創造新的顧客體驗。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

航運

(1) 公司主要服務之地區

本公司係船舶運送服務業，營運大中小不同船型之多元化船隊計 36 艘 (不含小型沿海客輪)。經營模式劃分近洋及遠洋航線。近洋航線經營遠東至中東地區，包括中日韓、台灣、東南亞國家、印度、阿拉伯及波斯灣等國家。遠洋航線含括全球五大洲各海運進出口國。

(2) 市場占有率

四維船隊與全球船隊就船舶艘數及載重噸之列表如下：

110年 2月底	Handysize		Handymax		Panamax	
	10,000-39,999		40,000-64,999		65,000-99,000	
	艘數	載重噸	艘數	載重噸	艘數	載重噸
全球	3,163	96,093,742	3,777	211,433,900	2,856	230,430,757
四維	29	738,771	4	236,709	3	235,196

資料來源：SSY 2021 BULK CARRIER FLEET SUMMARY as of February 28, 2021

(3) 市場未來供需狀況與成長性

Clarksons Research 於 110 年 1 月份報告預計散雜貨貿易量 109 年負成長 2.1%，預計 110 年 3.7%，然第一季出現短期強勁需求面成長，供不應求。Clarksons Research 於 110 年 3 月份報告調整 109 年增長率 1.6%，預估 110 年成長為 3.3%；散裝貨輪淨運力 108 年成長 4%，預測 109 及 110 年在 3.6% 及 2.7%。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭利基

(A) 策略性聯盟：

透過聯盟內合作，本公司能持續進行航線合理化、以最適之船舶配置於最恰當的航線，俾運能達到最有效利用，並有效降低成本。

(B) 高船舶使用率

出租經營模式於合適時間點換約，減低船舶空放距離，達到最高營運效益。

B.有利因素方面

(A)國際法規提高船舶規格，船舶壓艙水處理系統增設、淨化廢氣排放物、船舶溫室氣體排放限制規範等等皆需要船東具有專業團隊及投入相當資金來符合法規經營。本公司與各造船廠合作，可獲得與技術純熟修理廠及船廠、設備供應商、技術管理公司保持良好合作關係，以較低成本購入新設備，經由合格修理廠及船廠裝設以符合法規要求。

(B)全球各國政府多推動激勵政策，金融條件寬鬆及擴大基礎政策以達振興經濟等有利市場因素。

C.不利因素方面

(A)就需求面而言：

- a.流行性傳染病因素：全球疫苗覆蓋率進度牽動全球總體需求影響力。
- b.政治因素：長久存在中美貿易紛爭、各國樹立貿易壁壘、地緣政治等影響各大宗物品貿易走向。
- c.經濟政策：寬鬆經貿及金融措施下，仍存在通貨膨脹隱憂。
- d.國際原油走勢：OPEC 持續對油產量限制及產油國政治考量，替代能源崛起，影響油價走勢牽動總體經濟。

(B)就供給面而言：

- a.造船市場：乾散貨船三大造船國中國、日本、韓國在 109 年受疫情影響各國實行隔離政策，交期延遲，或是鎖國政策下船員出入境困難無法交船等因素導致運力供給量減少。未來將持續觀察強勁需求激勵下是否能短時間回補供給量。
- b.環境污染：國際法規極力於排除船舶所造成的海水與空氣污染，IMO 防治環境污染法規實施收緊船舶溫室氣體排放，船舶營運者對應其法規制訂符合相關法條之降速營運船舶，致力於保護地球。

D.因應對策

持續關注疫苗及世界各國政策影響經濟情勢，以即時制定因應對策；密切追蹤注意是否有短線波段市場，影響供需不平衡，藉以調整營運方針。

觀光

(1) 公司主要服務之地區

宜蘭雖然是旅宿業競爭激烈之區域，但因長期屬於發展觀光的區域，觀光資源豐富，因應市場競爭激烈，以打造差異化產品為目標，以產品細分化、個性化、場景化為手段搶攻宜蘭餐旅市場。

(2) 市場占有率

綠舞國際觀光飯店剛於 107 年 3 月 16 日正式開幕營運，為國內第一座結合飯店、日式庭園及海上休閒活動的精緻主題景觀渡假園區，更因此優勢讓飯店能更多元的在地扎根。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

去年初 Covid-19 疫情爆發以來，世界各國都受到波及，臺灣防疫雖控制得宜，但受全球封城、經濟活動趨緩影響，造成觀光產業重創。以觀光產業來說估計這次疫情應該會是另一種 U 型反轉，針對國人的報復性旅遊加強提升飯店知名度，以祈長期穩定經營。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭利基

宜蘭主要高端觀光飯店因同質性高且皆位於已趨近飽和的礁溪鄉，相對於本飯店位在景色優美，前望太平洋龜山島後有中央山脈山嵐景致，無視覺遮蔽物的自然田園景觀，是宜蘭地區獨有的大型渡假園區。隨著品牌知名度提高，可預期造訪遊客將會持續增加。

B. 有利因素方面：

- (A) 重視休閒旅遊之社會風氣提升，國人休假增加。
- (B) 政府積極推動國旅及外國人來臺旅遊市場觀光政策。
- (C) 航班、航線增加，便利外國觀光客訪臺旅遊。
- (D) 觀光業服務品質持續提升。

C. 不利因素方面：

- (A) 宜蘭縣為旅館業的一級戰區，尤以礁溪為最多飯店新秀加入的區域，市場呈現極大的供過於求的狀態。
- (B) 本飯店為單一自有品牌，議價能力與其他連鎖飯店聯合採購的能力相比為其劣勢。尤以休閒度假飯店平旺日差異大，對供應商的付款方式較其他大型飯店較無法彈性。
- (C) 露營風氣盛行，喜好大自然的消費者增多

D. 因應對策：

- (A) 透過異業結盟或同業策略聯盟，豐富產品內容，以及提升餐飲品質及提供優質服務留住國旅市場客人。
- (B) 行銷飯店的優勢，雖景氣不佳，但仍將服務做好，維持五星級的品質，並規劃硬體設備的更新，提供客人更佳的住宿環境，以提升競爭力。
- (C) 善用腹地廣大之日式庭園，凸顯差異化優勢。
- (D) 提供近距離的動物互動，將大自然帶給消費者。
- (E) 食材採購精準度提升，增加供應商家數，隨時抽檢供應商品質。

2. 主要產品之重要用途及產製過程：

航運

本公司係船舶運送服務業，故不適用。

觀光

本公司之主要產品經營方式係以客房出租、供應餐飲並提供會議廳等相關設施，係以服務客戶之最大滿意為宗旨。

3. 主要原料之供應狀況：

航運

本公司係船舶運送服務業，故無原料採購情事，惟本公司之使用燃油、潤滑油費佔年度營業成本較大，主要供應來源為中國石油公司（CPC）及國外油商，供貨相對正常、穩定，本公司對選擇加油港及掌控船上存油非常嚴謹，以減少油價損失俾利擷節成本。

觀光

本公司主要經營客房出租、商品銷售、餐飲服務等，其主要原料為紙張印刷、顧客用品、生鮮食材等，本公司與眾多供應商合作關係良好，供應情況穩定。

4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 最近二年度毛利率變動分析表

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	
	108 年度	109 年度
營業收入淨額	3,804,396	2,670,823
銷貨毛利	369,322	(466,039)
毛利率	9.71%	(17.45)%
毛利率變動率	—	(279.71)%

(2) 毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響：

本公司及子公司最近二年度毛利率變動達 20% 以上，惟本公司及子公司為海運服務業，係屬於提供貨主託運貨物運達目的地之無形勞務，其運能受限於船舶數量，且運能會隨各航線營運狀況作機動之調整配置，故航運業之營業型態不同於製造業或買賣業可透過有形之產品以量化其產銷值，並作價量分析，基於行業特性，難以統計價量資料，故不作價量分析其毛利率變動原因。

5. 主要進銷貨客戶名單

(1) 最近二年度任一年度中曾占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，並說明其增減變動原因：

單位:新台幣仟元；%

項目	108 年度				109 年度				110 年前三季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	SEA TRADER	72,279	17.91	無	海嘉(CASTROL)	43,257	20.79	無	海嘉(CASTROL)	30,702	30.62	無
2	海嘉(CASTROL)	67,073	16.62	無	SEA TRADER	37,641	18.09	無	EXXONMOBIL	15,493	15.45	無
3	TOYOTA	67,001	16.60	無	EXXONMOBIL	28,364	13.63	無	GULF OIL MARINE	13,904	13.87	無
4	SINOPEC	49,438	12.25	無	GULF OIL MARINE	25,846	12.42	無	—	—	—	—
5	—	—	—	—	TOYOTA	21,909	10.53	無	—	—	—	—
	其他	147,874	36.62	—	其他	51,048	24.54	—	其他	40,174	40.06	—
	進貨淨額	403,665	100.00	—	進貨淨額	208,065	100.00	—	進貨淨額	100,273	100.00	—

增減變動原因：

本公司主要採購原料係為提供船舶動力使用之燃油及潤滑船舶機器設備之潤滑油，本公司供應商並沒有明顯集中的情況，109年度整體採購結構並無重大變動發生。

(2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位:新台幣仟元；%

項目	108年度				109年度				110 年前三季			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	佔截至最近期銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	—	—	—	無	CARGILL	498,547	18.67	無	SOL SHIPPING	395,823	10.78	無
	其他	3,804,396	100.00	—	其他	2,172,276	81.33	—	其他	3,275,364	89.22	—
	銷貨淨額	3,804,396	100.00	—	銷貨淨額	2,670,823	100.00	—	銷貨淨額	3,671,187	100.00	—

增減變動原因：

本公司遠洋線及近洋客以發客源及維護現有優質客戶為主，因時因地客戶群不同無指定客戶。主要客戶結構無重大變動發生，然因總體經濟及地區市場突起等因素影響，占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例隨之變動。

6. 最近二年度生產量值表：

單位：新台幣仟元

生產量值 主要商品（或部門別）	108 年度			109 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
航運	註	註	3,689,496	註	註	2,516,935
觀光	註	註	114,900	註	註	153,888
合計	註	註	3,804,396	註	註	2,670,823

註：本公司為航運業，並無產、銷量值資料，故僅就其營業收入個別組成項分析其變化。

7. 最近二年度銷售量值表：

本集團經營散裝航運業，無銷售量值，僅以下表近兩年度營業收入表示。

單位：新台幣仟元；%

項目	108 年度		109 年度	
	金額	比重	金額	比重
租賃收入	3,315,222	87.14%	2,455,221	91.93%
勞務收入	7,643	0.20%	10,546	0.39%
海運收入	367,167	9.65%	51,802	1.94%
其他營業收入	114,364	3.01%	153,254	5.74%
合計	3,804,396	100.00%	2,670,823	100.00%

(三) 最近二年度從業員工人數、平均年齡、平均服務年資及學歷分布比例：

單位：人；年；%

年度		108 年度		109 年度		截至 110 年 7 月 31 日	
員工人數	岸勤人工	223		226		222	
	海勤人工	816		706		684	
	合計	1,039		932		906	
平均年齡		46.83		44.46		45.96	
平均服務年資		4.99		4.78		5.64	
學歷分布比率		人數	%	人數	%	人數	%
學歷分布比率	博士	—	—	—	—	—	—
	碩士	30	2.89	16	1.72	16	1.77
	大專	403	38.79	501	53.76	445	49.12
	高中	343	33.01	388	41.63	416	45.92
	高中以下	263	25.31	27	2.89	29	3.19

(四) 環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

本公司船隊各輪領有安全管理證書(SMC)，並由船級協會簽發之國際船舶安全操作及防止污染證書。

本公司船隊各輪之環保及安全設備齊全，皆符合國際海事諮詢組織(IMO)之要求，備有：

A. 船級協會簽發之國際防止油污染證書(IOPP)。

B. 船級協會簽發之國際防止空氣污染證書(IAPP)。

C. 油水分離器：符合國際海水污染規則。

D. 焚化爐：焚化爐用以焚化污水分離出之油污及船上所產生之固形物體。

E. 污水處理器：用以處理船上人員產生之排泄物 (ISPP)。

F. 甲板上各加添燃油之管路接口 (法蘭) 下皆置有油盤防止滴油外漏等，皆符合各國港口規定。

G. 船殼 A/F 不含錫、油漆證書。

H. 壓艙水管理計畫書：將配合 IMO MEPC.127(53)法規修訂並計劃裝設壓艙水處理系統。目前完成裝設者共 17 艘，尚待裝設者有 25 艘。

I. 2015 年 4 月 9 日歐洲議會和執委會通過(EU)2015/757 法案，規定船公司必須為其轄下各船舶製定合乎法案各條款要求之監測、報告及驗證計畫(MRVPLAN)送請有資格驗證機構核准，並於 2018 年 1 月 1 日起，航行於歐洲各港口從事貨物運送噸位 5000 噸(含)之貨船，開始記錄 MRV 要求之資訊，並於 2018 年 12 月 31 日止完成第一個期間監測向驗證機構提報 Annual ER Report，然後由驗證機構向歐委會提報完成驗證的 ER Report，2019 年 6 月 30 日歐委會核發 DOC 證書。目前四維已經簽約香港 STORMGEO 為服務公司接收每日船舶之午報並負責製作 Voyage Report 及 ER Report，同時簽約台北 NK 為驗證方，負責 MRV PLAN 之審核及 ER Report 之驗證及提報歐委會核發 DOC 證書。

J. 歐盟(拆船條例)的適用，於 2020 年 12 月 31 日對非歐盟旗幟船舶生效。根據歐盟法規第 12 條第 6 款，非歐盟旗幟船舶應在船上主管機關對 IHM 進行驗證後，發佈符合性聲明(DOC)。

2. 本公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

(1) 為防止海洋污染，並符合國際海事組織(IMO)之相關要求，於船舶建造之初已將防止污染設備依當時法規要求於造船同時附屬在船舶本身，其成本、折舊均已併入該輪總成本中。

(2) 上述防污設備除符合 MARPOL 公約之規定，可增加歐洲地區之營運能力外，亦符合美國海岸警備隊之法規要求，增加美加地區營運能力。

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情形。
4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無此情形。
5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：
 - (1)請參閱(二)之說明。
 - (2)符合國際海事組織(IMO)規定及美國海岸警備隊法規，增加美加地區營運能力。航行美國地區的船舶，公司將於安裝壓艙水處理系統時，注意安裝經由美國USCG授權許可的品牌，以免發生爭議。2019年IMO將發佈有關防止空污之新法令，公司亦將配合因應善盡改善空污的社會責任。
 - (3)目前航行歐洲船舶已遵守(EU)2015/757MRV法案要求，記錄管控二氧化碳的排放，並於2018年1月1日起實施。同時IMO DCS在2019年1月1日起實施船隊所有船隻必須備齊SEEMP PART II經驗船機構驗證許可。
 - (4)目前對計劃要航行歐洲船舶皆以取得相關IHM驗證。

(五) 勞資關係

1. 員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形
 - (1)員工福利措施
 - A.除依據勞基法訂立各項員工福利，如員工旅遊、中秋端午獎金、考績獎金、年終獎金及摸彩聚餐、團保等外，並依據不同節慶舉辦各項部門小競賽或融入ESG精神之團體活動，如環保講座、淨灘活動及手做紅包袋春節創意布置，凝聚員工向心力。
 - B.設立職工福利委員會，給予婚、喪、生育、傷病補助及教育獎助金等。
 - C.依據勞基法訂立各項員工福利，如中秋端午獎金、年終獎金、考績獎金及摸彩聚餐及婚喪、喜慶賀奠等。
 - D.船員部分均依船員法及交通部訂之“船員定期雇傭契約”訂立契約並與海員工會訂立團體契約。海勤管理部同仁在疫情嚴峻期間加強與船員家屬電訪互動除使船員無後顧之憂外亦能讓船員家屬了解公司對於員工之照顧與保護。
 - (2)員工進修與訓練
 - A.本公司訂定「員工在職進修管理辦法」，鼓勵同仁自我自修，以充實自身專業知識與技能，增進工作效率。
 - B.為使同仁了解新增(修)訂海事相關規範，提升船隊安全管理，不定期選派同仁參加ISM Code、ISPS Code等外部訓練課程。
 - C.為因應國際化，增進同仁外語能力，公司辦理外語進修課程費用補助措施。
 - D.109年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共19班次，課程時數共118小時，參與課程員工計31人次，總費用為新台幣41,500元。

(3)退休制度與其實施情形

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按以給付薪資總額 5.2%提撥退休準備金，存入台灣銀行保管運用。民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制實施後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，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。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

A.勞資間之協議

本公司員工素質整齊，公司經營理念及管理政策均明確落實，設有勞資代表會議、福委會、主管會報等內部溝通管道，多年來勞資雙方均能尊重勞資倫理下圓滿運作，無重大勞資糾紛情事發生。

B.工作環境與員工人身安全的保護措施

(A)本公司針對內部同仁及上船船員之工作安全，分別由行政管理部、海勤管理部及風險管理部負責提供所有員工安全、衛生之工作環境，並藉由訓練與宣導，減少職業災害發生機率。

(B)本公司依「職業安全衛生法」第 34 條規定訂定「安全衛生工作守則」，其內容包含：

- a.規劃、督導及推動各單位安全衛生稽核及管理
- b.實施安全衛生教育訓練
- c.定期或不定期實施巡視，提供改善工作方法
- d.其他有關職業安全衛生管理事項

(C)本公司於民國 94 年 10 月 1 日訂定「性騷擾防制措施、申訴及懲戒辦法」，除加強宣導外並將本辦法公開揭示於公司網站。

2. 最近二年度及截至公開說明書列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

徐榮華與本公司因勞動契約所生之民事上權利義務爭議事件而請求給付薪資事件，徐榮華於 109 年 3 月 27 日向臺灣宜蘭地方法院聲請請求本公司給付薪資新臺幣 495,163 元，經臺灣宜蘭地方法院判定屬勞動事件法第 2 條第 1 項第 1 款所列勞動事件，本公司與徐榮華在 109 年 5 月 26 日於台灣宜蘭地方法院勞動調解委員會進行第一次調解，同意以新台幣 390,000 元與徐榮華合議調解，並於 109 年 6 月 22 日支付勞動調解金。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產應記載事項

(一) 自有資產：

1. 取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形，設定擔保及權利受限制之其他情事：

110年9月30日；單位：新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
宜蘭五結鄉土地	平方公尺	58,095	2007.11	566,710	—	533,784	綠舞飯店	營業	無	火災險等	第一銀行等7家銀行聯貸
宜蘭建築物-園區	式	1	2017.04	832,566	—	765,663	綠舞飯店	營業	無	火災險等	第一銀行等7家銀行聯貸
宜蘭建築物-旅館棟	棟	1	2017.04	1,384,144	—	1,272,918	綠舞飯店	營業	無	火災險等	第一銀行等7家銀行聯貸
PESCADORES SW/賀維	載重噸(DWT)	82,230	2012.04	48,832 仟美元	—	29,003 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
MODEST SW/榮維	載重噸(DWT)	76,483	2012.02	47,443 仟美元	—	27,582 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	合作金庫銀行
FEDERAL SW/詔維	載重噸(DWT)	76,483	2011.01	43,883 仟美元	—	26,517 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
MOONBRIGHT SW/軒維	載重噸(DWT)	36,378	2012.02	38,371 仟美元	—	20,340 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
ELEGANT SW/東維	載重噸(DWT)	37,163	2011.07	37,739 仟美元	—	20,312 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
PENGHU SW/仁維	載重噸(DWT)	37,168	2011.06	37,501 仟美元	—	20,034 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	土地銀行
GENIUS SW/普維	載重噸(DWT)	60,200	2015.03	35,309 仟美元	—	26,704 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	土地銀行
ETERNITY SW/綯維	載重噸(DWT)	58,098	2011.02	34,462 仟美元	—	20,908 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
FOREVER SW/昫維	載重噸(DWT)	58,186	2010.05	32,951 仟美元	—	18,942 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
TWINLUCK SW/詰維	載重噸(DWT)	31,877	2012.06	32,560 仟美元	—	18,972 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	合作金庫銀行

不動產、廠房 及設備名稱	單位	數量	取得 年月	原始成本	重估 增值	未折減 餘額	利用狀況			保險情 形	設定擔保 及權利受 限制之其 他情事
							本公 司 使用部 門	出 租	閒 置		
STAMINA SW/ 元維	載重噸 (DWT)	28,378	2012.08	31,542 仟 美元	—	18,286 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	新光銀行
DANCEFLORA SW/碧維	載重噸 (DWT)	28,333	2012.04	31,123 仟 美元	—	18,567 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	第一銀行
ENDURANCE SW/頤維	載重噸 (DWT)	60,225	2015.04	29,232 仟 美元	—	22,319 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	土地銀行
AQUAMARINE SW/力維	載重噸 (DWT)	37,119	2012.09	29,011 仟 美元	—	19,308 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	土地銀行
VIGOR SW/睿維	載重噸 (DWT)	32,227	2009.05	28,163 仟 美元	—	15,187 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	兆豐國際 商業銀行
BLESSING SW/ 天維	載重噸 (DWT)	29,747	2010.06	25,846 仟 美元	—	14,919 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	新光銀行
DANCEWOOD SW/舞維	載重噸 (DWT)	29,065	2013.07	25,434 仟 美元	—	17,581 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	土銀信義
SUMMIT SW/岳 維	載重噸 (DWT)	37,055	2014.09	23,087 仟 美元	—	17,148 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	臺灣銀行
INDIGO SW/靛 維	載重噸 (DWT)	36,371	2014.1	22,644 仟 美元	—	16,918 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	兆豐國際 商業銀行
SKYHIGH SW/ 高維	載重噸 (DWT)	14,260	2011.06	22,373 仟 美元	—	12,094 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	合作金庫 銀行
SPINNAKER SW/松維	載重噸 (DWT)	31,657	2012.11	22,231 仟 美元	—	14,613 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	合作金庫 銀行
WONDERFUL SW/讚維	載重噸 (DWT)	31,702	2014.07	21,927 仟 美元	—	15,897 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	土地銀行
GAILLARDIA SW/菊維	載重噸 (DWT)	18,966	2009.09	21,653 仟 美元	—	9,282 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	兆豐國際 商業銀行
MAGPIE SW/喜 維	載重噸 (DWT)	34,302	2015.03	21,511 仟 美元	—	16,485 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	合作金庫 銀行
AUDREY SW/筑 維	載重噸 (DWT)	31,822	2014.06	21,509 仟 美元	—	15,452 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	土地銀行
DIRECTION SW/ 芳維	載重噸 (DWT)	16,410	2012.11	21,118 仟 美元	—	12,153 仟 美元	—	出租	無	船體險/ 船東責 任險	臺灣銀行

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
MARGARET SW/特維	載重噸(DWT)	25,010	2012.04	21,005 仟美元	—	13,683 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	合作金庫銀行
TRUMP SW/晟維	載重噸(DWT)	18,978	2008.11	20,264 仟美元	—	10,559 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
WISE SW/智維	載重噸(DWT)	11,941	2010.03	19,627 仟美元	—	9,189 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
HUGE SW/碩維	載重噸(DWT)	11,939	2009.01	18,656 仟美元	—	7,439 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	合作金庫銀行
PATRIOT SW/博維	載重噸(DWT)	12,611	2009.08	17,501 仟美元	—	7,364 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
VALOR SW/禮維	載重噸(DWT)	29,818	2008.04	17,387 仟美元	—	9,055 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	合作金庫銀行
FABULOUS SW/璞維	載重噸(DWT)	11,939	2009.03	17,103 仟美元	—	6,924 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
HARMONY SW/桓維	載重噸(DWT)	12,616	2008.01	13,891 仟美元	—	5,086 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	BENEFIT
HONOR PESCADORES/祥維	載重噸(DWT)	11,982	2003.1	12,088 仟美元	—	1,757 仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	

2. 列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二) 使用權資產

1. 融資租賃(取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者)：無。

2. 營業租賃(每年租金達伍佰萬元以上之營業租賃資產)：無。

(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：不適用。

三、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

110年9月30日；單位：新台幣仟元、股、%

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬(109年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	1,195,121	6,694,023	42,912,775	100	6,694,023	—	權益法	(757,534)	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	47,763	183,629	17,150	100	183,629	—	權益法	(105,039)	—	—
綠舞觀光飯店股份有限公司	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	772,257	192,828	46,636,927	51.52	192,828	—	權益法	(104,204)	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	139,250	230,061	50,000	100	230,061	—	權益法	—	—	—
Beacon Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	111,400	115,771	40,000	100	115,771	—	權益法	—	—	—
Blossom Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	64,956	100	100	64,956	—	權益法	—	—	—
Brave Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	97,475	209,782	35,000	100	209,782	—	權益法	—	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	213,531	20,000	100	213,531	—	權益法	—	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	27,850	86,210	10,000	100	86,210	—	權益法	—	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	306,350	221,529	110,000	100	221,529	—	權益法	—	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	222,800	214,268	8,000,000	100	214,268	—	權益法	—	—	—
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	306,350	159,816	110,000	100	159,816	—	權益法	—	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	139,250	199,535	50,000	100	199,535	—	權益法	—	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	208,875	248,938	75,000	100	248,938	—	權益法	—	—	—
Excellent Pescadores	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	125,913	20,000	100	125,913	—	權益法	—	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬(109年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
S.A. (Panama)											
Fair Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	111,400	97,849	40,000	100	97,849	—	權益法	—	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	222,800	268,136	80,000	100	268,136	—	權益法	—	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	278,500	253,297	100,000	100	253,297	—	權益法	—	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	278,500	272,738	100,000	100	272,738	—	權益法	—	—	—
Gallant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	77,419	100	100	77,419	—	權益法	—	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	355,926	10	100	355,926	—	權益法	—	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	153,175	93,638	55,000	100	93,638	—	權益法	—	—	—
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	92,319	20,000	100	92,319	—	權益法	—	—	—
Grand Overseas S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	14,876	100	100	14,876	—	權益法	—	—	—
Grand Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	57,429	100	100	57,429	—	權益法	—	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	163,430	20,000	100	163,430	—	權益法	—	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	83,550	87,828	30,000	100	87,828	—	權益法	—	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	163,408	20,000	100	163,408	—	權益法	—	—	—
Jackson Steamship S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	39,201	100	100	39,201	—	權益法	—	—	—
Justicia Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	153,175	126,343	55,000	100	126,343	—	權益法	—	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬(109年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
Leader Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	83,550	121,412	30,000	100	121,412	—	權益法	—	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	236,725	136,562	85,000	100	169,350	—	權益法	—	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	主要經營國際航運及船務代理等業務	236,725	83,312	85,000	100	83,312	—	權益法	—	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	194,950	20,218	70,000	100	20,218	—	權益法	—	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	306,350	150,125	110,000	100	150,125	—	權益法	—	—	—
Pharos Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	111,400	113,255	40,000	100	113,255	—	權益法	—	—	—
Poseidon Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	111,400	176,341	40,000	100	176,341	—	權益法	—	—	—
Royal Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	69,625	24,144	25,000	100	24,144	—	權益法	—	—	—
Shining Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	279	122,009	100	100	122,009	—	權益法	—	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	167,100	34,583	60,000	100	34,583	—	權益法	—	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	194,950	223,863	70,000	100	223,863	—	權益法	—	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	264,575	58,449	95,000	100	58,449	—	權益法	—	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	83,550	208,871	30,000	100	208,871	—	權益法	—	—	—
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	160,579	20,000	100	160,579	—	權益法	—	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	69,625	140,004	25,000	100	140,004	—	權益法	—	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	167,100	182,804	60,000	100	182,804	—	權益法	—	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬(109年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
Unicorn Brilliant S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	306,350	164,728	110,000	100	164,728	—	權益法	—	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	83,550	304,340	30,000	100	304,340	—	權益法	—	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	55,700	347,049	20,000	100	347,049	—	權益法	—	—	—
Well Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	83,550	111,428	30,000	100	111,428	—	權益法	—	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	194,950	39,759	70,000	100	39,759	—	權益法	—	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	139,250	186,223	50,000	100	186,223	—	權益法	—	—	—

(二) 綜合持股比例

110年9月30日；單位：股；%

轉投資事業	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(%)
DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	42,912,775	100.00	—	—	42,912,775	100.00
FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	17,150	100.00	—	—	17,150	100.00
綠舞觀光飯店股份有限公司	46,636,927	51.52	6,012,386	6.64	52,649,313	58.16

(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無此情形。

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	87.08.01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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Jackson Steamship S.A.	85.12.18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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Genius Pescadores S.A. (Panama)	84.11.30無期間限制,合約終 止應於30天前通知	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Brave Pescadores S.A.	84.12.21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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Brilliant Pescadores S.A.	85.12.18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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Moon Bright Shipping Corporation	84.07.18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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Gallant Pescadores S.A.	85.12.18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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	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	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Bright Pescadores S.A. Panama	92.8.20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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Honor Pescadores S.A. Panama	92.9.15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 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Grand Overseas S.A. Panama	93.1.16起無期間限制,合約	代理該公司在國際	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
		終止應於30天前通知	各港口進出港及裝卸貨事宜	
管理顧問合約	Unicorn Brilliant S.A. Panama	93.1.13起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Superior Pescadores S.A. Panama	94.6.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Leader Pescadores S.A. Panama	95.2.24起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Well Pescadores S.A. Panama	94.5.10起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Glaring Pescadores S.A. Panama	95.1.25起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Fortunate Maritime S.A. Panama	95.11.27起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Beacon Pescadores S.A. Panama	96.10.22起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Pharos Pescadores S.A. Panama	96.8.24起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Poseidon Pescadores S.A. Panama	97.4.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Valor Pescadores S.A. Panama	97.4.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Trump Pescadores S.A. Panama	97.10.28起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Huge Pescadores S.A. Panama	98.1.12起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Fair Pescadores S.A. Panama	98.3.26起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Vigor Pescadores S.A. Panama	98.5.19起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Patriot Pescadores S.A. Panama	98.7.31起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Wise Pescadores S.A. Panama	99.3.19起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Forever Pescadores S.A. Panama	99.4.27起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Fourseas Pescadores S.A. Panama	99.6.10起無期間限制，合約	代理該公司在國際	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
		終止應於30天前通知	各港口進出港及裝卸貨事宜	
管理顧問合約	Federal Pescadores S.A. Panama	100.1.11起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Eternity Pescadores S.A. Panama	100.2.8起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	100.6.28起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Modest Pescadores S.A. Panama	101.2.21起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Penghu Pescadores S.A. Panama	101.4.15起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Danceflora Pescadores S.A. Panama	101.5.24起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Stamina Pescadores S.A. Panama	101.8.6起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	101.11.14起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Dancewood Pescadores S.A. Panama	102.7.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Audrey Pescadores S.A. Panama	103.6.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Wonderful Pescadores S.A. Panama	103.8.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Summit Pescadores S.A. Panama	103.10.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Indigo Pescadores S.A. Panama	103.11.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Endurance Pescadores S.A. Panama	104.4.10起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
長期借款合同	四維航業與合作金庫銀行	105.7~111.7	授信約定書	無
長期借款合同	四維航業與華南銀行	107.3~111.3	授信約定書	無
長期借款合同	四維航業與農業金庫	110.7~112.7	授信約定書	無
長期借款合同	四維航業與臺灣銀行	110.6~112.6	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與土地銀行	103.6~113.5	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與土地銀行	104.4~114.4	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與土地銀行	103.7~113.7	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與土地銀行	101.11~111.9	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與土地銀行	102.7~112.7	授信約定書	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款合同	孫公司與土地銀行	103.10~114.3	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與土地銀行	100.6~112.6	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	100.1~112.1	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	97.9~112.7	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	100.7~112.7	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	100.2~112.2	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	97.12~112.3	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	99.5~113.5	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	97.9~112.9	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	103.10~113.10	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	101.2~113.2	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	101.4~112.7	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	98.5~112.5	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與兆豐國際商業銀行	97.9~113.3	授信約定書	無
長期借款合同	子公司與合作金庫銀行	101.5~113.5	授信約定書	無
長期借款合同	子公司與合作金庫銀行	103.9~114.6	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與合作金庫銀行	101.2~114.5	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與合作金庫銀行	101.11~114.11	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與合作金庫銀行	98.1~112.1	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與合作金庫銀行	100.6~112.10	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與合作金庫銀行	100.6~112.6	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與第一銀行	100.9~111.7	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與新光銀行	101.8~112.10	授信約定書	無
長期借款合同	子公司與臺灣銀行	101.8~112.5	授信約定書	無
長期借款合同	孫公司與臺灣銀行	103.9~114.3	授信約定書	無
長期借款合同	子公司與合作金庫銀行	99.2~113.8	授信約定書	無
長期借款合同	綠舞飯店與土地銀行	104.11~119.11	授信約定書	無
長期借款合同	綠舞飯店與土地銀行	109.4~114.5	授信約定書	無
長期借款合同	綠舞飯店與一銀等7家銀行聯貸	106.5~113.5	授信約定書	財務比率

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項：

本公司並無辦理併購或受讓他公司股份發行新股，亦無前各次現金增資或發行公司債計畫尚未完成及計畫實際完成日距申報時未逾三年者。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 2,000,000 仟元。

2.資金來源：

現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為新台幣 32.80 元，募集資金總額為 1,640,000 仟元。本次資金募集不足之差額部分將以自有資金或銀行借款支應。

3.計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			110 年	111 年
			第四季	第一季
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	111 年第一季	1,496,000	831,000	665,000
轉投資子公司— Fortunate Maritime S.A. Panama	110 年第四季	504,000	504,000	—
合計		2,000,000	1,335,000	665,000

本公司擬分別於 110 年第四季及 111 年第一季轉投資持股 100% 子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama (以下簡稱 Dong Lien)，再轉投資 Dong Lien 100% 子公司 Fair Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Fair)、Patriot Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Patriot)、Gallant Pescadores S.A. (以下簡稱 Gallant)、Wise Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Wise)、Unicorn Brilliant S.A. Panama (以下簡稱 Unicorn) 及 Danceflora Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Danceflora) 以償還 Fair 等 6 間公司之銀行借款；於 110 年第四季轉投資持股 100% 子公司 Fortunate Maritime S.A. Panama (以下簡稱 Fortunate)，以償還 Fortunate 銀行借款，預計 Dong Lien 再轉投資計畫及償債計畫與進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定 完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度	
			110年	111年
			第四季	第一季
Dong Lien 轉投資子公司-Fair	110年第四季	139,000	139,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Patriot	110年第四季	224,000	224,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Gallant	110年第四季	230,000	230,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Wise	110年第四季	238,000	238,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Unicorn	111年第一季	506,000	—	506,000
Dong Lien 轉投資子公司-Danceflora	111年第一季	159,000	—	159,000
合計		1,496,000	831,000	665,000

資料來源：本公司提供

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定 完成日期	所需 資金總額(註)	預定資金運用進度	
			110年	111年
			第四季	第一季
償還銀行借款	111年第一季	2,013,457 (美金 72,348 仟元)	1,343,979 (美金 48,292 仟元)	669,478 (美金 24,056 仟元)
合計		2,013,457	1,343,979	669,478

註：暫以新台幣兌換美元匯率27.83換算。本公司之子公司及孫公司擬分別於110年第四季償還銀行借款新台幣1,343,979仟元(美金48,292仟元)，及111年第一季償還銀行借款新台幣669,478仟元(美金24,056仟元)，共計新台幣2,013,457仟元(美金72,348仟元)，其中擬以本次計劃金額支付新台幣2,000,000仟元，不足之新台幣13,457仟元則以自有資金支應。

4. 預計可能產生效益

本公司本次募集資金總額 1,640,000 仟元，計畫所需資金總額為新台幣 2,000,000 仟元，預計分別以 1,496,000 仟元轉投資子公司 Dong Lien，Dong Lien 再轉投資其 100% 持股 6 間子公司以償還 Fair 等 6 間子公司之銀行借款，及以 504,000 仟元轉投資子公司 Fortunate，用以償還 Fortunate 之銀行借款。依擬償還之金額及借款利率估算，預計各從屬公司於償還銀行借款後，以本公司之合併報表而言，110 年度共可節省利息支出約 1,550 仟元，111 年度可節省利息支出約 26,505 仟元，往後每年可節省利息支出約 28,842 仟元，可減少本公司未來每年度對認列轉投資收益之侵蝕，進而增加本公司之轉投資收益，並可適度減輕子孫公司之財務負擔及提升償債能力，降低長期對銀行之高依存度，藉此預留未來資金靈活運用之調度空間，及強化財務結構，有利於本公司整體營運發展。

- (二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響；本公司本次籌資係採現金增資，故不適用。
- (三) 本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別

股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：本公司本次籌資係採現金增資發行普通股，故不適用。

- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：

1. 本次募集與發行有價證券之可行性評估

(1) 本次募集與發行有價證券於法定程序之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股之計畫業經 110 年 8 月 6 日及 110 年 10 月 28 日董事會決議通過，本次計畫將採公開申購方式對外辦理公開承銷，經評估其過程及內容均符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則及其他相關法令之規定，請詳評估報告伍之說明，另本公司已洽請律師對本次計畫出具適法性之意見書，故本次計畫於法定程序上應屬適法可行。

此外，依據投審會「公司國外投資處理辦法」規定，本公司本次籌資計畫將分別用於轉投資 Dong Lien 1,496,000 仟元及 Fortunate 504,000 仟元，轉投資 Dong Lien 後再轉投資 Fair 139,000 仟元、Patriot 224,000 仟元、Gallant 230,000 仟元、Wise 238,000 仟元、Unicorn 506,000 仟元及 Danceflora 159,000 仟元，各轉投資案未逾新台幣 15 億元，故無需事前取得經濟部投資審議委員會之核准。另依本公司章程規定，本公司轉投資總額不受實收資本額 40% 之限制，故本公司本次募集資金計畫用於轉投資子孫公司之計畫應屬可行。

(2) 本次計畫募集完成之可行性評估

本公司本次計畫辦理現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 32.80 元，總募集資金為新台幣 1,640,000 仟元。本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股由本公司員工認購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股，採公開申購方式對外公開承銷，其餘增資發行新股之 80%，計 40,000 仟股，由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶起五日內至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購。原股東及員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部份，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。由於本公司本次募集與發行有價證券計畫內容適法，且對外公開承銷部分由承銷團採餘額包銷，應可確保本次資金募集順利完成，故本次資金募集計畫之完成尚屬合理可行。

(3) 本次資金運用計畫之可行性評估

本公司本次募集與發行有價證券資金運用計畫，預計以 2,000,000 仟元用於轉投資子孫公司以償還其銀行借款，以強化財務結構，節省利息支出，經核閱其借款合同和授信動撥情形，顯示該等借款確實存在，且經檢視其借款合同並無不得提前還款或其他特殊之限制，故俟本次募集資金案經金融監督管理委員會核准，預計於 110 年 10 月底完成資金募集後，於第 110 年第四季及 111 年第一季轉投資子孫公司並償還借款，本次資金運用計畫應屬可行。

綜上所述，本公司本次募集與發行有價證券，就其法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，整體而言，本公司本次募資計畫應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券之必要性評估

本公司及子公司 Fortunate、Dong Lien 與孫公司主要從事散裝航運服務業務，包含船舶租賃、買賣、船務代理及散裝貨物運輸等。基於集團分工及有效運作，四維航業於海外設立全資子公司 Fortunate、Dong Lien 及孫公司，其各自擁有專屬船舶，並由子孫公司之船舶從事航運運輸業務，四維航業僅負責各子孫公司之船舶調度、資源整合及船務管理等經營管理，以發揮集團利益最大化，故購置船舶所需之資金來源除自有資金外，皆由子公司及孫公司向銀行借款。

本公司本次募集資金總額 1,640,000 仟元，計畫以 2,000,000 仟元用於轉投資，預計分別以 1,496,000 仟元轉投資子公司 Dong Lien，再轉投資其子公司以償還購置船舶之銀行借款，及以 504,000 仟元轉投資子公司 Fortunate，用以償還其購置船舶之銀行借款，主要係為降低借款以減少利息支出對獲利能力之侵蝕、改善財務結構降低營運風險，以及降低對銀行依存度，避免財務調度受銀行融資政策緊縮影響。茲就本公司本次辦理現金增資發行新股，用以轉投資子公司再償還銀行借款之必要性分述如下：

(1) 降低利息支出，減少對轉投資公司獲利之侵蝕，進而增加本公司之轉投資收益及獲利

單位：新台幣仟元

項目/年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年前二季
營業收入	136,540	134,139	101,501	41,367
長短期借款	1,836,400	1,554,966	1,467,414	1,428,054
利息費用(A)	41,577	33,707	27,041	12,388
營業淨利(損)(B)	(3,982)	17,299	5,495	(3,613)
利息費用占營業利益(損失)比例(%) (A/B)	(1,044.12)%	194.85%	492.10%	(342.87)%
營業外收入及支出(C)	(145,051)	(355,116)	(912,907)	541,864
稅前淨利(損)(D)	(149,033)	(337,817)	(907,412)	538,251
營業外收入及支出占稅前淨利(損)比例(%) (C/D)	97.33%	105.12%	100.61%	100.67%

資料來源：107~109 年度經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告及本公司提供之自結數

本公司 107~109 年度及 110 年第二季之銀行借款餘額分別為 1,836,400 仟元、1,554,966 仟元、1,467,414 仟元及 1,428,054 仟元，利息支出金額分別為 41,577 仟元、33,707 仟元、27,041 仟元及 12,388 仟元，占當期營業淨利(損)之比重分別為(1,044.12)%、194.85%、492.10%及(342.87)%，顯見利息支出對本公司獲利侵蝕有相當程度之負面影響。由於本公司之主要獲利來源為認列子孫公司船舶之營運成果，而船舶購置金額龐大，資金來源大約八成來自銀行借款，致使子孫公司之銀行借款利息支出具有相當程度的負擔，進而導致母公司淨利減少，故本公司基於集團營運考量，本次擬將所募資金全數用於轉投資子孫公司後，再運用於償還子孫公司之銀行借款，將可藉由節省子孫公司之利息支出，進而增加本公司之獲利，茲進一步就本公司之合併利息支出對獲利之侵蝕程度分析如下：

單位：新台幣仟元

項目/年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年 前二季
營業收入	4,024,044	3,804,396	2,670,823	2,016,251
長短期借款	19,131,307	17,792,481	16,581,937	16,143,200
利息費用(A)	639,968	659,604	399,432	140,275
營業淨利(損)(B)	301,837	134,196	(687,898)	560,742
利息費用占營業利益(損失) 比例(%) (A/B)	212.02%	491.52%	(58.07)%	25.02%

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

由上表觀之，本公司 107~109 年度及 110 年第二季之合併銀行借款餘額分別為 19,131,307 仟元、17,792,481 仟元、16,581,937 仟元及 16,143,200 仟元，合併利息支出金額分別為 639,968 仟元、659,604 仟元、399,432 仟元及 140,275 仟元，占當期營業淨利(損)之比重分別為 212.02%、491.52%、(58.07)%及 25.02%，顯見利息支出對本公司獲利侵蝕有相當程度之負面影響。雖目前處於低利率環境，隨著各國 Covid-19 疫苗的接種普及率增高，全球疫情將趨於緩和，產業景氣逐漸回升，在大宗原物料等需求回溫及基礎建設活動恢復興建下，市場預期利率水準將有所波動。因此本公司本次辦理現金增資發行新股用以轉投資子公司以償還債款，除有助於適度降低公司整體財務風險，若依擬償還債務之利率予以設算，預計 110 年度可節省合併利息支出 1,550 仟元，111 年度可節省合併利息支出 26,505 仟元，往後每年度可節省合併利息支出 28,843 仟元，預計將能降低利息支出對獲利之侵蝕，減輕財務負擔，進而增加本公司認列轉投資收益，有助於提升本公司之獲利能力，並能降低本公司及子公司長期對銀行之高依存度，藉此預留未來資金靈活運用之調度空間，進而提高企業整體競爭力，確有其必要性。

(2)改善財務結構，降低財務風險及維持長期競爭力

單位：新台幣仟元

項目/年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年 第二季
長短期銀行借款	1,836,400	1,554,966	1,467,414	1,428,054
負債總額	3,722,479	3,613,091	2,922,707	2,923,006
銀行借款佔負債總額比率	49.33%	43.04%	50.21%	48.86%
負債比率	42.09%	44.03%	46.37%	43.53%

資料來源：107~109 年度經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告及本公司自結數

本公司 107~109 年度及 110 年第二季之負債比率分別為 42.09%、44.03%、46.37%及 43.53%，銀行借款佔負債總額比率分別為 49.33%、43.04%、50.21%及 48.86%，可知 110 年 6 月底本公司之負債佔總資產比率達四成以上，且負債來源接近五成來自金融機構借款，由於本公司主要獲利來源為認列子孫公司船舶之營運成果，而其船舶購置資金來源大約八成來自銀行借款，若再加計子孫公司之銀行借款，負債比率將為 79.29%、80.30%、83.86%及 81.10%，本公司，而散裝航運與世界經濟成長具有高度連動特性，若遇景氣反轉，將對其子孫公司之營運造成莫大衝擊，進而影響本公司之獲利與穩定性，故改善母公司及其子公司財務結構以因應未來景氣變化風險，確有其必要性，茲進一步就本公司之合併財務結構分析如下：

單位：新台幣仟元

項目/年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年 第二季
長短期銀行借款	19,131,307	17,792,481	16,581,937	16,143,200
負債總額	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,157,142
銀行借款佔負債總額比率	92.14%	90.95%	91.43%	94.09%

資料來源：各期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

單位：%；倍

分析項目		年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度 第二季
		公司別				
財務 結構	負債比率	四維航業	79.29	80.30	83.86	81.10
		慧洋海運	68.40	66.28	67.85	65.22
		新興航運	28.35	28.32	26.04	26.24
		裕民航運	59.46	56.88	61.78	61.96
償債 能力	流動比率	四維航業	19.77	25.68	35.44	62.32
		慧洋海運	27.65	33.38	38.12	49.64
		新興航運	203.71	254.34	278.65	175.93
		裕民航運	137.83	179.25	126.45	120.23
	速動比率	四維航業	15.16	19.07	28.50	53.28
		慧洋海運	24.94	30.78	33.08	47.20
		新興航運	189.73	239.35	271.96	169.80
		裕民航運	135.30	175.06	123.98	120.23

資料來源：各公司各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告、各公司股東會年報及永豐金證券整理

本公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第二季之負債比率分別為 79.29%、80.30%、83.86%及 81.10%，銀行借款占負債總額比率分別為 92.14%、90.95%、91.43%及 94.09%，可知本公司及子公司之財務結構以負債為主，且負債來源又以金融機構借款居多，足見銀行借款佔負債比重已逾九成，截至 110 年 6 月底銀行借款金額高達 16,143,200 仟元。與採樣同業相較，本公司及子公司 107~109 年度及 110 年第二季之負債比率均高於採樣同業；另就償債能力而言，本公司及子公司 107~109 年度及 110 年第二季之流動及速動比率偏低，107~109 年度均低於採樣同業，110 年第二季僅優於慧洋海運，顯示本公司及子公司有提升流動性之必要，需有穩健的財務能力以因應日常營運，償債能力及財務結構確具改善之空間。本公司所屬產業為海運業，因每艘船舶購置成本高昂，大部分資金需向銀行融資支應，致負債比率偏高，而散裝航運與全球大宗物資市場及經濟成長具有高度連動特性，若一旦景氣反轉將對營運造成莫大衝擊，健全的財務結構應較可因應全球經濟狀況若面臨不斷下修的風險，故本公司在本次募集資金用以償還債務後，將有利於提升本公司及子公司之償債能力、改善及強化財務結構、降低營運風險及提高同業競爭力，實應有其必要性。

3. 本次資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(1) 資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			110 年	111 年
			第四季	第一季
轉投資子公司—Dong Lien Maritime S.A. Panama	111 年第一季	1,496,000	831,000	665,000
轉投資子公司—Fortunate Maritime S.A. Panama	110 年第四季	504,000	504,000	—
合計		2,000,000	1,335,000	665,000

資料來源：本公司提供

本公司擬分別於 110 年第四季及 111 年第一季轉投資持股 100% 子公司 Dong Lien，再轉投資 6 間 Dong Lien 100% 子公司以償還其銀行借款；於 110 年第四季轉投資持股 100% 子公司 Fortunate，以償還 Fortunate 銀行借款，預計 Dong Lien 再轉投資計畫及償債計畫及進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定 完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度	
			110年	111年
			第四季	第一季
Dong Lien 轉投資子公司-Fair	110年第四季	139,000	139,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Patriot	110年第四季	224,000	224,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Gallant	110年第四季	230,000	230,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Wise	110年第四季	238,000	238,000	—
Dong Lien 轉投資子公司-Unicorn	111年第一季	506,000	—	506,000
Dong Lien 轉投資子公司-Danceflora	111年第一季	159,000	—	159,000
合計		1,496,000	831,000	665,000

資料來源：本公司提供

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定 完成日期	所需 資金總額(註)	預定資金運用進度	
			110年	111年
			第四季	第一季
償還銀行借款	111年第一季	2,013,457 (美金 72,348 仟元)	1,343,979 (美金 48,292 仟元)	669,478 (美金 24,056 仟元)
合計		2,013,457	1,343,979	669,478

資料來源：本公司提供

註：暫以新台幣兌換美元匯率27.83設算。本公司之子公司及孫公司擬償還銀行借款金額共計新台幣2,013,457仟元(美金72,348仟元)，其中擬以本次計劃金額支付新台幣2,000,000仟元，不足之新台幣13,457仟元將以自有資金支應。

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集資金總額為新台幣 1,640,000 仟元，本次計畫擬以 2,000,000 仟元用於轉投資子孫公司後用以償還銀行借款，經檢視其借款合同及銀行借款明細帳，其各項預計償還之借款確屬存在，且並無發現不得提前清償之限制條款，另考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素，預計於 110 年第四季資金募集完成後，配合償還子孫公司銀行借款計畫，分別於 110 年第四季以 1,335,000 仟元及 111 年第一季以 665,000 仟元轉投資子公司及孫公司，故本次轉投資子公司之資金運用計畫及預計進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

A.節省利息支出，降低財務負擔，減少對轉投資公司獲利之侵蝕，進而增加本公司之轉投資收益及獲利

茲列示本次募資計畫用以轉投資子公司後預計償還子孫公司之銀行借款明細如下：

單位：美金仟元；新台幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%)	契約期間	動撥日	原貸款用途	償債金額		減少利息支出					
								110 年度		111 年度		以後每年	
						美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣
Fair	兆豐金控	1.50163	2008.12~2023.03	2009.03	購置船舶	5,039	140,230	6	175	76	2,106	76	2,106
Patriot	兆豐中山	1.50188	2008.09~2023.07	2009.07	購置船舶	8,110	225,710	10	283	122	3,390	122	3,390
Gallant	兆豐金控	1.48200	2008.09~2023.09	2009.09	購置船舶	8,298	230,944	10	285	123	3,423	123	3,423
Wise	兆豐金控	1.44600	2008.09~2024.03	2010.03	購置船舶	8,619	239,878	10	289	125	3,469	125	3,469
Unicorn	土銀信義	1.48425	2011.01~2023.06	2011.06	購置船舶	18,306	509,455	-	-	204	5,671	272	7,562
Danceflora	一銀長春	1.67288	2011.09~2022.07	2012.07	購置船舶	5,750	160,023	-	-	80	2,231	96	2,677
Fortunate	合庫營業	1.22538	2010.02~2024.08	2012.08	購置船舶	18,226	507,217	19	518	223	6,215	223	6,215
合計						72,348	2,013,457	55	1,550	953	26,505	1,037	28,842

註：暫以新台幣兌換美元匯率27.83換算

本公司本次資金募集預計將於 110 年第四季完成後，將按原預定時程轉投資子孫公司後償還銀行借款，以減少子孫公司之利息費用，降低財務負擔，減少對獲利之侵蝕。以目前各借款之利率設算，預計 110 年度約可節省合併利息支出 1,550 仟元，111 年度約可節省合併利息支出 26,505 仟元，往後每年度可節省合併利息支出約為 28,842 仟元，預計 110 年度、111 年度及往後年度將可增加本公司轉投資收益及獲利 1,550 仟元、26,505 仟元及 28,842 仟元，其預計效益應屬合理。

B.改善財務結構

籌資償還債務後預估財務結構及償債能力-個體

單位：%

項目		籌資前		籌資後(註) (本次計畫執行完畢)
		109 年底	110 年第二季	111 年第一季
財務結構	負債比率	46.37	43.53	34.99
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	3,734.38	4,374.69	6,067.47
償債能力	流動比率	16.74	13.31	13.31
	速動比率	16.73	13.29	13.29

資料來源：本公司提供；永豐金整理

註：以 110 年第二季個體自結數字為基礎，按完成轉投資 2,000,000 仟元後設算。

籌資償還債務後預估財務結構及償債能力-合併

單位：%

項目		籌資前		籌資後(註) (本次計畫執行完畢)
		109 年底	110 年第二季	111 年第一季
財務結構	負債比率	83.86	81.10	72.87
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	90.87	95.56	94.62
償債能力	流動比率	35.44	62.32	52.97
	速動比率	28.50	53.28	43.27

資料來源：本公司提供；永豐金整理

註：以 110 年第二季合併財報數字為基礎，按償還銀行借款 2,013,456 仟元後設算。

本公司將本次募資計畫所募得之資金用於轉投資後的預估個體負債比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率均將較募資前獲得改善，惟因轉投資不涉及流動資產及流動負債科目之變動，故個體流動比率及速動比率並無變動，顯見本次募資計畫用以轉投資子公司後，有助於本公司個體財務結構的改善。

另就合併角度觀之，本公司將本次募資計畫所募得之資金用於轉投資後再償還子孫公司之銀行借款，償還後的預估合併負債比率將較募資前獲得改善，顯見本次辦理現金增資發行新股計畫除有助於改善本公司及子公司之財務結構，惟本次現金增資每股實際發行價格因市場變動而調整，募集資金不足之差額 360,000 仟元將以自有資金或銀行借款支應，致長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率較募資前為低，尚屬合理。此外，本次辦理現金增資發行新股計畫亦可降低本公司及子公司長期以來對銀行之高依存度，並可藉此預留未來資金靈活運用之調度空間，以維持現金安全水位，並進而提升本公司及子公司因應產業景氣波動之能力，故其預計之效益應具合理性。

綜上，經評估本公司本次募資計畫，對財務風險之降低、償債能力之提升及財務結構之改善均具正面助益，故本次資金募集計畫用以轉投資後償還銀行借款，應具可行性、必要性及合理性。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

(1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，大致可分為兩類：一為與股權有關之籌資工具，如現金增資(包括普通股與特別股)及海外存託憑證(GDR)；另一則為與債權有關之籌資工具，如普通公司債、國內外轉換公司債及銀行借款等，其中特別股較少為公司所採用，茲就各種常用籌資工具之有利、不利因素歸納如下：

項目		有利因素	不利因素
股權	現金增資(普通股)	<ol style="list-style-type: none"> 1.可改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.資本市場上較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.員工依法得優先認購成為股東，較能提升員工之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.股本膨脹速度快，容易且會直接稀釋每股盈餘。 2.對股權較不集中公司之經營權易受威脅。 3.無利息費用之節稅效果，稅負較可轉換公司債為高。
	海外存託憑證(GDR)	<ol style="list-style-type: none"> 1.藉由海外市場募集資金，可提高發行公司國際知名度。 2.發行價格趨近於發行時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼膨脹過多，對股價產生不利影響。 4.可提高自有資本比率，改善財務結構。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟，募集資金不宜過低。 3.外國人已可直接投資國內股市，對其吸引力降低。 4.因股本膨脹將使每股盈餘稀釋。
債權	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.對每股盈餘無稀釋之虞。 2.發行公司以較低的利息成本，取得中、長期穩定資金。 3.公司債債權人並無表決權，對經營權不致造成威脅。 4.債息帳列為費用，具有節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，負債增加將侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低與同業之競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨資金贖回壓力。 4.國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全及債券流動性低，故對投資人吸引力不若股票，資金募集較不易。
	可轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.因附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.債權人請求轉換時點不一，對每股盈餘之稀釋具有遞延效果。 3.轉換公司債債權人未要求轉換前對公司無表決權，對經營權之影響較小。 4.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，除可節省利息支出，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.因轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以掌握其資金調度計畫。 2.轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息並認列利息費用。 3.目前市場性偏重法人，募集是否成功需視發行條件、轉換溢價率及轉換之可能性而定。 4.債權人要求贖回或到期無人轉換時，發行公司將面臨較大資金壓力。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> 1.資金挹注可暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措無須經主管機關審核，程式較為簡便，籌資時間較快速。 3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本創造較高利潤。 4.資金運用彈性較大。 5.每股盈餘不會被稀釋。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 3.銀行有權視情況抽回銀根，公司較難掌握，易導致週轉不靈。 4.財務結構惡化，降低與同業競爭力。 5.限制條款較多且嚴格。

項目	有利因素	不利因素
海外可轉換公司債(ECB)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2. 轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於較高價格溢價發行股票。 3. 未轉換前，對經營控制權影響較小。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5. 藉由海外可轉換公司債之發行，可提升國際化形象及知名度。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 可轉換公司債轉換與否之決定權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2. 仍為債權工具，財務結構無法改善。 3. 若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4. 須幫海外投資人繳納中華民國利息所得稅(20%)，將增加資金成本。 5. 海外募集資金之固定發行成本高，故其籌資額度之經濟規模需達3,000萬美元以上。

(2) 各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

本公司可運用之籌資工具包括現金增資、海外存託憑證、銀行借款、發行公司債及轉換公司債等，其中除了現金增資及海外存託憑證外，餘均為負債性質。由於海外存託憑證之固定發行成本較國內現金增資高，較不符合成本效益，且目前因國外法人及自然人投資國內股市之管道日增，市場接受度不若國內發行工具高，在募集資金時較為不易，故此次計畫並不建議採海外存託憑證方式發行。經考量若發行轉換公司債，於籌資後在尚未全數轉換前仍屬債務性質，將無法降低經營風險，及未來資金調度的彈性及空間，預計將增加營運上之風險。若發行普通公司債，因需負擔利息，本公司110年度起之獲利將遭利息費用侵蝕，因此以發行普通公司債方式籌措資金，除降低自有資本比率及獲利能力外，將對本公司每年之資金調度造成負擔。

現金增資係一般國內上市櫃公司常用之募集資金方式之一，也是國內投資人最熟悉的金融商品，因此流通性高，籌資計畫較易進行，除可增加自有資金以增強競爭力外，並可改善財務結構以降低財務風險，且員工依公司法規定得優先認購10%，可有效提高員工對公司之認同感及向心力，基於公司經營成果回饋與國內股東及社會大眾利潤共享，故本公司本次籌資計畫以現金增資發行新股方式辦理，應有其必要性。

本次募資預計將於 110 年第四季募集完成，以下僅就銀行借款、現金增資及國內轉換公司債之籌資工具，說明對 110 年度每股盈餘之稀釋影響：

單位：仟元；仟股

項目	方案	銀行借款	現金增資	轉換公司債
				未轉換
籌資金額(A)		1,640,000	1,640,000	1,640,000
籌資工具利率(註 1)		2.19%	-	0.50%
資金成本(B)(註 1)		98	-	2,050
籌資前流通在外股數(C)(註 2)		279,267	279,267	279,267
預計增加之股數(D)(註 3)		-	50,000	-
籌資後流通在外股數(E)=(C+D)		279,267	329,267	279,267
資金成本對每股盈餘影響(元/每股)		0.0004	-	0.0073
股本稀釋對每股盈餘影響(1-(C/E))		-	15.18%	-

註 1：假設不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本假設分別為：銀行借款利率 2.19%(為 110 年前二季之最高長期借款利率)、現金增資 0%、轉換公司債假設於發行滿二年得以賣回年收益率 0.5% 執行。

註 2：預估辦理現金增資將在 110 年 12 月 30 日完成募集，110 年度資金成本計算期間為 1 天。銀行借款資金成本計算為 1,640,000 仟元 x 2.19% x 1/365=98 仟元；倘若本公司辦理轉換公司債籌資，假設於 110 年 9 月底完成募資，轉換公司債在全數未轉換情況下之資金成本為 1,640,000 仟元 x 0.5% x 3/12=2,050 仟元，另考量轉換公司債三個月閉鎖期之規定，轉換公司債於次年度方能轉換。

註 2：279,267 仟股係本公司 110 年 6 月 30 日經會計師核閱財務報告揭露之普通股股數。

註 3：轉換公司債考量三個月閉鎖期之規定，本年度未能轉換，增加股數為 0。

A. 每股盈餘稀釋效果

由上表可知，本次所需資金採現金增資募集資金，可節省每年利息費用負擔，但對每股稅前盈餘卻產生立即之稀釋效果；若採用銀行借款或發行可轉換公司債，其資金成本亦稀釋每股盈餘，但因舉債性質將使負債比率提高，除影響公司財務結構，同時亦對每年之資金調度造成負擔，同時亦將影響公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。就公司採用不同籌資工具融通對每股盈餘之影響，以資金成本對每股盈餘影響分析，現金增資則無影響；銀行借款對 110 年度每股盈餘影響數為 0.0004 元；轉換公司債若全數未轉換對 110 年度每股盈餘影響數為 0.0073 元。整體而言，以現金增資方式籌資，其資金成本低於銀行借款，相較於發行轉換公司債，雖其股本增加幅度及對每股盈餘稀釋程度相對較高，但可避免公司於債券到期時之還款壓力，有效改善財務結構並降低財務風險，故採現金增資發行普通股做為本次資金籌措方式應較銀行借款或發行轉換公司債為佳，故本公司選擇以現金增資發行新股募集資金確有其必要性及合理性。

B. 對發行人財務負擔之影響

就財務負擔而言，上述各種籌資工具中，除現金增資外，餘均為負債性質之籌資工具，負債性質之籌資工具除會產生利息支出等資金成本外，增加公司之財務負擔，亦有到期償還之資金壓力，其中轉換公司債雖因債券持有人具有轉換成普通股之權利，惟若資本市場股價變化不如預期，則到期前債券持有人無法將債券轉換成普通股，則到期時償還之資金壓力仍相對較大。

另就負債比率而言，本公司辦理現金增資可降低負債比率，並提高自有資金比率，降低資金成本，減輕其利息負擔，使其資金來源趨向長期穩定的方向，有助於公司中長期發展，相較於銀行融資，可保留資金調度之彈性、降低對金融機構之依存度，未來無還本付息之現金流出，對公司有健全財務之正面助益，故辦理現金增資發行新股為本公司較佳的籌措資金方式。

C. 對股權稀釋及股東權益之影響

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形；轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權最大稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債)，現金增資較轉換公司債大，但負債比率較全數發行可轉債低，有助於強化財務結構，亦可避免公司於債券到期時發生償還資金之壓力，減少公司財務負擔並降低財務風險。且本次之現金增資除依法提撥 10% 供員工優先認購及提撥 10% 對外公開承銷外，其餘股數係以除權基準日股東名簿之原股東按持股比例認購，其對股權稀釋情形應有限，相對於發行可轉換公司債，由於一般全數均採對外公開承銷，外來投資人若轉換成普通股，其稀釋程度應較大。本公司本次辦理現金增資發行新股 50,000 仟股，以本公司目前流通在外股數 279,267 仟股計算，對原股東股權之最大可能稀釋效果為 15.18% ($1 - (279,267 \text{ 仟股} / (279,267 \text{ 仟股} + 50,000 \text{ 仟股})) = 15.18\%$)。

就對現有股東權益影響觀之，若辦理銀行借款，因不涉及股權，故不致有股權稀釋之情形，惟具有資金成本較高及利率上揚風險等侵蝕公司獲利及使股東權益降低之影響；若以發行可轉換公司債方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本高於現金增資發行新股，易侵蝕公司獲利，且籌資後僅增加公司負債，淨值無法立即提高，對永續經營之助益有限；而以現金增資方式募集資金，除能適度提高自有資本率，減輕財務負擔外，更有助於未來業務競爭力之提升，並降低營運風險以因應經營環境之變動，故就長期而言，對現有股東權益較得以保障。

整體而言，在考量不增加本公司營運風險及強化財務結構與經營體質下，以現金增資作為資金調度來源應較為合適。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳本公開說明書附件一現金增資價格計算書。

(十) 資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益

1. 收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2. 轉投資其他公司者，應列明事項：

A. 轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

(A)轉投資事業最近二年度之稅後淨利

單位：新台幣仟元

公司名稱	108 年度稅後淨利	109 年度稅後淨利
Dong Lien	(252,287)	(757,534)
Fortunate	(31,214)	(105,039)
Fair	(17,130)	(25,811)
Patriot	(21,683)	(46,016)
Gallant	(22,642)	(28,492)
Wise	(20,388)	(31,673)
Unicorn	105	(7,674)
Danceflora	1,968	(22,253)

資料來源：108 及 109 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

本公司轉投資之子公司均各擁有其專屬船舶，各子公司所承攬之貨物、航線、運費、船舶新舊、進塢維修的年度均有所不同，綜上各項原因，均會影響個別子公司的獲利情況。

上表所列之轉投資公司最近二年度營收來源主要為船舶出租收入，108 年度全球乾散貨海運量成長速度趨緩，鐵礦砂等礦砂、煤炭、糧食及其他大宗原物料貿易量向下微調，市場總運力大於貨運量需求，及受中美貿易協議反覆不定、地緣政治緊張局勢及天災意外事故等因素影響，致大多轉投資公司產生營運虧損。109 年度受 COVID-19 疫情影響，全球經濟成長率呈負成長，致稅後產生虧損。

(B)轉投資之目的、資金計畫用途及所營事業與公司業務之關聯性

本公司本次現金增資發行新股係用於轉投資子公司 Dong Lien 及 Fortunate，其中轉投資 Dong Lien 後再以其金額轉投資其子公司 Fair、Patriot、Gallant、Wise、Unicorn 及 Danceflora，以償還銀行借款。

本公司本次擬轉投資之子公司 Fortunate 於民國 95 年 8 月設立於巴拿馬，Dong Lien 於民國 83 年 7 月設立於巴拿馬，Dong Lien 擬再轉投資之 Fair 於民國 95 年 8 月設立於巴拿馬、Patriot 於民國 96 年 5 月設立於巴拿馬、Gallant 於民國 87 年 7 月設立於巴拿馬、Wise 於民國 96 年 5 月設立於巴拿馬、Unicorn 於民國 93 年 1 月設立於巴拿馬、Danceflora 於民國 99 年 4 月設立於巴拿馬，皆主係從事航運經營、船務代理及船舶與其附屬用品買賣租賃等相關代理業務，其營業項目與母公司四維航業相同，四維航業主係統籌及管理其轉投資子、孫公司之船舶營運調度，創造集團營運效益及利益極大化，故業務關係相輔相成，具有關連性。

(C)預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性、對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

a.預計之資金運用進度

請參閱本公開說明書「參、二、3、(1)~(2)」

b. 資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性

本公司本次募集與發行有價證券計畫主要用途為轉投資子孫公司，轉投資用途為償還子公司及孫公司銀行借款，並非用於資本支出項目，而擬償還借款之原借款用途皆為購置船舶，故擬以各船舶原始取得成本預估資金尚須收回之年限進行評估。

單位：美金仟元

公司名稱	船名	交船時間	載重噸 (MT)	原始取得成本(A)	自交船日後至110年6月底累積營業收入	自交船日後至110年6月底累積回收金額 (註1)(B)	尚未收回收之船舶成本 (C)=(A)-(B)	預估剩餘回收年限 (年)
Fair	璞維	2009.03	11,939	17,103	26,507	9,580	7,523	5.57
Patriot	博維	2009.08	11,941	17,501	29,290	4,193	13,308	11.04
Gallant	菊維	2009.09	12,611	21,653	47,794	21,584	69	0.06
Wise	智維	2010.03	18,966	19,627	22,844	5,055	14,572	11.53
Unicorn	仁維	2011.06	28,333	37,501	32,293	8,026	29,475	10.51
Danceflora	碧維	2012.04	31,877	31,123	21,483	7,009	24,114	12.51
Fortunate	喆維	2012.06	37,168	32,560	33,105	15,764	16,796	6.57

註1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

(a) 預估璞維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 7,523 仟元，預估剩餘回收年限 5.57 年。

單位：美金仟元

項目 \ 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
營業收入	3,056	2,751	2,476	2,065	2,065	2,065	2,065
營業成本	1,863	1,863	1,863	1,919	1,919	1,919	1,977
營業毛利	1,193	888	613	146	146	146	88
營業費用	35	35	35	36	36	36	37
營業利益	1,158	853	578	110	110	110	51
營業外收(支)(註1)	(20)	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	1,138	853	578	110	110	110	51
四維航業可認列稅後淨利(2)	1,138	853	578	110	110	110	51
折舊(2)	846	846	846	846	846	846	846
現金流入(1)+(2)	1,984	1,699	1,424	956	956	956	897
累計現金流入(註2)	992	2,691	4,115	5,071	6,027	6,983	7,880

註1：預計110年12月償還銀行借款，可節省利息支出1個月。

註2：因已計算自交船日後至110年前二季累積回收金額，故110年度未來現金流入以6個月計算。

(b) 預估博維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 13,308 仟元，預估剩餘回收年限 11.04 年。

單位：美金仟元

項目 \ 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度
營業收入	3,069	2,762	2,455	2,275	2,275	2,275
營業成本	2,077	2,077	2,077	2,139	2,139	2,139
營業毛利	992	685	378	136	136	136
營業費用	37	37	37	38	38	38
營業利益	955	648	341	98	98	98
營業外收(支)(註 1)	(53)	0	0	0	0	0
稅後淨利	902	648	341	98	98	98
四維航業可認列稅後淨利(2)	902	648	341	98	98	98
折舊(2)	958	958	958	958	958	958
現金流入(1)+(2)	1,860	1,606	1,299	1,056	1,056	1,056
累計現金流入(註 2)	930	2,536	3,835	4,891	5,947	7,003

單位：美金仟元

項目 \ 年度	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度	122 年度
營業收入	2,275	2,275	2,275	2,275	2,275	2,275	2,275
營業成本	2,204	2,204	2,204	2,270	2,270	2,270	2,338
營業毛利	71	71	71	5	5	5	(63)
營業費用	40	40	40	41	41	41	41
營業利益	31	31	31	(36)	(36)	(36)	(104)
營業外收(支)(註 1)	0	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	31	31	31	(36)	(36)	(36)	(104)
四維航業可認列稅後淨利(2)	31	31	31	(36)	(36)	(36)	(104)
折舊(2)	958	958	958	958	958	958	958
現金流入(1)+(2)	989	989	989	922	922	922	854
累計現金流入(註 2)	7,992	8,981	9,970	10,892	11,814	12,736	13,590

資料來源：本公司提供

註 1：預計 110 年 12 月償還銀行借款，可節省利息支出 1 個月。

註 2：因已計算自交船日後至 110 年前二季累積回收金額，故 110 年度未來現金流入以 6 個月計算。

(C)預估菊維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 69 仟元，預估剩餘回收年限 0.06 年。

單位：美金仟元

項目	年度	110 年度
營業收入		3,748
營業成本		2,414
營業毛利		1,334
營業費用		40
營業利益		1,294
營業外收(支)(註 1)		(18)
稅後淨利		1,276
四維航業可認列稅後淨利(2)		1,276
折舊(2)		1,139
現金流入(1)+(2)		2,415
累計現金流入(註 2)		1,208

資料來源:本公司提供

註 1：預計 110 年 12 月償還銀行借款，可節省利息支出 1 個月。

註 2：因已計算自交船日後至 110 年前二季累積回收金額，故 110 年度未來現金流入以 6 個月計算。

(d)預估智維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 14,572 仟元，預估剩餘回收年限 11.53 年。

單位：美金仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度
營業收入		3,200	2,880	2,560	2,205	2,205	2,205
營業成本		2,017	2,017	2,017	2,077	2,077	2,077
營業毛利		1,183	863	543	128	128	128
營業費用		47	47	47	48	48	48
營業利益		1,136	816	496	80	80	80
營業外收(支)(註 1)		(84)	0	0	0	0	0
稅後淨利		1,052	816	496	80	80	80
四維航業可認列稅後淨利(2)		1,052	816	496	80	80	80
折舊(2)		1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052
現金流入(1)+(2)		2,104	1,868	1,548	1,132	1,132	1,132
累計現金流入(註 2)		1,052	2,920	4,468	5,600	6,732	7,864

單位：美金仟元

項目	年度						
	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度	122 年度
營業收入	2,205	2,205	2,205	2,205	2,205	2,205	2,205
營業成本	2,140	2,140	2,140	2,204	2,204	2,204	2,270
營業毛利	65	65	65	1	1	1	(65)
營業費用	50	50	50	51	51	51	53
營業利益	15	15	15	(50)	(50)	(50)	(118)
營業外收(支)(註 1)	0	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	15	15	15	(50)	(50)	(50)	(118)
四維航業可認列稅後淨利(2)	15	15	15	(50)	(50)	(50)	(118)
折舊(2)	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052
現金流入(1)+(2)	1,067	1,067	1,067	1,002	1,002	1,002	934
累計現金流入(註 2)	8,931	9,998	11,065	12,067	13,069	14,071	15,005

資料來源：本公司提供

註 1：預計 110 年 12 月償還銀行借款，可節省利息支出 1 個月。

註 2：因已計算自交船日後至 110 年前二季累積回收金額，故 110 年度未來現金流入以 6 個月計算。

(e) 預估仁維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 29,475 仟元，預估剩餘回收年限 10.51 年。

單位：美金仟元

項目	年度					
	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度
營業收入	6,654	5,989	5,324	4,270	4,270	4,270
營業成本	3,039	3,039	3,039	3,130	3,130	3,130
營業毛利	3,615	2,950	2,285	1,140	1,140	1,140
營業費用	72	72	72	74	74	74
營業利益	3,543	2,878	2,213	1,066	1,066	1,066
營業外收(支)(註 1)	(175)	(68)	—	—	—	—
稅後淨利	3,368	2,810	2,213	1,066	1,066	1,066
四維航業可認列稅後淨利(2)	3,368	2,810	2,213	1,066	1,066	1,066
折舊(2)	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397
現金流入(1)+(2)	4,765	4,207	3,610	2,463	2,463	2,463
累計現金流入(註 2)	2,383	6,590	10,200	12,663	15,126	17,589

單位：美金仟元

項目	年度					
	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度
營業收入	4,270	4,270	4,270	4,270	4,270	4,270
營業成本	3,224	3,224	3,224	3,321	3,321	3,321
營業毛利	1,046	1,046	1,046	949	949	949
營業費用	77	77	77	79	79	79
營業利益	969	969	969	870	870	870
營業外收(支)(註 1)	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	969	969	969	870	870	870
四維航業可認列稅後淨利(2)	969	969	969	870	870	870
折舊(2)	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397	1,397
現金流入(1)+(2)	2,366	2,366	2,366	2,267	2,267	2,267
累計現金流入(註 2)	19,955	22,321	24,687	26,954	29,221	31,488

資料來源：本公司提供

註 1：預計 111 年 3 月償還銀行借款，可節省利息支出 9 個月。

註 2：因已計算自交船日後至 110 年前二季累積回收金額，故 110 年度未來現金流入以 6 個月計算。

(f) 預估碧維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 24,114 仟元，預估剩餘回收年限 12.51 年。

單位：美金仟元

項目	年度						
	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
營業收入	4,895	4,406	3,916	3,325	3,325	3,325	3,325
營業成本	2,501	2,501	2,501	2,576	2,576	2,576	2,653
營業毛利	2,394	1,905	1,415	749	749	749	672
營業費用	32	32	32	33	33	33	34
營業利益	2,362	1,873	1,383	716	716	716	638
營業外收(支)(註 1)	(75)	(41)	0	0	0	0	0
稅後淨利	2,287	1,832	1,383	716	716	716	638
四維航業可認列稅後淨利(2)	2,287	1,832	1,383	716	716	716	638
折舊(2)	1,073	1,073	1,073	1,073	1,073	1,073	1,073
現金流入(1)+(2)	3,360	2,905	2,456	1,789	1,789	1,789	1,711
累計現金流入(註 2)	1,680	4,585	7,041	8,830	10,619	12,408	14,119

單位：美金仟元

項目	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度	122 年度	123 年度
營業收入	3,325	3,325	3,325	3,325	3,325	3,325	3,325
營業成本	2,653	2,653	2,732	2,732	2,732	2,814	2,814
營業毛利	672	672	593	593	593	511	511
營業費用	34	34	35	35	35	35	35
營業利益	638	638	558	558	558	476	476
營業外收(支)(註 1)	0	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	638	638	558	558	558	476	476
四維航業可認列稅後淨利(2)	638	638	558	558	558	476	476
折舊(2)	1,073	1,073	1,073	1,073	1,073	1,073	1,073
現金流入(1)+(2)	1,711	1,711	1,631	1,631	1,631	1,549	1,549
累計現金流入(註 2)	15,830	17,541	19,172	20,803	22,434	23,983	25,532

資料來源:本公司提供

註 1：預計 111 年 2 月償還銀行借款，可節省利息支出 10 個月。

註 2：因已計算自交船日後至 110 年前二季累積回收金額，故 110 年度未來現金流入以 6 個月計算。

(g) 預估詰維未來年度損益表-尚須回收金額：美金 16,796 仟元，預估剩餘回收年限 6.57 年。

單位：美金仟元

項目	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度	117 年度
營業收入	4,949	4,454	3,959	3,570	3,570	3,570	3,570	3,570
營業成本	2,670	2,670	2,670	2,750	2,750	2,750	2,833	2,833
營業毛利	2,279	1,784	1,289	820	820	820	737	737
營業費用	63	63	63	65	65	65	67	67
營業利益	2,216	1,721	1,226	755	755	755	670	670
營業外收(支)(註 1)	(207)	0	0	0	0	0	0	0
稅後淨利	2,009	1,721	1,226	755	755	755	670	670
四維航業可認列稅後淨利(2)	2,009	1,721	1,226	755	755	755	670	670
折舊(2)	1,346	1,346	1,346	1,346	1,346	1,346	1,346	1,346
現金流入(1)+(2)	3,355	3,067	2,572	2,101	2,101	2,101	2,016	2,016
累計現金流入(註 2)	1,678	4,745	7,317	9,418	11,519	13,620	15,636	17,652

資料來源:本公司提供

註：預計 110 年 12 月償還銀行借款，利息支出以 11 個月計算。

註 2：因已計算自交船日後至 110 年前二季累積回收金額，故 110 年度未來現金流入以 6 個月計算。

I. 營業收入合理性分析

上述各公司 110 年度之營業收入預估主要係根據已簽訂租約之合約價格及參酌目前市場行情，並配合船舶塢修計畫等預估每日租金。111 年度及 112 年度之營業收入預估，主要係參酌 110 年度之租金行情，並考量 112 年新環保法規推行前，新船供給減少，租金應不至於大幅下降，故以 110 年度營收為基礎保守估計每日租金。113 年度起之營業收入則參酌本年度及前二年度之平均租金行情予以估算每日租金。另依本公司營運經驗，每艘船舶每年塢修約 10 日，故出租日以扣除維修保養日數後，每年以 350 日計算。上述估計尚屬合理。

II. 營業毛利及營業費用之合理性分析

在營業毛利預估方面，上述各公司係參酌歷史營運經驗及 110 年上半年度實際發生數，衡量相關人事費用、船舶折舊、船用補給及其他雜支等支出，並考量物價指數上漲，估計未來每年度之營業成本，其營業成本及營業毛利之預估尚屬合理。

在營業費用預估方面，上述各公司係參酌其歷史經驗及 110 年上半年度實際發生數，主要包含手續費、保際費及稅捐等，並考量物價指數上漲，其預估依據尚屬合理。

III. 稅後淨利之合理性分析

110 年度之營業外收支，主要係參酌 110 年上半年度實際發生數，及考量償還銀行借款後可節省之利息支出金額予以估算。另基於穩健保守原則，111 年度未估列營業外收入，僅就銀行借款之利息費用依目前借款利率予以估列，償還船舶借款後則不估算利息支出，其估計尚屬合理。

IV. 折舊之合理性分析

主要係以 110 年上半年度實際發生數為預估基礎，並以年化金額為各年度之預估折舊提列金額，其估計尚屬合理。

V. 資金回收年限之合理性分析

本公司之孫公司 Fair 取得船舶璞維之原始成本為美金 17,103 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 9,580 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 7,523 仟元，預估剩餘資金回收年限為 5.57 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Patriot 取得船舶博維之原始成本為美金 17,501 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 4,193 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 13,308 仟元，預估剩餘資金回收年限為 11.04 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Gallant 取得船舶菊維之原始成本為美金 21,653 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 21,584 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 69 仟元，預估剩餘資金回收年限為 0.06 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Wise 取得船舶智維之原始成本為美金 19,627 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 5,055 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 14,572 仟元，預估剩餘資金回收年限為 11.53 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Unicorn 取得船舶仁維之原始成本為美金 37,501 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 8,026 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 29,475 仟元，預估剩餘資金回收年限為 10.51 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Danceflora 取得船舶碧維之原始成本為美金 31,123 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 7,009 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 24,114 仟元，預估剩餘資金回收年限為 12.51 年，尚屬合理。

本公司之子公司 Fortunate 取得船舶詰維之原始成本為美金 32,560 仟元，自交船日後截至 110 年 6 月底累積已回收現金美金 15,764 仟元，依據 110 年度下半年度及 111 年起往後各年度預估稅後淨利及折舊提列情形，估計尚未回收之船舶成本 16,796 仟元，預估剩餘資金回收年限為 6.57 年，尚屬合理。

(D)轉投資對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

本公司本次轉投資子公司以償還銀行借款，自 110 年起即可陸續產生節省利息支出之效益，並挹注本公司轉投資收益，對本公司整體獲利能力及每股盈餘均有正面助益。

a.對發行人獲利能力之影響

本公司本次募集總資金 1,640,000 仟元，計畫以 2,000,000 仟元轉投資子孫公司用以償還銀行借款後，預估 110 年度可減少合併利息支出 1,550 仟元，111 年度可減少合併利息支出 26,505 仟元，112 年度及往後年度可減少合併利息支出 28,842 仟元，進而增加本公司每年度認列之轉投資收益，對本公司整體獲利能力有正面助益。此外，並可適度減輕財務負擔及提升償債能力，降低長期對銀行之高依存度，藉此預留未來資金調度之空間，健全之財務結構有利於本公司整體營運發展。

b.該轉投資對發行人每股稀釋之影響

單位：新台幣仟元/仟股

項目/年度	110 年	111 年	112 年及 往後年度
因節省利息支出，轉投資可增加之稅前淨利 (A)	1,550	26,505	28,842
四維航業股數(B)(註)	329,267	329,267	329,267
每股盈餘貢獻度(A/B)	0.0047	0.0804	0.0876

註：本公司 110 年 7 月底股數 279,267 仟股加上本次增資預計發行的股數 50,000 仟股。

本公司轉投資子孫公司並償還銀行借款後，可節省利息支出，減少對本公司認列轉投資收益之侵蝕，預估 110 年投資收益對每股盈餘之貢獻為 0.0047 元，111 年投資收益對每股盈餘之貢獻為 0.0804 元，112 年及往後年度投資收益對每股盈餘之貢獻為 0.0876 元，就長期而言，本公司本次轉投資對本公司未來每股盈餘的增加應有所助益。

B.轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券

本公司本次現金增資發行新股係用於轉投資 100%子公司 Dong Lien 及 Fortunate，轉投資 Dong Lien 後再轉投資其 100%子公司 Fair、Patriot、Gallant、Wise、Unicorn 及 Danceflora，上述公司皆以從事散裝航運運輸及其相關附屬業務為主要業務，非屬特許事業，故不適用本項評估。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明事項：

(1)公司債逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：請參閱本公開說明書之現金收支預測表。

B.目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項目	110年8月~111年3月
期初現金餘額	19,064
加：非融資性收入	550,800
減：非融資性支出	2,073,450
要求最低現金餘額	30,000
償還借款	202,588
資金餘額(短絀)	(1,736,174)

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集總資金 1,640,000 仟元，擬依原計畫金額 2,000,000 仟元用於轉投資子孫公司以償還其銀行借款，將可適度降低本公司之合併負債比率。由本公司最近二年度預估現金收支預測表觀之，以籌資前考量至 111 年第一季(110 年 8 月~111 年 3 月)的現金流量狀況，本公司預期非融資性收入總計為 550,800 仟元，若加計 110 年 8 月期初現金餘額 19,064 仟元，扣除非融資性支出 2,073,450 仟元，並考量預計償還銀行借款合計 202,588 仟元及要求最低現金餘額 30,000 仟元，將出現資金缺口達 1,736,174 仟元。若產生之資金缺口以銀行借款支應，將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度，預留未來舉債之空間以保有自有資金之彈性及提升公司競爭力，本公司本次資金募集計畫用以轉投資子孫公司後償還其銀行借款，應有其必要性。

C.列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表如下：

110 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月 份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額(1)	6,791	15,775	5,371	10,204	13,694	20,760	60,427	19,064	18,503	19,592	20,481	21,370	6,791
加：非融資性收入													
營業收入收現	7,226	7,023	6,867	6,788	6,752	6,711	6,768	6,500	6,500	6,300	6,300	6,300	80,035
受限制資產減少	2,108	2,131	2,679	743	356	0	0	0	0	0	0	0	8,017
權益法子公司發放股利	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
收回代理往來帳款	3,658	0	2,525	0	0	7,951	0	0	0	0	0	0	14,134
小計(2)	12,992	9,154	12,071	7,531	7,108	14,662	6,768	6,500	6,500	6,300	6,300	6,300	102,186
減：非融資性支出													
應付帳款減少數	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
薪資支出	3,758	7,572	3,886	5,432	3,676	4,014	3,800	5,450	3,800	3,800	3,800	3,800	52,788
其他費用性支出	3,642	1,968	2,283	2,604	2,572	2,680	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	31,949
支付代理往來帳款	0	6,207	0	6,603	10,698	0	0	0	0	0	0	0	23,508
購置透過損益按公允價值衡量之金融資產	0	0	0	0	647	122	0	0	0	0	0	0	769
利息支出	2,273	1,998	1,941	1,969	2,092	2,199	2,107	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	24,579
長期股權投資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,335,000	1,335,000
小計(3)	9,673	17,745	8,110	16,608	19,685	9,015	8,607	10,150	8,500	8,500	8,500	1,343,500	1,468,593
要求最低現金餘額(4)	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	39,673	47,745	38,110	46,608	49,685	39,015	38,494	40,150	38,500	38,500	1,373,500	38,500	1,498,593
融資前可支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(19,890)	(22,816)	(20,668)	(28,873)	(28,883)	(3,593)	28,701	(14,586)	(13,497)	(12,608)	(1,346,719)	(10,830)	(1,389,616)
融資淨額													
現金增資發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,640,000	1,640,000
其他應付關係人款項增加	14,515	6,187	11,872	17,567	25,443	46,931	11,387	50,000	20,000	20,000	20,000	20,000	263,902
其他應付關係人款項減少	(1,850)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,850
借款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
償債	(7,000)	(8,000)	(11,000)	(5,000)	(5,800)	(12,911)	(50,911)	(46,911)	(16,911)	(16,911)	(16,911)	(16,911)	(215,177)
小計(7)	5,665	(1,813)	872	12,567	19,643	34,020	(39,524)	3,089	3,089	3,089	3,089	1,643,089	1,686,875
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	15,775	5,371	10,204	13,694	20,760	60,427	19,064	18,503	19,592	20,481	21,370	327,259	327,259

111 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月 份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額 (1)	327,259	19,048	30,937	152,826	134,176	117,176	1,548,326	31,326	32,676	45,346	58,346	71,346	327,259
加：非融資性收入													
營業收入收現	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	75,600
受限制資產減少	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
權益法子公司發放股利	360,000	0	140,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	500,000
收回代理往來帳款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
小計(2)	366,300	6,300	146,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	6,300	575,600
減：非融資性支出													
應付帳款減少數	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
薪資支出	7,600	3,800	3,800	5,450	3,800	4,130	3,800	5,450	4,130	3,800	3,800	3,800	53,360
其他費用性支出	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	32,400
支付代理往來帳款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
購置透過損益按公允價值衡量之金融資產	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
利息支出	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,700	24,700
長期股權投資	665,000	0	0	0	0	51,520	1,500,000	0	0	0	0	0	2,216,520
小計 (3)	677,300	8,500	8,500	10,150	8,500	60,350	1,508,500	10,150	8,830	8,500	8,500	9,200	2,326,980
要求最低現金餘額 (4)	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	707,300	38,500	38,500	40,150	38,500	90,350	1,538,500	40,150	38,830	38,500	38,500	39,200	2,356,980
融資前可支用現金餘額(短絀) (6) = (1) + (2) - (5)	(13,741)	(13,152)	138,737	118,976	101,976	33,126	16,126	(2,524)	146	13,146	26,146	38,446	(1,454,121)
融資淨額													
現金增資發行新股	0	0	0	0	0	1,500,000	0	0	0	0	0	0	1,500,000
其他應付關係人款項增加	30,000	30,000	0	0	0	0	0	20,000	30,000	30,000	30,000	0	170,000
其他應付關係人款項減少	(31,000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(31,000)
借款	60,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60,000
償債	(56,211)	(15,911)	(15,911)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(14,800)	(221,233)
小計 (7)	2,789	14,089	(15,911)	(14,800)	(14,800)	1,485,200	(14,800)	5,200	15,200	15,200	15,200	(14,800)	1,477,767
期末現金餘額 (8) = (1) + (2) - (3) + (7)	19,048	30,937	152,826	134,176	117,176	1,548,326	31,326	32,676	45,346	58,346	71,346	53,646	53,646

- (2) 就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款政策

本公司之營收來源主係向子孫公司收取之管理顧問費用，授信條件主要為 30 天。本公司預計 110 及 111 年度之收款政策變化不大，故編製之營業收入收現金額，主要係依據 109 年度及 110 年 1~7 月實際營業收入收現狀況，預估未來營業收入金額，其基礎預估尚屬穩健，並無重大異常情事，尚屬合理。

B.資本支出計畫及長期股權支出計畫

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集總資金 1,640,000 仟元，本次計畫以 2,000,000 仟元用於轉投資子孫公司以償還其銀行借款，從現金收支預測表觀之，俟本次募集資金案經金融監督管理委員會核准，預計於 110 年 10 月底完成資金募集後，依預計計畫於 110 年 11 月分別轉投資子公司 Dong Lien 831,000 仟元及 Fortunate 504,000 仟元，合計 1,335,000 仟元，於 111 年 1 月轉投資 Dong Lien 665,000 仟元。另本公司規劃於 111 年 6 月增資子公司綠舞 51,520 仟元，以增加其營運資金及改善財務結構，資金來源為子公司 Dong Lien 發放之現金股利，及預計於 111 年第二季辦理現金增資募集資金 1,500,000 仟元，用途為轉投資子孫公司以償還其銀行借款，以降低利息支出，減輕財務負擔，提升資金靈活運用度並強化財務結構。此長期投資計畫係依據本公司經營規劃，經評估編製基礎尚屬合理。

C.財務槓桿及負債比率

單位：新台幣仟元

項目 / 年度	107 年度 (籌資前)	108 年度 (籌資前)	109 年度 (籌資前)	110 年前二季 (籌資前)	111 年第一季 (籌資後)(註)
利息費用(A)	41,577	33,707	27,041	12,388	12,388
營業利益(虧損)(B)	(3,982)	17,299	5,495	(3,613)	(3,613)
財務槓桿度(倍)=B/(B-A)(註)	0.09	(1.05)	(0.26)	0.23	0.23
負債比率	42.09%	44.03%	46.37%	43.53%	34.99%

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證之個體財務報告及自結報表

註：係指本次計畫執行完畢後，並以 110 年第二季個體自結數字為基礎，依完成轉投資 2,000,000 仟元後設算。

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，該項指標數值愈大財務風險愈高。由上表可知，本公司 107 年度及 110 年前二季為營業虧損，108~109 年度之營業利益不足以支應利息費用而使財務槓桿度為負數。本公司若不藉由本次辦理現金增資發行新股籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應轉投資所需資金，將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化。故本次辦理現金增資發行新股可取得中長期穩定資金，減少利息支出對獲利侵蝕之影響，對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

另就負債比率分析，本公司 107~109 年底及 110 年 6 月底之負債比率分別為 42.09%、44.03%、46.37% 及 43.53%，未有重大變動，在本次計畫執行完畢後，負債比率可望下降至 34.99%。綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股，對本公司整體營運發展、健全財務結構均具有正面助益。因此為降低其營運及財務風險、提升市場競爭力，此次籌資實具有其必要性及合理性。

綜上所述，本次辦理現金增資發行新股對於本公司之財務槓桿、負債比率均具有正面助益。故就其可降低營運及財務風險，並提升市場競爭力角度觀之，本次籌資用以轉投資子孫公司以償還銀行借款，應具其必要性及合理性。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形：

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集總資金 1,640,000 仟元，本次計畫以 2,000,000 仟元用於轉投資子公司 Dong Lien 及 Fortunate，Dong Lien 再轉投資其 100% 子公司 Fair、Patriot、Gallant、Wise、Unicorn 及 Danceflora 以償還銀行借款，茲將擬償還之銀行借款明細及原借款用途列示如下：

單位：美金仟元；新台幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%)	契約期間	動撥日	原貸款用途	償債金額		減少利息支出					
						美金	台幣	110 年度		111 年度		以後每年	
								美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣
Fair	兆豐金控	1.50163	2008.12~2023.03	2009.03	購置船舶	5,039	140,230	6	175	76	2,106	76	2,106
Patriot	兆豐中山	1.50188	2008.09~2023.07	2009.07	購置船舶	8,110	225,710	10	283	122	3,390	122	3,390
Gallant	兆豐金控	1.48200	2008.09~2023.09	2009.09	購置船舶	8,298	230,944	10	285	123	3,423	123	3,423
Wise	兆豐金控	1.44600	2008.09~2024.03	2010.03	購置船舶	8,619	239,878	10	289	125	3,469	125	3,469
Unicorn	土銀信義	1.48425	2011.01~2023.06	2011.06	購置船舶	18,306	509,455	-	-	204	5,671	272	7,562
Danceflora	一銀長春	1.67288	2011.09~2022.07	2012.07	購置船舶	5,750	160,023	-	-	80	2,231	96	2,677
Fortunate	合庫營業	1.22538	2010.02~2024.08	2012.08	購置船舶	18,226	507,217	19	518	223	6,215	223	6,215
合計						72,348	2,013,457	55	1,550	953	26,505	1,037	28,842

註：暫以新台幣兌換美元匯率 27.83 換算。

A.原借款用途之必要性及合理性

本公司及子公司 Fortunate、Dong Lien 與孫公司主要從事散裝航運服務業務，包含船舶租賃、買賣、船務代理及散裝貨物運輸等，營運大中小不同船型之多元化船隊，本公司因營運發展策略，分別於 98 年至 101 月間陸續向金融機構申請融資購置船舶，使船隊年輕化，增加營運效率及提升公司獲利，經評估其原借款用途應具必要性及合理性。

公司名稱	船名	交船時間	載重噸(MT)
Fair	璞維	2009.03	11,939
Patriot	博維	2009.08	11,941
Gallant	菊維	2009.09	12,611
Wise	智維	2010.03	18,966
Unicorn	仁維	2011.06	28,333
Danceflora	碧維	2012.04	31,877
Fortunate	喆維	2012.06	37,168

B.原借款用途之效益評估

茲將各船舶自交船後至 110 年前二季之累積營業收入及累積回收金額列示如下：

單位：美金仟元

公司名稱	船名	交船時間	累積營業收入	累積回收金額(註 1)
Fair	璞維	2009.03	26,507	9,580
Patriot	博維	2009.08	29,290	4,193
Gallant	菊維	2009.09	47,794	21,584
Wise	智維	2010.03	22,844	5,055
Unicorn	仁維	2011.06	32,293	8,026
Danceflora	碧維	2012.04	21,483	7,009
Fortunate	喆維	2012.06	33,105	15,764
合計(美金仟元)			213,316	71,211
合計(新台幣仟元)(註 2)			5,936,584	1,981,802

註1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

註2：暫以新台幣兌換美元匯率27.83換算。

本公司依營運策略配合區域航線、承載貨物及租家需求，配置適當之船型，以提高運輸及出租效率，使整體服務效能達到最適狀態，滿足客戶需求，進而達到提高產業競爭力及公司獲利之目標。由上表可知，本次預計償還借款之 7 艘船舶自交船日後至 110 年前二季累積挹注本公司合併營收 5,936,584 仟元，累積回收金額合計為 1,981,802 仟元，對本公司之營運已產生實質效益，原借款效益應已顯現。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

本次辦理現金增資發行新股，募集總資金1,640,000仟元，本次計畫以2,000,000仟元用於轉投資子孫公司以償還其銀行借款，從現金收支預測表觀之，俟本次募集資金案經金融監督管理委員會核准，預計於110年10月底完成資金募集後，依預計計畫於110年11月轉投資子公司Dong Lien 及Fortunate 1,335,000仟元，於111年1月轉投資Dong Lien 665,000仟元。另本公司規劃於111年6月增資子公司綠舞51,520仟元，以增加其營運資金及改善財務結構，資金來源為子公司Dong Lien發放之現金股利，及預計於111年第二季辦理現金增資募集資金1,500,000仟元，用途為轉投資子孫公司以償還銀行借款，以降低利息支出，減輕財務負擔，提升資金靈活運用度並強化財務結構。

4.購買營建用地或支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1. 簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					截至 110 年 9 月 30 日
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
流 動 資 產		1,128,628	1,546,860	1,184,145	1,227,202	1,230,998	2,963,894
不 動 產 及 設 備		30,411,944	25,409,597	24,637,123	22,607,590	19,978,932	18,779,315
無 形 資 產		—	—	—	—	—	—
其 他 資 產		1,039,485	802,033	366,265	527,295	417,916	231,417
資 產 總 額		32,580,057	27,758,490	26,187,533	24,362,087	21,627,846	21,974,626
流 動 負 債	分配前	3,540,227	5,072,145	5,989,501	4,779,521	3,473,196	3,130,132
	分配後	3,540,227	5,072,145	5,989,501	4,779,521	註 2	—
非 流 動 負 債		20,651,067	17,229,405	14,774,244	14,782,982	14,663,278	14,037,832
負 債 總 額	分配前	24,191,294	22,301,550	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,167,964
	分配後	24,191,294	22,301,550	20,763,745	19,562,503	註 2	—
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		7,821,896	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	4,625,214
股 本		4,235,606	4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671	2,792,671
資 本 公 積		1,488,303	1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164	1,492,664
保 留 盈 餘	分配前	2,062,513	36,885	1,322,055	969,390	56,909	1,432,578
	分配後	2,062,513	36,885	1,322,055	969,390	註 2	—
其 他 權 益		35,474	(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)	(1,092,699)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		566,867	429,208	301,315	206,440	111,287	181,448
權 益 總 額	分配前	8,388,763	5,456,940	5,423,788	4,799,584	3,491,372	4,806,662
	分配後	8,388,763	5,456,940	5,423,788	4,799,584	註 2	—

註 1：上述財務資料已經會計師簽證。

註 2：109 年度虧損撥補案經股東會同意。

2. 簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					截至 110 年 9 月 30 日
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
營業收入	3,523,206	3,498,629	4,024,044	3,804,396	2,670,823	3,671,187
營業毛利(損)	(597,632)	(325,616)	583,698	369,322	(466,039)	1,526,624
營業損益	(859,705)	(652,061)	301,837	134,196	(687,898)	1,340,755
營業外收入及支出	(274,884)	(1,489,512)	(574,419)	(592,372)	(314,667)	(40,597)
稅前淨利(損)	(1,134,589)	(2,141,573)	(272,582)	(458,176)	(1,002,565)	1,300,158
繼續營業單位 本期淨利(損)	(1,131,633)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,300,158
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(1,131,633)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,299,330
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(207,095)	(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)	(134,040)
本期綜合損益總額	(1,338,728)	(2,915,757)	(23,197)	(650,549)	(1,308,212)	1,165,290
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(1,092,931)	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	1,375,669
淨利(損)歸屬於 非控制權益	(38,702)	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(76,339)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(1,300,026)	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,241,629
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(38,702)	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(76,339)
每股盈餘(虧損)(元)	(2.58)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	4.93

註 1：上述財務資料已經會計師簽證。

註 2：109 年度虧損撥補案經股東會同意。

3. 簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
流 動 資 產		354,074	277,516	555,239	436,148	445,296
不 動 產 及 設 備		128,703	125,032	121,439	7,540,868	5,669,713
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		11,415,477	8,427,210	8,168,274	229,219	187,783
資 產 總 額		11,898,254	8,829,758	8,844,952	8,206,235	6,302,792
流 動 負 債	分 配 前	2,185,117	3,094,269	3,455,144	3,155,175	2,660,721
	分 配 後	2,185,117	3,094,269	3,455,144	3,155,175	註 2
非 流 動 負 債		1,891,241	707,757	267,335	457,916	261,986
負 債 總 額	分 配 前	4,076,358	3,802,026	3,722,479	3,613,091	2,922,707
	分 配 後	4,076,358	3,802,026	3,722,479	3,613,091	註 2
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		7,821,896	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085
股 本		4,235,606	4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671
資 本 公 積		1,488,303	1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164
保 留 盈 餘	分 配 前	2,062,513	36,885	1,322,055	969,390	56,909
	分 配 後	2,062,513	36,885	1,322,055	969,390	註 2
其 他 權 益		35,474	(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		—	—	—	—	—
權 益 總 額	分 配 前	7,821,896	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085
	分 配 後	7,821,896	5,027,732	5,122,473	4,593,144	註 2

註 1：上述財務資料已經會計師簽證。

註 2：109 年度虧損撥補案經股東會同意。

4. 簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	162,048	148,931	136,540	134,139	101,501
營業毛利	157,998	142,513	125,663	128,645	96,434
營業損益	20,788	17,578	(3,982)	17,299	5,495
營業外收入及支出	(1,116,675)	(2,037,558)	(145,051)	(355,116)	(912,907)
稅前淨利	(1,095,887)	(2,019,980)	(149,033)	(337,817)	(907,412)
繼續營業單位 本期淨利(損)	(1,092,931)	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(1,092,931)	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(207,095)	(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)
本期綜合損益總額	(1,300,026)	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(1,092,931)	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)
淨利歸屬於非控制 權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(1,300,026)	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘(虧損) (元)	(2.58)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)

註：上述財務資料已經會計師簽證。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
105年	勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明、翁雅玲	無保留意見
106年	勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明、翁雅玲	無保留意見
107年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
108年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
109年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
110年 第三季	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留結論

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：更換會計師係因會計師事務所內部組織調整。

(四)財務分析

1.國際財務會計報導準則(合併)

項 目		最近五年度財務資料					截至 110 年 9 月 30 日	備註
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	74.25	80.34	79.29	80.30	83.86	78.13	
	長期資金占不動產、廠房 及設備比率	95.49	89.28	81.98	86.62	90.87	99.38	
償債 能力 (%)	流動比率	31.88	30.50	19.77	25.68	35.44	94.69	註1
	速動比率	18.07	24.13	15.16	19.07	28.50	85.48	註2
	利息保障倍數	(1.99)	(3.16)	0.57	0.31	(1.51)	7.36	註3
經營 能力	應收款項週轉率(次)	45.35	57.62	76.20	83.67	63.61	95.33	註4
	平均收現日數	8.04	6.33	4.79	4.36	5.73	3.82	註5
	存貨週轉率(次)	15.81	16.28	18.12	16.70	16.31	16.67	
	應付款項週轉率(次)	15.64	10.52	11.48	14.09	15.18	17.69	
	平均銷貨日數	23.08	22.42	20.14	21.85	22.37	21.89	
	不動產、廠房及設備週轉 率(次)	0.11	0.13	0.16	0.16	0.13	0.25	
	總資產週轉率(次)	0.10	0.12	0.15	0.15	0.12	0.22	註6
獲利 能力	資產報酬率(%)	(2.47)	(5.15)	0.88	0.22	(2.99)	8.95	註7
	權益報酬率(%)	(12.5)	(31.13)	(5.05)	(9.26)	(24.30)	42.69	註8
	稅前純益占實收資本比 率(%)	(26.79)	(50.56)	(9.76)	(16.41)	(35.90)	62.06	註9
	純益率(%)	(32.12)	(61.60)	(6.82)	(12.44)	(37.71)	35.39	註10
	每股盈餘(元)	(2.58)	(4.80)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	4.93	註11
現金 流量 (%)	現金流量比率	19.00	14.02	18.29	22.35	9.00	73.06	註12
	現金流量允當比率	33.57	55.80	56.02	102.26	210.10	462.79	註13
	現金再投資比率	1.74	2.17	3.45	3.38	1.05	8.32	註14
槓桿 度	營運槓桿度	(2.78)	(3.82)	10.48	21.95	(2.82)	2.58	註15
	財務槓桿度	0.69	0.56	(0.89)	(0.26)	0.63	1.18	註16

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)

註 1：因 109 年一年內到期長期借款減少，導致流動負債減少，使得流動比率上升。

註 2：因 109 年一年內到期長期借款減少，導致流動負債減少，使得速動比率上升。

註 3：因 109 年不含所得稅及利息費用之純益減少，使得利息保障倍數下降。

註 4：因 109 年 COVID-19 新冠肺炎導致銷貨淨額減少，使得應收款項週轉率下降。

註 5：因 109 年應收款項週轉率下降，使得平均收現日數上升。

註 6：因 109 年 COVID-19 冠狀病毒疾病導致銷貨淨額減少，使得總資產週轉率下降。

註 7：因 109 年不含利息費用之稅後淨利減少，使得資產報酬率下降。

註 8：因 109 年淨損增加，使得權益報酬率下降。

註 9：因 109 年稅前淨損增加，使得稅前純益佔實收資本比率下降。

註 10：因 109 年淨損增加，使得純益率下降。

註 11：因 109 年淨損增加，導致每股虧損增加。

註 12：因 109 年營收淨額減少影響營業活動淨現金流量，使得現金流量比率下降。

註 13：因 109 年最近五年度資本支出減少，使得現金流量允當比率上升。

註 14：因 109 年營收淨額減少影響營業活動淨現金流量，使得現金再投資比率下降。

註 15：因 109 年營收淨額減少，使得營運槓桿度下降。

註 16：因 109 年營業淨利減少且利息費用增加，使得財務槓桿度上升。

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：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。

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)。

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)。

2.國際財務報導準則(個體)

項 目		最近五年度財務資料					備註
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.26	43.06	42.09	44.03	46.37	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	7,546.94	4,587.22	4,438.28	4,187.79	3,734.38	
償債能力 (%)	流動比率	16.20	8.97	16.07	13.82	16.74	註1
	速動比率	16.15	8.90	15.94	13.79	16.73	註1
	利息保障倍數	(15.43)	(41.93)	(2.58)	(9.02)	(32.56)	註3
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	—	—	—	—	
	平均收現日數	—	—	—	—	—	
	存貨週轉率(次)	—	—	—	—	—	
	應付款項週轉率(次)	3.00	4.69	7.68	4.09	4.17	
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.25	1.17	1.11	1.11	0.93	
	總資產週轉率(次)	0.01	0.01	0.02	0.02	0.01	註4
獲利能力	資產報酬率(%)	(8.17)	(19.24)	(1.33)	(3.82)	(12.27)	註5
	權益報酬率(%)	(12.90)	(31.65)	(2.98)	(7.26)	(22.88)	註6
	稅前純益占實收資本比率(%)	(25.87)	(47.69)	(5.34)	(12.10)	(32.49)	註7
	純益率(%)	(674.45)	(1,365.40)	(110.59)	(263.06)	(898.53)	註8
	每股盈餘(元)	(2.58)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	註9
現金流量 (%)	現金流量比率	38.50	2.31	1.54	(0.6)	(1.27)	註10
	現金流量允當比率	92.17	151.52	214.99	545.18	18,207.46	註11
	現金再投資比率	8.86	1.27	0.98	(0.38)	(0.93)	註12
槓桿度	營運槓桿度	1.23	1.28	(0.1)	5.88	14.71	註13
	財務槓桿度	(0.45)	(0.60)	0.09	(1.05)	(0.26)	註14

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)

- 註 1：因 109 年應付關係人款項減少導致流動負債減少，使得流動比率上升。
註 2：因 109 年應付關係人款項減少導致流動負債減少，使得速動比率上升。
註 3：因 109 年不含所得稅及利息費用之純益減少，使得利息保障倍數下降。
註 4：因 109 年因代管船舶數量減少，以致銷貨淨額減少，使得總資產週轉率下降。
註 5：因 109 年不含利息費用之稅後淨損增加，使得資產報酬率下降。
註 6：因 109 年淨損增加，使得權益報酬率下降。
註 7：因 109 年稅前淨損增加，使得稅前純益佔實收資本比率下降。
註 8：因 109 年稅前淨損增加，使得純益率下降。
註 9：因 109 年淨損增加，使得每股虧損增加。
註 10：因 109 年營業活動之淨現金流入減少，導致現金流量比率下降。
註 11：因 109 年最近五年度現金股利減少，導致現金流量允當比率上升。
註 12：因 109 年營業活動淨現金流入減少，導致現金再投資比率下降。
註 13：因 109 年營業淨利減少，使得營運槓桿度上升。
註 14：因 109 年營業淨利及利息支出減少，使得財務槓桿度上升。

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

註：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。

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)。

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)。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，分析其變動原因如下：

1.國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	108 年度		109 年度		變動差異		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
不動產及設備	22,607,590	92.80	19,978,932	92.38	(2,628,658)	(11.63)	主係出售船舶所致。
一年內到期之長期借款	1,867,341	7.66	699,171	3.23	(1,168,170)	(62.56)	主係 109 年度償還部分已到期之長期負債。
待彌補虧損	(510,428)	(2.10)	(1,422,909)	(6.58)	(912,481)	(178.77)	主係因本期營運持續虧損所致。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(658,081)	(2.70)	(958,659)	(4.43)	(300,578)	(45.67)	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
營業收入合計	3,804,396	100.00	2,670,823	100.00	(1,133,573)	(29.80)	主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響，上半年波羅地海綜合運價指數(BDI)大幅下跌，使運價及船舶租金下跌所致。
營業毛(損)利	369,322	9.71	(466,039)	(17.45)	(835,361)	(226.19)	主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響，營業收入減少所致。
營業淨(損)利	134,196	3.53	(687,898)	(25.76)	(822,094)	(612.61)	主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響，營業收入減少所致。
利息費用	659,604	17.34	399,432	14.96	(260,172)	(39.44)	主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響導致利率下降。
稅前淨損	458,176	12.04	1,002,565	37.54	544,389	118.82	主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響，營業收入減少所致。
本期淨損	473,227	12.44	1,007,168	37.71	533,941	112.83	主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響，營業收入減少所致。
本期綜合損失總額	650,549	17.10	1,308,212	48.98	657,663	101.09	主係 109 年度營收減少及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年為100%所計算出之變動比率。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	108 年度		109 年度		變動差異		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
採用權益法之投資	7,540,868	91.89	5,669,713	89.96	(1,871,155)	(24.81)	主係子孫公司 109 年度受 Covid-19 疫情影響，營運產生虧損，認列轉投資公司損失所致。
其他應付款項－關係人	1,955,258	23.83	1,347,632	21.38	(607,626)	(31.08)	主係償還向關係人借款。
一年內到期之長期借款	22,933	0.28	214,178	3.40	191,245	833.93	主係長期借款轉列為一年內到期之長期借款。
長期借款	370,533	4.52	170,533	2.71	(200,000)	(53.98)	主係因轉列為一年內到期之長期借款。
待彌補虧損	(510,428)	(6.22)	(1,422,909)	(22.58)	(912,481)	(178.77)	主係 109 年度稅後虧損所致。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(658,081)	(8.02)	(958,659)	(15.21)	(300,578)	(45.67)	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
營業外收入及支出合計	(355,116)	(264.74)	(912,907)	(899.41)	(557,791)	(157.07)	主係因認列轉投資公司損失及提列船舶減損所致。
稅前淨損	337,817	251.84	907,412	893.99	569,595	168.61	主係因認列轉投資公司損失所致。
本年度淨損	352,868	263.06	912,015	898.53	559,147	158.46	主係因認列轉投資公司損失所致。
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(177,322)	(132.19)	(301,044)	(296.59)	(123,722)	(69.77)	主係受匯率變動產生國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
本年度綜合損益總額	(530,190)	(395.25)	(1,213,059)	(1,195.12)	(682,869)	(128.80)	主係 109 年度營收減少及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.108 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。

2.109 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。

3.110 年第三季合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。

(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.108 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

2.109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件六。

(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三) 期後事項：無。

(四) 其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一) 財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	108 年度	109 年度	差異	
				金額	變動比例%
流動資產		1,227,202	1,230,998	3,796	0.31
非流動資產		23,134,885	20,396,848	(2,738,037)	(11.84)
資產總額		24,362,087	21,627,846	(2,734,241)	(11.22)
流動負債		4,779,521	3,473,196	(1,306,325)	(27.33)
非流動負債		14,782,982	14,663,278	(119,704)	(0.81)
負債總額		19,562,503	18,136,474	(1,426,029)	(7.29)
股本		2,792,671	2,792,671	—	—
資本公積		1,489,164	1,489,164	—	—
保留盈餘		969,390	56,909	(912,481)	(178.77)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額		(658,081)	(958,659)	(300,578)	(45.67)
非控制權益		206,440	111,287	(95,153)	(46.09)
權益總額		4,799,584	3,491,372	(1,308,212)	(27.26)
<p>1. 重大變動項目說明：(若增減變動未達 20% 者可免分析)</p> <p>(1) 流動負債減少：主係一年內到期之長期借款減少所致。</p> <p>(2) 保留盈餘減少：主係 109 年度受 Covid-19 疫情影響，獲利下滑所致。</p> <p>(3) 國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少：主要係國際匯率波動所致。</p> <p>(7) 非控制權益減少：主係 109 年度淨損所致。</p> <p>2. 因應計畫：上述變動對本公司並無重大影響。</p>					

(二) 財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	108 年度	109 年度	差異	
				增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		3,804,396	2,670,823	(1,133,573)	(29.80)
營業毛利(損)		369,322	(466,039)	(835,361)	(226.19)
營業費用		(235,126)	(221,859)	(13,267)	(5.64)
營業淨利(損)		134,196	(687,898)	(822,094)	(612.61)
營業外收入及支出		(592,372)	(314,667)	277,705	46.88
稅前淨損		(458,176)	(1,002,565)	(544,389)	(118.82)
所得稅費用		(15,051)	(4,603)	(10,448)	(69.42)
本期淨損		(473,227)	(1,007,168)	(533,941)	(112.83)
本期綜合損益總額		(650,549)	(1,308,212)	(657,663)	(101.09)

1.重大變動項目說明：(增減變動未達20%，免分析)

- (1)營業收入減少：主係因 Covid-19 疫情下海運需求減少，每日租金價格下降，以致營業收入減少。
- (2)營業毛利減少：主係因營收減少以及毛利率下降所致。
- (3)營業淨利減少：主係因營業毛利大幅減少所致。
- (4)營業外收入及支出增加：主係因利息支出減少所致。
- (5)稅前淨損減少：主係因營收與毛利大幅減少所致。
- (6)所得稅費用減少：主係因 109 年度稅前淨利減少所致。
- (7)本期淨損減少：主係因 109 年度稅前淨利減少所致。
- (8)本期綜合損益總額減少：主係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額影響所致。

2.因應計畫：上述變動對本公司並無重大影響。

2.預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司本年度未編製對外公開之財務預測，內部營運目標以本公司多年經驗評估整體市場供需狀況、市場景氣變化、季節性因素以及公司之市場佔有率情形並參考外界市場研究機構所發佈之產業預測及燃油價格波動情形，作為預估未來成長性之依據，做成未來財務業務目標規劃，本公司預期未來一年度之銷售數量仍將審慎樂觀。

(三) 現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

1.最近年度(109年)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	108 年度	109 年度	差異	
				金額	%
營業活動之現金流量		1,068,197	312,451	(755,746)	(70.75)%
投資活動之現金流量		(142,407)	187,963	330,370	231.99%
籌資活動之現金流量		(882,714)	(534,307)	348,407	39.47%

現金流量變動情形分析說明：

- (1)營業活動：109年營業活動淨現金流入較108年減少，主要係航運市況不佳、營運產生之現金減少所致。
- (2)投資活動：主要係109年處份待出售資產，使得本期投資活動之淨現金流入增加。
- (3)融資活動：109年融資活動淨現金流出較108年減少，主要係本期償還長期借款較少所致。

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年(110年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計非融資性收 入(2)	預計非融資性支 出及融資淨現金 流入(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	籌資計畫
6,791	102,186	(1,421,718)	(1,312,741)	—	辦理現金增資

1.未來一年度現金流量變動情形分析：

- (1)非融資性收入：主要係預估由營業活動產生之現金流入。
- (2)非融資性支出：主要係預估由營業活動產生之現金流出及預估轉投資子公司。
- (3)來自融資淨現金流量：主要係預估借款及還款，致全年融資活動淨現金流入。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求、借款、償還借款及長期股權投資支出，故於現金餘額不足時將以辦理現金增資因應。

(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
航運

1. 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因

本公司訂有「與特定公司及集團企業間財務、業務往來作業辦法」，據以管理本公司所有子、孫公司，子、孫公司之財務及業務均統籌由母公司管理調度，另子、孫公司於每月均定期相互對帳，使本公司能隨時掌握子、孫公司財務、業務狀況，茲分別就四維統籌管理子、孫公司之財務、業務情形說明如下：

(1) 業務部份：

四維與子、孫公司之各船簽立管理顧問合約，代為營運該艘船舶，當貨主或租方需要船舶時，由四維依照其船隊中符合船型，船舶載重噸、航次時間等條件之船舶承載該趟貨物，或出租予租方。

(2) 財務部份：

本公司於國外設立子、孫公司係基於航運業為提升競爭力之作法，而本公司亦並未於當地設立相關營運人力及機構，故其營運及購船資金均係由母、子公司以現金增資轉投資、母公司替子、孫公司背書保證或關係企業之間資金貸與，及向銀行貸款支應其營運之需。

(3) 子公司獲利或虧損的原因：

本公司轉投資之子公司均各擁有其專屬船舶，各子公司所承攬之貨物、航線、運費、船舶新舊、進塢維修的年度均有所不同，綜上各項原因，均會影響個別子公司的獲利情況。整體而言，由於各子公司船舶由本公司統一調度，本公司會以總體利益最大化為考量，對各子公司的船舶進行航班安排與調度。本公司未來將持續朝向船隊輕齡化的方向努力，持續強化管理、訓練、稽核及調度能力，期能在全球航運市場的激烈競爭中，穩健經營並提昇經營績效。

2. 未來一年投資計畫：

本公司長期與日本造船廠合作，針對省油新型設計或市場運力欠缺船型皆有密切討論，務必於最佳時機以最競爭之價格投資最新型船舶，以便為股東實現最大利益。

觀光

1. 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因

本公司因投資金額大且客房數較少，因此回收時間也會較長。但因結合日式主題園區，飯店服務項目逐年增加，更能滿足市場及創造市場需求為前提，達到提高營收的目的。逐年上修的房價，會逐步提升現金流的彈性。惟去年上半年疫情爆發影響預估營收。

2. 未來一年投資計畫

宜蘭的整體住宿，包含民宿及觀光飯店供過於求是目前新飯店面臨的嚴峻考驗。綠舞飯店必須持續拓展知名度、建立口碑、創造品牌形象、飯店形象，建立消費者的認同度，109年上半年因疫情影響整個市場萎靡，進入下半年仰賴疫情逐漸穩定以及報復性旅遊，營收逐月創新高，累積逐量的知名度，讓飯店成為一個多元化服務性質的平台，不論在橫向資源整合或是業外收入的累積，均

可提升本公司之營收表現。持續開發新的服務內容，結合場域優勢和宜蘭萌寵商機，引進露營車等設備提升獲利能力。

(六) 其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容

(一)內部控制制度執行狀況

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議之改善情形

年度	會計師提出之內部控制改進建議	改善情形
107	無重大缺失	無
108	無重大缺失	無
109	無重大缺失	無

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

3.內部控制聲明書：請參閱本公開說明書附件七。

4.委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

(二)委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

(三)證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書附件八。

(四)律師法律意見書：請參閱本公開說明書附件九。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

(六)前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

(七)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：無。

(八)公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

(九)最近年度及截至公開說明書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，其主要內容：無。

(十)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請詳附件十。

(十二)發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

(十三)其他必要補充說明事項：

本公司 107 年度申報減少資本案，業經 107 年 11 月 15 日金管證發字第 1070340231 號申報生效，金融監督管理委員會要求本公司將所提健全營運計畫執行情形送董事會按季控管，並提報股東會報告執行成效，另於未來辦理募集與發行有價證券案件時應具體評估其執行情形。本公司業將健全營運計畫執行情形自 107 年第四季起按季提報董事會控管，且分別於 108 年 6 月 25 日、109 年 6 月 24 日及預計於 110 年 8 月 26 日提報股東會執行成效，茲就營運計畫之執行情形評估說明如下：

A.107 年度執行情形

單位：新台幣仟元；%

科目	107 年(預估)	107 年(實際)	差異數	達成率
營業收入	3,931,185	4,024,044	92,859	102.36%
營業成本	(3,339,437)	(3,425,977)	(86,540)	102.59%
營業毛利	591,748	598,067	6,319	101.07%
營業費用	(288,163)	(296,230)	(8,067)	102.80%
營業淨利(損)	303,585	301,837	(1,748)	99.42%
營業外收入及支出	(639,866)	(574,419)	65,447	89.77%
稅前淨利(損)	(336,281)	(272,582)	63,699	81.06%

本公司 107 年度之合併營業收入為 4,024,044 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 3,931,185 仟元，達成率 102.36%，實際數與預計數尚無重大差異，達成情形良好。

本公司 107 年度之合併營業成本為 3,425,977 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 3,339,437 仟元，達成率 102.59%，合併營業毛利為 598,067 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 591,748 仟元，達成率 101.07%，主係隨實際營收較預計數增加，而使實際營業成本及營業毛利同步增加，達成情形良好。

本公司 107 年度之合併營業費用為 296,230 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 288,163 仟元，達成率 102.80%，合併營業淨利為 301,837 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 303,585 仟元，達成率 99.42%，實際數與預計數差異不大。

本公司 107 年度之合併營業外收入及支出為(574,419)仟元，相較健全營運計畫書之預計數(639,866)仟元為低，主係因 107 年 9 月台幣升值，整體匯率變動產生之實際外幣兌換損失較預估為低，及處份船舶利益優於預估等原因所致。

綜上，本公司 107 年合併稅前淨利為(272,582)仟元，較健全營運計畫書之預計數(336,281)仟元為優，達成情形良好，未發現有重大異常情事。

B.108 年度執行情形

單位:新台幣仟元；%

科目	108年(預估)	108年(實際)	差異數	達成率
營業收入	4,006,827	3,804,396	(202,431)	94.95%
營業成本	(3,205,461)	(3,435,074)	229,613	107.16%
營業毛利	801,366	369,322	(432,044)	46.09%
營業費用	(257,000)	(235,126)	(21,874)	91.49%
營業淨利(損)	544,366	134,196	(410,170)	24.65%
營業外收入及支出	(738,000)	(592,372)	145,628	80.27%
稅前淨利(損)	(193,634)	(458,176)	(264,542)	(236.62)%

本公司 108 年度之合併營業收入為 3,804,396 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 4,006,827 仟元，達成率 94.95%，主係航運業之合約陸續到期，換約價格受 BDI 指數波動影響，且 108 年下半年度因中美貿易問題，乾散貨市場交易量趨緩，加上 108 年 7 月出售 1 艘船舶，致實際合併營收較預估數為低。

本公司 108 年度之合併營業成本為 3,435,074 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 3,205,461 仟元為高，達成率 107.16%，主係因船員薪資、船舶維修費及購置船用品配件等費用較預估數增加所致。108 年度合併營業毛利為 369,322 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 801,366 仟元，達成率 46.09%，主係因實際營收未達預期，及營業成本較預估數增加所致。

本公司 108 年度之合併營業費用為 235,126 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 257,000 仟元，達成率 91.49%，主係因擲節營運開支，實際數與預計數差異不大。

本公司 108 年度之合併營業外收入及支出為(592,372)仟元，相較健全營運計畫書之預計數(738,000)仟元，達成率 80.27%，主係因匯率變動使 108 年度實際產生外幣兌換利益，利息支出因利率調降及還款，使實際利息支出較預估數減少，及處分設備產生利益，致實際營業外淨支出較預估數為少。

綜上，本公司 108 年合併稅前淨利為(458,176)仟元，較健全營運計畫書之預計數(193,634)仟元，達成率(236.62)%，主係因實際營業毛利達成率未如預期所致，其原因應屬合理。

C.109 年度執行情形

單位:新台幣仟元；%

科目	109年(預估)	109年(實際)	差異數	達成率
營業收入	5,100,542	2,670,823	(2,429,719)	52.36%
營業成本	(4,080,434)	(3,136,862)	(943,572)	76.88%
營業毛利	1,020,108	(466,039)	(1,486,147)	(45.69)%
營業費用	(246,000)	(221,859)	(24,141)	90.19%
營業淨利(損)	774,108	(687,898)	(1,462,006)	(88.86)%
營業外收入及支出	(684,000)	(314,667)	369,333	46.00%
稅前淨利(損)	90,108	(1,002,565)	(1,092,673)	(1,112.63)%

本公司 109 年度之合併營業收入為 2,670,823 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 5,100,542 仟元，達成率 52.36%，主要係受 Covid-19 疫情影響，多國

採取封城鎖國政策，全球景氣呈現負成長，加上原物料貿易需求下滑，衝擊散裝航運需求所致。

本公司 109 年度之合併營業成本為 3,136,862 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 4,080,434 仟元，達成率 76.88%，主係受 Covid-19 疫情影響，實際營收未如預期，致營業成本較預估數減少。109 年度之合併營業毛利為(466,039) 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 1,020,108 仟元，達成率(45.69)%，主係受新冠肺炎疫情影響，船舶租金價格較預估為低所致。

本公司 109 年度之合併營業費用為 221,859 仟元，相較健全營運計畫書之預計數 246,000 仟元，達成率 90.19%，主係因擰節營運開支，實際數與預計數差異不大。

本公司 109 年度之合併營業外收入及支出為(314,667)仟元，相較健全營運計畫書之預計數(684,000)仟元，達成率 46.00%，主係利息支出因利率下降及還款，使實際利息支出較預估數減少所致。

綜上，本公司 109 年度之合併稅前淨利為(1,002,565)仟元，較健全營運計畫書之預計數 90,108 仟元達成率為(1,112.63) %，主係受 Covid-19 疫情衝擊影響全球經濟成長及原物料之貿易需求，使散裝運輸市場需求下滑所致，其原因應屬合理。

整體而言，本公司 107 年度編製之健全營運計畫書，107 年度達成情形良好，108 及 109 年度雖達成情形未如預期，惟其原因應屬合理，未發現有重大異常情事。本公司 110 年前二季之之合併稅前淨利為 485,855 仟元，已轉虧為盈，並已達成原預估之 109 年度稅前淨利數 90,108 仟元，雖轉虧為盈之時間點較原預估之時間稍落後，主係受疫情影響所致，減資之健全營運計劃已執行完畢並達成。

二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一) 董事會運作情形

最近年度(109 年度)及截至公開說明書刊印日止，董事會開會 15 次(A)，董事出席情形如下

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) B/A	備註
董事長	羅盤投資股份有限公司代表人：藍心琪	9	0	100	109.10.22 改派
董事長	羅盤投資股份有限公司代表人：藍俊德	3	3	50	109.10.22 起解任
董事	陳火財	10	1	91	109.6.24 新任
董事	郭震宇	14	1	93	109.6.24 連任
董事	重愛投資有限公司代表人：陳木川	2	2	50	舊任
獨立董事	塗秀華	4	0	100	舊任
獨立董事	黃仁宗	3	1	75	舊任
獨立董事	詹清渭	4	0	100	舊任
獨立董事	林坡圳	10	1	91	109.6.24 新任

獨立董事	張騷昌	11	0	100	109.6.24 新任
獨立董事	陳柏仲	10	1	91	109.6.24 新任

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

1.證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。

2.除前開事項外，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：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事會日期	議案內容	董事名稱	應利益迴避原因及參與表決情形
109.01.07	本公司擬改派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人董事代表人一席案。	藍俊德	1.因改派之代表人為羅盤投資股份有限公司負責人，董事長利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
109.01.21	本公司依據「對子公司監理作業辦法」規定，審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司新任董事長薪酬案。	藍俊德	1.本案審議對象為羅盤投資股份有限公司負責人，董事長利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
	本公司總經理異動案。	藍俊德	1.因身分為董事長兼總經理利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
	本公司新任總經理每月薪資結構、給付金額案。	藍俊德	1.本案審議對象藍心琪小姐與董事長為二親等親屬關係，董事長利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
	擬解除總經理競業禁止之限制案。	藍俊德	1.本案討論對象藍心琪小姐與董事長為二親等親屬關係，董事長利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
109.03.26	本公司擬改派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人董事代表人一席案。	藍俊德	1.本案討論對象藍張謙謙小姐與董事長為配偶關係，董事長利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
109.05.12	解除董事競業禁止之限制案。	郭震宇	1.討論及表決自身相關議案時進行利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
109.07.03	本公司擬委任第四屆薪資報酬委員會委員案。	林坡圳、 陳柏仲及 張騷昌	1.討論及表決自身相關議案時進行利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
109.12.29	本公司新任董事長兼任總經理薪酬事宜案。	藍心琪	1.討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。

			2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
	審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	1.討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
	審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪案。	藍心琪	1.本案審議對象為羅盤投資股份有限公司負責人，董事長利益迴避不參與討論及表決。 2.本案除迴避未參與表決之董事外，其餘出席董事無異議通過。
110.01.07	審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
110.08.06	審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
110.09.28	本公司 110 年現金增資發行新股授予經理人員工認股數額之分配案。	藍心琪	因身為董事長兼總經理利益迴避不參與討論及表決。

三、董事會自我(或同儕)評鑑執行情形：

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
每年執行一次	109年1月1日至109年12月31日 109年6月24日至109年12月31日	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估 個別董事成員之績效評估	董事會內部自評、董事成員自評	一、董事會績效評估： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制 二、個別董事成員績效評估： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 三、功能性委員會績效評估： 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質

				4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制
--	--	--	--	---------------------------

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會109年1月1日至109年12月31日之績效進行評估。

(1)董事會評估期間109年1月1日至109年12月31日。

(2)因109年6月24日董事全面改選，個別董事成員評估期間109年6月24日至109年12月31日。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

(1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

(2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

四、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.加強董事會職能之目標：

(1) 落實公司治理並提昇資訊透明度：本公司秉持營運透明，董事會運作均依照「董事會議事規範」，另為避免資訊不當洩露並確保對外界發表資訊之一致性與正確性，業已於98年訂定「四維航業內部重大資訊處理作業程序」以為依循。

(2) 提升董事會功能：本公司安排董事進修課程，使董事便利取得相關資訊，另於99年度訂定本公司「董事會績效評估辦法」，每年將評分結果送交董事會報告。

(3) 本公司自106.6.28起設置審計委員會。

2.執行情形評估：

本公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.監察人參與董事運作情形：

本公司自106年6月28日起設置審計委員會取代監察人之職能。

2.審計委員會運作情形：

最近年度(109年度)及截至公開說明書刊印日止，審計委員會開會12次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	塗秀華	3	0	100	舊任
獨立董事	黃仁宗	3	0	100	舊任
獨立董事	詹清渭	3	0	100	舊任
獨立董事	林坡圳	8	1	89	109.6.24 新任
獨立董事	張騷昌	9	0	100	109.6.24 新任

獨立董事	陳柏仲	8	1	89	109.6.24 新任
其他應記載事項：					
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。					
(一)證券交易法第14條之5所列事項：					
董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	未經審計委員會 通過，而經全體 董事 2/3 以上同 意之決議事項		
109.01.21 109 年第 1 次	1.本公司擬資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司案。 審計委員會決議結果(109.01.21)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	無		
109.03.26 109 年第 2 次	1.本公司 108 年度營業報告書案。 2.本公司 108 年度財務報表及合併財務報表案。 3.本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。 4.擬修訂本公司「內部控制及內部稽核制度程序手冊-A812 財務報表編製流程之管理作業」案。 審計委員會決議結果(109.03.26)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V V V V	無 無 無 無		
109.05.12 109 年第 3 次	1.本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 之信用借款展期案，續擔任連帶保證人案。 2.審議本公司資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司借款利率調降及還款承諾請求延長乙案。 3.修訂「背書保證作業程序」案。 審計委員會決議結果(109.05.12)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V V V	無 無 無		
109.07.03 109 年第 4 次	1.本公司替全資孫公司 DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA 之船舶借款展期案，擔任連帶保證人案。 2.本公司擬資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司案。 審計委員會決議結果(109.07.03)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V V	無 無		
109.08.11 109 年第 5 次	1.本公司 109 年第二季合併財務報表案。 審計委員會決議結果(109.08.11)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	無		
109.11.10 109 年第 6 次	1.本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 擔任連帶保證事宜案。 審計委員會決議結果(109.11.10)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V	無		
109.12.29 109 年第 7 次	1.提報本公司 110 年度內部稽核計畫案。 2.修訂本公司內部控制各部門職務授權表內容案。 3.本公司簽證會計師審計服務公費案。 4.擬參與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司以債作股方式增資案。 審計委員會決議結果(109.11.10)：審計委員會全體委員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	V V V V	無 無 無 無		

110.03.26 110年第1次	1.本公司109年度營業報告書，提請 審核案。	V	無
	2.本公司109年度財務報表及合併財務報表，提請 討論案。	V	無
	3.本公司109年度內部控制制度聲明書，提請 審核案。	V	無
	審計委員會決議結果(110.03.26)：審計委員會全體委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。		
110.05.07 110年第2次	1.本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 之信用借款展期案，續擔任連帶保證人，提請 討論案。	V	無
	審計委員會決議結果(110.05.07)：審計委員會全體委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。		
110.08.06 110年第3次	1.本公司110年第二季合併財務報表，提請 討論案。	V	無
	2.審議本公司健全營運計畫書，提請 討論案。	V	無
	3.本公司擬辦理民國110年現金增資發行新股，提請 討論案。	V	無
	審計委員會決議結果(110.08.06)：審計委員會全體委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。		
110.10.28 110年第4次	1、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 擔任連帶保證事宜，提請 討論案。	V	無
	2、本公司擬修改110年現金增資實際發行價格授權區間，提請 討論案。	V	無
	審計委員會決議結果(110.10.28)：審計委員會全體委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。		
110.11.11 110年第5次	1、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司擔任連帶保證人，提請 討論案。	V	無
	2、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	V	無
	審計委員會決議結果(110.11.11)：審計委員會全體委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。		

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1.內部稽核主管定期email每月完成的稽核報告電子檔予獨立董事核閱，109年度並無反對意見之審閱紀錄。列席審計委員會、董事會作稽核業務報告，獨立董事並無反對意見。

2.會計師查核後，將財務報告及其他相關報告交送予獨立董事審查，會計師於110年3月26日及11月11日列席審計委員會與獨立董事溝通109年度及110年第三季財務報告之重大查核事項，獨立董事表示知悉且無其他意見。

詳情請參見公司網站/公司治理專區/公司治理事項/獨董溝通情形。

(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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並於公司網站揭露「公司治理實務守則」。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？</p> <p>(二) 公司是否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？</p> <p>(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？</p> <p>(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？</p>	是	否	<p>(一) 公司設有發言人、代理發言人電子信箱且有負責股務同仁及股務代理機構-「兆豐證券股份有限公司」處理股東相關問題。</p> <p>(二) 公司設有股務單位提供相關資訊，並委任股務代理機構協助處理股務相關事宜，並隨時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。</p> <p>(三) 公司訂有『與特定公司及集團企業間財務業務往來作業辦法』並確實執行。</p> <p>(四) 公司訂有『誠信經營守則暨作業程序及行為指南』，明定禁止內線交易。</p>	<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 無重大差異</p> <p>(三) 無重大差異</p> <p>(四) 無重大差異</p>
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p>	是		<p>(一) 一、多元化政策： 為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司於103年訂定之「公司治理實務守則」中第20條及106年修訂之「董事選任程序」中第2條之1皆提出：董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、國籍及文化等)及專業知識技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經驗等兩大面向。</p> <p>二、具體管理目標： 1 董事成員專業背景涵蓋商務經驗、法律專業、財務會計等專業。 2 本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為25%以上。 3 董事會支持並監督管理階層為提高女性高階經理人比率所採取的行動。</p> <p>三、相關落實情形： 1 本公司現任董事會由6位董事組成，具員工身份之董事占比為17%，獨立董事占比為50%，女性董事占比為17%，3位獨立董事任期年資在3年以下，3位董事年齡在61~70歲，2位董事年齡在51~60歲，1位在50歲以下。 藍心琪：國立臺灣海洋大學商船學系畢業，現於臺灣大學管</p>	<p>(一) 無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p>	是	否	<p>(二) 無重大差異</p> <p>(三) 無重大差異</p>
<p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	是	否	<p>理學院進修EMBA課程，深根航運業務多年、擅於航運管理、經營領導及公司治理；陳火財：國立臺灣海洋大學海洋法律研究所碩士畢業，具中華民國海事公證人資格，海事理算與公證實務經驗已近40載，為該領域權威之一；郭震宇：美國紐約州羅徹斯特大學財務與市場行銷管理碩士畢業，專精媒體業相關業務/商務領域。張騷昌：國立臺北工專畢業，具商務經營管理多年經驗；林坡圳：淡江大學保險系畢業，前臺灣土地銀行經理，具多年財務理論與會計實務經驗；陳柏仲：輔仁大學管理研究所碩士，目前從事營建業，為具稽核、財會及公司治理專長的專業經理人，並擔任台灣EMBA棒壘球協會常務理事，長期關懷偏鄉孩童。</p> <p>2 本公司已連續二屆皆有女性董事成員，預計在下一屆至少增加女性董事一席，以達成目標。</p> <p>3 在董事會支持監督管理之下女性高階經理人比率高達75%。</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會外，未來將依法規要求及營運需要設置其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 1.本公司之「四維航業股份有限公司董事會績效評估辦法」已於109年11月10日修訂並經董事會決議通過後實施。</p> <p>2.董事會績效評估範圍及方式： 本公司董事會評估範圍包括整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會績效評估。 評估方式包括董事會內部自評、董事會成員自評、委任外部專業機構、專家或其他適當方式。</p> <p>3.評估指標及評分標準： 本公司應考量公司狀況與需要訂定董事會績效評估之衡量項目，並至少應含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>董事成員自我績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向：</p> <p>一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。</p> <p>功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向：</p> <p>一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。</p> <p>董事會績效評估之指標，應依據本公司之運作及需求訂定符合且適於公司執行績效評估之內容，並由薪酬委員會定期檢討及提出建議。</p> <p>評分之標準，依公司需求修正及調整，亦可依各衡量面向採比重加權之方式評分。</p> <p>4.評估結果運用： 本公司董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。</p> <p>(四) 本公司每年皆定期評估(一年一次)簽證會計師之專業性及獨立性，且簽證會計師亦已就受託查核作業出具獨立性聲明書；109年度財務及稅務簽證會計師之獨立性聲明書業經109年11月10日董事會決議通過。</p> <p>本公司所委任之簽證會計師非為本公司或關係企業之董事、監察人、經理人、受僱人、股東，確認其非利害關係人，符合主管機關獨立性判斷之規定。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	是		<p>本公司 108 年 6 月 13 日董事會決議通過，由行政管理部協理邱建忠兼任公司治理主管，已於 110 年 4 月 7 日辭職。另於 110 年 3 月 26 日董事會決議通過，由財務長許綱倫兼任公司治理主管，符合具備公開發行公司從事財務主管職務經驗達三年以上之資格，並由行政管理部行政事務處同仁協助辦理公司治理相關事務。</p> <p>主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。</p> <p>公司治理主管進修情形：詳見備註(1)。</p>	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	是		<p>詳見公司網站/聯絡我們/利害關係人專區，標明利害關係人(股東與投資者、員工、客戶及供應商)之聯絡管道、關注議題、溝通管道與回應方式。尊重利害關係人權益，辨識公司之利害關係人並透過適當溝通方式及利害關係人之參與，瞭解其合理期望及需求，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，由各部門分工負責利害關係人之溝通。</p>	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		<p>公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理部辦理股東會相關事務。</p>	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否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)？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	是 是 否		<p>(一)公司有關之財務、業務及公司治理資訊皆依規定在公開資訊觀測站、公司網站揭露。</p> <p>(二)公司設有專人，負責相關資訊蒐集及公司重大事項之揭露。由財務長擔任發言人，財務部會計處協理擔任代理發言人。並架設英文網站，法人說明會簡報亦放置於公司網站中。</p> <p>(三)本公司雖未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但皆於規定期限內公告並申報各季財務報告與各月份營運情形。</p>	(一) 無重大差異 (二) 無重大差異 (三) 無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、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	是		<p>(一) 員工權益及僱員關懷情形： 本公司依政府勞動法令訂定工作規則與各項人事規章，確保員工權益，並為員工加保團體保險及設立職工福利委員會。除員工旅遊、中秋端午獎金、考績獎金、年終獎金等外，並依據不同節慶舉辦各項部門小競賽或融入ESG精神之團體活動，</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否		摘要說明
之情形等)？			<p>如環保講座、淨灘活動及手做紅包袋春節創意布置，凝聚員工向心力並增進員工彼此情誼。</p> <p>船員部分則依船員法及交通部訂之“船員定期雇傭契約”訂立契約並與海員工會訂立團體契約。海勤管理部同仁在疫情嚴峻期間加強與船員家屬電訪互動，除使船員無後顧之憂外亦能讓船員家屬了解公司對於員工之照顧與保護。</p> <p>(二) 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利情形： 1. 本公司與供應商之合作關係良好。 2. 本公司網站設有投資人聯絡窗口由專人負責處理，並依規定於公開資訊觀測站上傳相關重大訊息，提供利害關係人及投資人上網查詢。</p> <p>(三) 董事及獨立董事進修之情形： 詳見備註(2)。</p> <p>(四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司經營團隊隨時注意、控管各項風險，各部門並就其相關之工作範圍，採取因應措施，其中包括財務部門負責經濟、財務等風險管理，業務部門負責信用、市場等風險管理，海勤、風管及海務部門負責船員、船舶安全等風險管理。目前公司各部門皆隨時注意並執行所屬風險評估與管理。</p> <p>(五) 客戶政策之執行情形： 本公司設有發言人制度，亦於公司網站設有各部門之聯絡資訊，與客戶間溝通無礙。</p> <p>(六) 公司已向「兆豐產物保險公司」投保董事(含獨立董事)之責任保險。</p>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>(1) 加強於年報揭露薪資報酬委員會“開會日期、議案內容及決議結果”。</p> <p>(2) 公司自110年2月起同步發布英文重大訊息。</p> <p>(3) 加強落實企業社會責任及提升資訊透明度等相關事務。</p> <p>未來本公司仍將持續改善公司治理相關項目，並落實資訊揭露透明化以及提升股東權益。</p>			

(四) 薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司薪酬委員會已於 100 年 12 月 20 日正式成立並完成公告，其職責主要為：

- (1) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期檢討本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 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)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註		
		商務、法務、財務、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	9	10				
獨立董事	林坡圳			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	張駿昌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	陳柏仲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註：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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：

109 年 7 月 3 日至 112 年 6 月 23 日，109 年度及截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會 7 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)	備註
召集人	塗秀華	2	0	100	舊任
委員	黃仁宗	2	0	100	舊任
委員	詹清渭	2	0	100	舊任
召集人	林坡圳	5	0	100	新任
委員	張騷昌	5	0	100	新任
委員	陳柏仲	5	0	100	新任

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)：無此情形。
- 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：無此情形。

(五) 履行社會責任情形

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		否	公司目前尚無訂定營運相關之風險評估、政策或策略。	公司將視實際需要，評估訂定之可行性
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		否	公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。	公司將視實際需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位。
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否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？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p>	是 是 是		<p>(一)、(二)</p> <p>1. 公司屬航運業，有關海上環境管理系統有專屬於國際海事組織(IMO)所訂之船舶安全操作及環境保護章節所規範。</p> <p>2. 因行業特性，補給不便，故船舶磨耗之主機及發電機配件，在一定磨耗程度內多進行備件回收再生，延長使用週期，降低環境負荷衝擊。</p> <p>(三)風險與機會： 全球海運業每年所造成的二氧化碳排放量，影響環境甚巨，為因應此一風險，公司亦將船舶減碳、環境保護列為首要目標。 因應措施： 1. 配合國際海事組織(IMO)實施船舶使用低硫燃油，減少廢氣排放。 2. 進出各港區採行船舶減速，以改善港區空氣污染。</p>	<p>(一)無重大差異</p> <p>(二)無重大差異</p> <p>(三)無重大差異</p>

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		<p>3.配合船舶造船技術、新燃料及政策等各面向，達成綠色造船、綠色航運之目標。</p> <p>4.在現今極端氣候下水資源越發珍貴，船舶建造時即已考量水資源的循環利用建立循環水管路系統。以淡水或海水經換熱器升高溫度，再由冷卻塔或其他冷卻設備降溫後，再經由管線送往其他機器設備不斷的循環利用。</p> <p>(四)本公司船隊在溫室氣體排放量、用水量和廢棄物總重量均有數據資料留存，其中以船舶的溫室氣體排放量為大宗。自 2013 年起，本公司建立船舶能效管理計畫(SEEMP)、2017 年底起導入 StormGeo Daily Reporting System，以數據量化方式蒐集每日船位、航行海裡、貨量、燃油消耗量及燃油存量，2019 年起全船隊皆取得 ClassNK 的第三方認證。確實掌握溫室氣體排放量並做為排放減量行動之依據，逐步制定清潔保養、導入在航監控、最適航速、淘汰老舊船舶等策略，期以達成 2030 年減排 40%之目標。</p>	(四)無重大差異

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	是		(一) 為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約所揭櫫之原則，尊重國際公認之基本人權，包括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，並恪守公司所在地之勞動相關法規。	(一) 無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是		(二) 1詳見貳、營運概況/一、公司之經營/(五) 勞資關係/1.員工福利措施、活動、退休制度與其實施情形。 2實施員工分紅制度，將公司經營績效與員工薪酬結合，共同分享經營成果。	(二) 無重大差異
(三) 公司是否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？	是		(三) 公司除派員參加勞工安全衛生教育訓練外，為預防職業災害，保障員工之安全與健康，依據勞工安全衛生法規定，訂定安全衛生工作守則，經公告後要求員工遵守，以確保工作環境安全。	(三) 無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		(四) 公司鼓勵員工進修與工作相關之專業訓練課程，以加強同仁職涯發展潛能。	(四) 無重大差異
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際	是		(五) 公司從事航運業，有關對產品與服務之行銷及標示等較不適用。另外客戶對象為國內	(五) 無重大差異

評估項目	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	
	是	否		摘要說明
<p>準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	是		<p>外各租家、代理行等與消費者權益並無直接關係。</p> <p>(六)本公司將供應商視為合作伙伴，致力於與供應商長期合作之關係，以共同建立安全的海運運輸業供應鏈，本公司除了要求供應商商品之品質外，亦敦促供應商參與環保、改善安全並重視人權，以共同善盡企業社會責任。</p> <p>本公司在世界各地與數百家供應商有合作關係，包含代理行、港口、碼頭、修船等業者，期望透過與協力供應商之努力，進而建立較佳的環保、安全與衛生標準。在供應商評選過程中，如有必要本公司將輔以徵信或要求銀行出具保證函等形式，來降低供應商可能的營運風險，亦透過日常工作上之聯繫以及不定期的互訪，藉以考核各供應商的服務表現，以期供應商能持續改善符合要求。</p> <p>本公司為服務全球市場之行業，對於世界各地供應商，始終要求需配合本公司及當地法規之規定，在環保、安全與衛生的議題上，持續提升環保措施，以共同維護環境品質。</p> <p>本公司除要求供應商遵循當地政府法令規</p>	(六)無重大差異

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
			定以符合相關環保、工安、衛生之規範外，並透過口頭說明或簽訂之合約敘明，以落實供應商所應承擔之責任。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		否	公司目前尚未編製企業社會責任報告書	公司預定於110年開始籌劃編制
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：邀請”海湧工作室”舉辦海洋生態環境講座並實際參與淨灘活動。每個月慶生會或是下午茶 會請店家勿提供餐具如湯匙叉子等，每個月也會在公佈欄上宣導不同的環境或社會責任相關議題供同仁們翻閱了解。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(一) 公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，並遵循公司法、證券交易法及其他上市公司應遵循之相關法令，以落實誠信經營之根本。</p> <p>(二) 公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。</p> <p>(三) 公司為導引員工、董事、獨立董事及經理人之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加了解公司道德標準，參照主管機關所訂準則及相關規定，訂定「道德行為準則」。</p>	<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 無重大差異</p> <p>(三) 無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	<p>是</p>		<p>(一) 公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，宜避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂</p>	<p>(一) 無重大差異</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是		<p>契約，其內容宜包含誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。</p> <p>(二) 本公司推動企業誠信經營兼職單位為行政管理部，主要職掌為依據董事會通過之「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」確保誠信經營之相關防弊措施，訂定防範不誠信行為方案，降低營業不誠信行為風險，推動誠信政策宣導訓練，規劃執行檢舉制度，並協助董事會及管理階層評估執行情形，定期一年一次將向董事會報告。本公司之董事會盡善良管理人之注意義務，建立各式組織及管道，如審計委員會、薪酬委員會、內部稽核等，督促公司防止不誠信行為，確保誠信經營政策之落實。</p>	(二)無重大差異
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	是		<p>(三) 公司於守則內已訂定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，另公司獨立董事定期核閱稽核報告並與稽核主管開會，了解利益衝突之情事並保持與利害關係人溝通管道暢通，予以落實執行。</p>	(三)無重大差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計	是		<p>(四) 公司已建立會計制度及內部控制制度，且運行正常。本公司稽核人員定期依稽核計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊情形之發生。</p>	(四)無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		(五)公司109年度舉辦與誠信經營議題相關之內、外部教育訓練(含誠信經營法規遵行,職業安全衛生、公司治理、財務會計制度及內部稽核等相關課程),計38人次,合計183.5小時。	(五)無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度,並建立便利檢舉管道,及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	是 是 是		(一)員工可透過電話或信件檢舉相關違反誠信經營規定。 (二)公司於守則內已增訂建立獨立之檢舉信箱及受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 (三)本公司對於檢舉人身分及檢舉內容皆採取保密及保護措施。	(一)無重大差異 (二)無重大差異 (三)無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站,揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是		本公司確保以完整、允當、正確、即時且可理解方式向主管機關或公眾揭露資訊,可參考公開資訊觀測站及本公司網站。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」,具體規範公司人員於執行業務時應注意之事項,並於新進員工職前訓練時宣達工作規則之規定,截至目前為止本公司及內部人員均無依法被處罰等類似情事發生,符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定,尚無重大異常。				

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否		摘要說明
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）			
本公司本著維護人安、維護船安、維護貨安、維護環安之企業經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。			

(七) 公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」制定「公司治理實務守則」，並在公司網站設有「公司治理專區」，揭露公司治理架構、董事會、董事會議事錄摘要、功能性委員會、公司規章及董事會績效評估結果等。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	藍俊德	108.09.20	109.01.31	因原為董事長兼任總經理，後另聘新任總經理
董事長代表人	羅盤投資股份有限公司 (代表人藍俊德)	108.9.6	109.10.22	代表人辭職
公司治理主管	邱建忠	108.6.13	110.04.07	辭職

(九) 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：

公開資訊觀測站之公司治理專區及本公司網站中定期申報董事會開會情形及董事、獨立董事進修等情形。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議記載與本次發行有關之決議文（含章程新舊條文對照表及盈餘分配表）：

（一）與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱附件十一。

（二）公司章程及章程新舊條文對照表：請參閱附件十二。

（三）盈餘分配表：請參閱附件十三。

附件一

現金增資價格計算書

四維航業股份有限公司 現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一)四維航業股份有限公司(以下簡稱四維航業公司或該公司)經 110 年 8 月 6 日董事會決議通過於不超過普通股 50,000 仟股之額度內辦理現金增資發行普通股，每股面額 10 元，且授權董事長與承銷商依相關法令規定商議決定暫定發行價格、實際發行價格及募集金額，經董事長決定本次現金增資發行 50,000 仟股，每股面額 10 元，總金額新台幣 500,000 仟元整。該公司截至目前為止之實收資本額為新台幣 2,792,671 仟元，普通股股數為 279,267 仟股，每股面額新台幣 10 元整，而本次現金增資 500,000 仟元後，預計增資後實收資本額為新台幣 3,292,671 仟元。
- (二)本次辦理現金增資發行新股 50,000 仟股，依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股由員工認購，另依證交法第 28 條之 1 規定提撥增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷，其餘 80% 即 40,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比率認購，其認股不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內自行併湊成整股認購，原股東及員工放棄認購或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- (三)本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行之普通股股份相同。
- (四)本次現金增資發行新股採公開申購方式發行，原股東、員工及公開申購部分均採同一價格認購。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元/股

年度	項目	每股稅後純益 (註 1)	股利分配(註 2)			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘配股	公積配股	
107 年度		(0.54)	-	-	-	
108 年度		(1.26)	-	-	-	
109 年度		(3.27)	-	-	-	
110 年前三季		4.93	尚未分配	尚未分配	尚未分配	

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算

註 2：109 年度虧損撥補案已經 110 年 8 月股東會決議

(二)每股股東權益

說 明	金 額
110年9月30日歸屬於母公司業主之權益(A)	4,625,214 仟元
110年9月30日流通在外股數(B)	279,267 仟股
110年9月30日每股帳面價值(A/B)	16.56 元/股

資料來源：110年第三季經會計師核閱之財務報告

(三)最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年度		107年	108年	109年	110年9月30日
項目					
流動資產		1,184,145	1,227,202	1,230,998	2,963,894
不動產、廠房及設備		24,637,123	22,607,590	19,978,932	18,779,315
無形資產		—	—	—	—
其他資產		366,265	527,295	417,916	231,417
資產總額		26,187,533	24,362,087	21,627,846	21,974,626
流動負債	分配前	5,989,501	4,779,521	3,473,196	3,130,132
	分配後	5,989,501	4,779,521	3,473,196 (註)	—
非流動負債		14,774,244	14,782,982	14,663,278	14,037,832
負債總額	分配前	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,167,964
	分配後	20,763,745	19,562,503	18,136,474(註)	—
歸屬於母公司業主之權益		5,122,473	4,593,144	3,380,085	4,625,214
股本		2,792,671	2,792,671	2,792,671	2,792,671
資本公積		1,488,303	1,489,164	1,489,164	1,492,664
保留盈餘	分配前	1,322,055	969,390	56,909	1,432,578
	分配後	1,322,055	969,390	56,909 (註)	—
其他權益		(480,556)	(658,081)	(958,659)	(1,092,699)
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		301,315	206,440	111,287	181,448
權益總額	分配前	5,423,788	4,799,584	3,491,372	4,806,662
	分配後	5,423,788	4,799,584	3,491,372 (註)	—

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：109年度虧損撥補案已經110年8月股東會決議

2.簡明損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘(虧損)為新台幣元外，餘為新台幣仟元

項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年前三季
營業收入	4,024,044	3,804,396	2,670,823	3,671,187
營業毛利(損)	583,698	369,322	(466,039)	1,526,624
營業損益	301,837	134,196	(687,898)	1,340,755
營業外收入及支出	(574,419)	(592,372)	(314,667)	(40,597)
稅前淨利(損)	(272,582)	(458,176)	(1,002,565)	1,300,158
繼續營業單位本期淨利(損)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,300,158
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利(損)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,299,330
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	251,354	(177,322)	(301,044)	(134,040)
本期綜合損益總額	(23,197)	(650,549)	(1,308,212)	1,165,290
淨利(損)歸屬於母公司業主	(151,002)	(352,868)	(912,015)	1,375,669
淨利(損)歸屬於非控制權益	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(76,339)
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,241,629
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(76,339)
每股盈餘(虧損)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	4.93

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算。

(四)最近三年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核或核閱意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
110 年第三季	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留結論

三、承銷參考價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

- 1.該公司本次現金增資發行新股案業經 110 年 8 月 6 日及 110 年 10 月 28 日董事會決議通過辦理。實際發行價格俟本現金增資案向金管會申報生效完成後，授權董事長參酌發行市場狀況並依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司

募集與發行有價證券自律規則」第六條規定及其他相關法令規定，與主辦承銷商共同議定之。

2.該公司本次辦理現金增資發行新股 50,000 仟股，依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股由員工認購，另依證交法第 28 條之 1 規定提撥增資發行新股之 10%，計 5,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷，其餘 80% 即 40,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比率認購，其認股不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內自行併湊成整股認購，原股東及員工放棄認購或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

3.本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行之普通股股份相同。

(二)承銷價格計算之說明

1.該公司以 110 年 12 月 3 日為基準日往前計算，其普通股於臺灣證券交易所之前一、三及五個營業日收盤價扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後之簡單算術平均數分別為 44.05 元、43.07 元及 42.23 元，擇前五個營業日平均收盤價 42.23 元作為本次現金增資發行新股之參考價格。

2.經主辦承銷商考量此次增資募集之時機、市場整體情形，並參考最近期股價走勢及該公司之經營績效及未來展望等因素後，與該公司共同議定本次每股發行價格為每股新台幣 32.80 元，經核算為前述參考價格 42.23 元之 77.67%，已高於上述參考價格之七成，其承銷價格之訂定符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定。

發行公司：四維航業股份有限公司



負責人：羅盤投資股份有限公司



法人代表人：藍心琪



中 華 民 國 1 1 0 年 1 2 月 3 日

(本用印頁僅限於四維航業股份有限公司一一〇年度現金增資案承銷價格計算書使用)

主辦證券承銷商：永豐金證券股份有限公司



負責人：朱士廷



中 華 民 國 110 年 12 月 3 日
(本用印頁僅限於四維航業股份有限公司一一〇年度現金增資案承銷價格計算書使用)

附件二

108年度合併財務報告及會計師查核報告

四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：台北市松山區復興北路167號16樓

電話：(02)8712-1888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3		-
四、會計師查核報告	4~7		-
五、合併資產負債表	8		-
六、合併綜合損益表	9~11		-
七、合併權益變動表	12		-
八、合併現金流量表	13~14		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	15		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16~20		三
(四) 重大會計政策之說明	20~30		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31		五
(六) 重要會計項目之說明	31~58		六~二四
(七) 關係人交易	58~64		二五
(八) 質抵押之資產	65		二六
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	65		二七
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	65		二八
(十二) 其 他	65~66		二九
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	66~67		三十
2. 轉投資事業相關資訊	-		-
3. 大陸投資資訊	-		-
(十四) 部門資訊	67~68		三一

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 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告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告。

特此聲明

公司名稱：四維航業股份有限公司



董事長：藍 俊 德



中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併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、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達四維集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如合併財務報表附註一所述，四維集團民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨損為新台幣 473,227 仟元，且民國 108 年 12 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 3,552,319 仟元。四維集團之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對四維集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列之截止

四維集團收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱合併財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解收入認列截止之主要內部控制設計及執行情形。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之收入，檢視相關憑證。
3. 取得期後實際結航資訊、到離港報告及船期表，評估管理階層認列收入之合理性。

其他事項

四維航業股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估四維集團經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算四維集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

四維集團之治理單位（審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對四維集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使四維集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致四維集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對四維集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

四維航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 413,705	2		\$ 373,072	1	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	3,056	-		3,423	-	
1170	應收帳款(附註四及二四)	37,429	-		53,511	-	
130X	存貨(附註四)	235,317	1		175,958	1	
1460	待出售非流動資產(附註四、九及二六)	102,837	-		-	-	
1476	其他金融資產—流動(附註八及二六)	302,534	1		412,067	2	
1479	其他流動資產(附註十九及二五)	132,324	1		166,114	1	
11XX	流動資產總計	1,227,202	5		1,184,145	5	
	非流動資產						
1600	不動產及設備(附註四、五、十一、二五及二六)	22,607,590	93		24,637,123	94	
1755	使用權資產(附註四及十二)	1,095	-		-	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四及十九)	1,106	-		1,370	-	
1915	預付設備款	21,118	-		5,670	-	
1980	其他金融資產—非流動(附註八及二六)	89,834	-		9,000	-	
1990	其他非流動資產(附註二五及二六)	414,142	2		350,225	1	
15XX	非流動資產總計	23,134,885	95		25,003,388	95	
1XXX	資 產 總 計	\$24,362,087	100		\$26,187,533	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十三及二六)	\$ 1,649,459	7		\$ 1,700,153	7	
2170	應付票據及帳款	270,318	1		217,275	1	
2219	其他應付款(附註二二)	242,433	1		290,042	1	
2220	其他應付款—關係人(附註二五)	613,869	2		362,605	1	
2250	負債準備—流動(附註十五)	59,960	-		-	-	
2280	租賃負債—流動(附註四及十二)	790	-		-	-	
2320	一年內到期之長期借款(附註十三、二二及二六)	1,867,341	8		3,321,575	13	
2399	其他流動負債(附註四)	75,351	-		97,851	-	
21XX	流動負債總計	4,779,521	19		5,989,501	23	
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十三及二六)	14,275,681	59		14,109,579	54	
2570	遞延所得稅負債(附註四及十九)	84,053	-		69,215	-	
2580	租賃負債—非流動(附註四及十二)	298	-		-	-	
2622	其他長期應付款—關係人(附註二五)	419,612	2		590,797	2	
2640	淨確定福利負債(附註四及十六)	3,330	-		4,653	-	
2645	存入保證金	8	-		-	-	
25XX	非流動負債總計	14,782,982	61		14,774,244	56	
2XXX	負債總計	19,562,503	80		20,763,745	79	
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十七)						
3110	普通股股本	2,792,671	12		2,792,671	11	
3200	資本公積	1,489,164	6		1,488,303	6	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	1,479,818	6		1,479,818	6	
3350	待彌補虧損	(510,428)	(2)		(157,763)	(1)	
3300	保留盈餘總計	969,390	4		1,322,055	5	
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(658,081)	(3)		(480,556)	(2)	
31XX	本公司業主之權益合計	4,593,144	19		5,122,473	20	
36XX	非控制權益(附註十七)	206,440	1		301,315	1	
3XXX	權益總計	4,799,584	20		5,423,788	21	
	負債與權益總計	\$24,362,087	100		\$26,187,533	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍俊德

經理人：藍俊德

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五及二五）				
4300	租賃收入	\$ 3,315,222	87	\$ 3,334,664	83
4610	勞務收入	7,643	-	9,078	-
4621	海運收入	367,167	10	582,764	15
4800	其他營業收入	<u>114,364</u>	<u>3</u>	<u>97,538</u>	<u>2</u>
4000	營業收入合計	3,804,396	100	4,024,044	100
5000	營業成本（附註十八及二五）	(<u>3,435,074</u>)	(<u>90</u>)	(<u>3,440,346</u>)	(<u>86</u>)
5900	營業毛利	369,322	10	583,698	14
6000	營業費用（附註十二、十六、十八及二五）	(<u>235,126</u>)	(<u>6</u>)	(<u>281,861</u>)	(<u>7</u>)
6900	營業淨利	<u>134,196</u>	<u>4</u>	<u>301,837</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	3,699	-	2,776	-
7190	其他收入（附註二五）	110,399	3	100,042	3
7225	處分投資利益（附註四）	889	-	18	-
7230	外幣兌換利益（損失） （附註四及二九）	54,706	1	(54,766)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債 淨利益（損失）（附註 四）	633	-	(413)	-
7590	什項支出（附註十五）	(93,330)	(3)	(39,545)	(1)
7610	處分不動產及設備利益	6,687	-	57,437	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7672	待出售非流動資產減損 損失(附註四及九)	(\$ 16,451)	-	\$ -	-
7510	利息費用(附註四、十 四及及二五)	(659,604)	(17)	(639,968)	(16)
7000	營業外收入及支出 合計	(592,372)	(16)	(574,419)	(14)
7900	稅前淨損	(458,176)	(12)	(272,582)	(7)
7950	所得稅費用(附註四及十九)	(15,051)	-	(1,969)	-
8000	本期淨損	(473,227)	(12)	(274,551)	(7)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十六)	254	-	(1,440)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 九)	(51)	-	288	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四)	(177,525)	(5)	252,506	6
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)合 計	(177,322)	(5)	251,354	6
8500	本期綜合損失總額	(\$ 650,549)	(17)	(\$ 23,197)	(1)
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 352,868)	(9)	(\$ 151,002)	(4)
8620	非控制權益	(120,359)	(3)	(123,549)	(3)
8600		(\$ 473,227)	(12)	(\$ 274,551)	(7)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	綜合損失總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 530,190)	(14)	\$ 100,352	2
8720	非控制權益	(120,359)	(3)	(123,549)	(3)
8700		<u>(\$ 650,549)</u>	<u>(17)</u>	<u>(\$ 23,197)</u>	<u>(1)</u>
	每股虧損 (附註二十)				
9750	基 本	<u>(\$ 1.26)</u>		<u>(\$ 0.54)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長



藍俊德



經理人：藍俊德



會計主管：林芳儀





四維航業股份有限公司
合併權益變動表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司之主權益				國外營運機構財務報表換算之兌換差額 (\$ 733,062)	非控制權益	權益總額
	股本	公積	法定盈餘公積	未分配盈餘			
A1	\$ 4,235,606	\$ 1,488,303	\$ 1,479,818	(\$ 1,448,544)	\$ 424,864	\$ 5,446,985	
D1	-	-	-	(151,002)	(123,549)	(274,551)	
D3	-	-	-	(1,152)	252,506	251,354	
D5	-	-	-	(152,154)	252,506	(23,197)	
F1	(1,442,935)	-	-	1,442,935	-	-	
Z1	2,792,671	1,488,303	1,479,818	(157,763)	(480,556)	5,423,788	
D1	-	-	-	(352,868)	(120,359)	(473,227)	
D3	-	-	-	203	(177,525)	(177,322)	
D5	-	-	-	(352,665)	(177,525)	(650,549)	
M7	-	861	-	-	(861)	-	
O1	-	-	-	-	26,345	26,345	
Z1	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 510,428)	(\$ 658,081)	\$ 4,799,584	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)



董事長：藍俊德

經理人：藍俊德

會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司
合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 458,176)	(\$ 272,582)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,534,282	1,503,787
A20200	攤銷費用	712	840
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨(利益)損 失	(633)	413
A20900	利息費用	659,604	639,968
A21200	利息收入	(3,699)	(2,776)
A21300	股利收入	-	(14)
A22500	處分不動產及設備利益	(6,687)	(57,437)
A23700	非金融資產減損損失	16,451	-
A23100	處分投資利益	(889)	(18)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產減少(增加)	1,889	(1,982)
A31150	應收帳款減少	15,310	160
A31200	存貨(增加)減少	(121,855)	86,147
A31240	其他流動資產減少	31,844	21,880
A32200	負債準備增加	59,960	-
A32150	應付票據及帳款增加(減少)	59,860	(166,606)
A32180	其他應付款減少	(30,208)	(67,196)
A32230	其他流動負債(減少)增加	(21,304)	22,821
A32240	淨確定福利負債減少	(1,069)	(1,089)
A33000	營運產生之現金	1,735,392	1,706,316
A33100	收取之利息	3,757	2,634
A33300	支付之利息	(670,774)	(624,526)
A33500	(支付)收取之所得稅	(174)	11,298
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,068,201</u>	<u>1,095,722</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產及設備	(171,836)	(257,588)
B02800	處分不動產及設備價款	106,219	280,234

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B02600	處分待出售非流動資產價款	\$ -	\$ 486,931
B03700	存出保證金增加	(74,783)	(10,131)
B06600	其他金融資產減少(增加)	28,176	(29,993)
B07600	收取之股利	-	14
B07100	預付設備款增加	(30,187)	(3,803)
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(142,411)	465,664
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(45,964)	783,663
C01300	償還公司債	-	(402,200)
C01600	舉借長期借款	173,931	270,169
C01700	償還長期借款	(1,133,649)	(1,520,088)
C03000	存入保證金增加	8	-
C03800	其他應付款—關係人增加(減少)	97,387	(702,237)
C04020	租賃負債本金償還	(772)	-
C05800	非控制權益變動	26,345	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(882,714)	(1,570,693)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(2,443)	17,108
EEEE	現金及約當現金淨增加	40,633	7,801
E00100	年初現金及約當現金餘額	373,072	365,271
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 413,705	\$ 373,072

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長



藍俊德



經理人：藍俊德



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨損為新台幣 473,227 仟元，且截至民國 108 年 12 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 3,552,319 仟元。本公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。為充實營運資金及強化財務結構，本公司擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

- (一) 營運計畫：本公司除積極強化調度能力以提升船舶之使用率外，另本公司已訂定舊船處分計劃，於適當時機淘汰老舊船舶，提高營運績效，降低營運成本。
- (二) 降低成本：積極控制本公司及子公司成本與費用，持續降低不必要支出，以減少未來現金流出。
- (三) 銀行借款：申請調整銀行借款攤還條件，以改善財務結構並降低財務成本。
- (四) 財務規劃：適時辦理現金增資發行普通股以籌措長期資金。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.44%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$ 4,376
減：適用豁免之短期租賃	(1,540)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(913)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 1,923</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 1,860</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 1,860</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
使用權資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,860</u>	<u>\$ 1,860</u>
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,860</u>	<u>\$ 1,860</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 771	\$ 771
租賃負債—非流動	-	1,089	1,089
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,860</u>	<u>\$ 1,860</u>

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務(企業合併所取得之活動及資產組合)應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被處分子公司於當期自收至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表六。

(五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減銷售費用後之餘額。

(七) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 資產減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用，則分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之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。

於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。在該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－其他。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具

之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

合併公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。船舶代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已經過之時間，按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成程度認列。

2. 客房服務、餐飲服務及樂園服務

合併公司提供客房服務、餐飲服務及樂園服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。

(十二) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

收入認列之截止

合併公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 45,555	\$ 32,605
銀行支票及活期存款	277,625	276,792
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	90,525	63,675
	<u>\$ 413,705</u>	<u>\$ 373,072</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
活期存款	0.01%~0.08%	0.01%~0.08%
原始到期日在3個月以內之銀行		
定期存款	1.90%	2.58%

合併公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。合併公司依預期信用損失模式，評估現金及原始到期日在3個月以內之銀行定期存款之備抵損失，因現金及原始到期日在3個月以內之銀行定期存款之信用風險低，備抵損失按12個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市(櫃)股票	\$ 94	\$ 105
—基金受益憑證	<u>2,962</u>	<u>3,318</u>
	<u>\$ 3,056</u>	<u>\$ 3,423</u>

八、其他金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 269,527	\$ 351,950
銀行定期存款	<u>33,007</u>	<u>60,117</u>
	<u>\$ 302,534</u>	<u>\$ 412,067</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 63,194	\$ 9,000
銀行定期存款	<u>26,640</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 89,834</u>	<u>\$ 9,000</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二六。

(二) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間皆為 0.08%~0.13%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及預期信用風險損失評估資訊，請參閱附註六。

九、待出售非流動資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
船 舶	<u>\$102,837</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 106 年 12 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Well Pescadores S.A. Panama 及 Poseidon Pescadores S.A. Panama 營運使用。另，合併公司係於 107 年 1 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 486,931 仟元(美金 16,150 仟元)，分別於 107 年 2 月及 3 月完成出售並收取相關款項。

合併公司於 108 年 12 月決定處分一艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Brilliant Pescadores S.A.

Panama 營運使用。另，合併公司係於 109 年 1 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 104,630 仟元（美金 3,490 仟元），該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生 16,451 仟元（美金 532 仟元）之減損損失，並於 109 年 2 月完成出售並收取相關款項。

設定作為借款擔保之待出售非流動資產金額，請參閱附註二六。

十、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司（綠舞 公司）	主要經營觀光旅館及 休閒場館等業務	52.27	52.56	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Brave Pescadores S.A.	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Bright Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Brilliant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Endurance Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Eternity Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fair Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Federal Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Forever Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Gallant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Glaring Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
	Grand Overseas S.A. Panama	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Jackson Steamship S.A.	"	100.00	100.00	-
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Moon Bright Shipping Corporation	"	100.00	100.00	-
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	100.0	100.0	-
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	100.0	100.0	-
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Well Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	100.0	100.0	-

註：綠舞公司於108年4月辦理現金增資50,000仟元，因本公司未按持股比例增資，致對綠舞公司之持股比例由52.56%下降至52.27%。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	108年12月31日	107年12月31日
綠舞公司	47.73%	47.44%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益 (合 併 沖 銷 後 金 額)			
	非 控 制 權 益 (合 併 沖 銷 後 金 額)		非 控 制 權 益 (合 併 沖 銷 後 金 額)	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
綠舞公司	(\$ 120,359)	(\$ 123,549)	\$ 206,440	\$ 301,315

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額

編製：

綠舞公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 74,925	\$ 106,780
非流動資產	3,420,419	3,535,704
流動負債	(1,135,181)	(2,899,040)
非流動負債	(1,927,647)	(108,195)
權益	<u>\$ 432,516</u>	<u>\$ 635,249</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 226,076	\$ 333,934
綠舞公司之非控制權益	<u>206,440</u>	<u>301,315</u>
	<u>\$ 432,516</u>	<u>\$ 635,249</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 115,736</u>	<u>\$ 98,124</u>
本年度淨損	(\$ 252,732)	(\$ 260,432)
綜合損益總額	<u>(\$ 252,732)</u>	<u>(\$ 260,432)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 132,373)	(\$ 136,883)
綠舞公司之非控制權益	<u>(120,359)</u>	<u>(123,549)</u>
	<u>(\$ 252,732)</u>	<u>(\$ 260,432)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 132,373)	(\$ 136,883)
綠舞公司之非控制權益	<u>(120,359)</u>	<u>(123,549)</u>
	<u>(\$ 252,732)</u>	<u>(\$ 260,432)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 112,189)	(\$ 116,299)
投資活動	(14,951)	(22,895)
籌資活動	<u>98,967</u>	<u>174,441</u>
淨現金流(出)入	<u>(\$ 28,173)</u>	<u>\$ 35,247</u>

十一、不動產及設備

	108年12月31日
自 用	\$ 3,461,989
營業租賃出租	<u>19,145,601</u>
	<u>\$ 22,607,590</u>

(一) 自用 – 108 年：

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	租 賃 資 產	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
<u>成 本</u>							
108年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,487,660	\$ 30,783,112	\$ 1,581,288	\$ 629,942	\$ 8,131	\$ 36,175,109
追溯適用 IFRS 16 之影響數	-	-	(30,783,112)	(1,581,288)	-	-	(32,364,400)
108年1月1日餘額 (重編後)	684,976	2,487,660	-	-	629,942	8,131	3,810,709
增 添	-	-	-	-	4,367	657	5,024
重 分 類	-	-	-	-	1,147	(1,019)	128
報 廢	-	(1,950)	-	-	(250)	-	(2,200)
處 分	-	-	-	-	(1,632)	-	(1,632)
108年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,485,710</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 633,574</u>	<u>\$ 7,769</u>	<u>\$ 3,812,029</u>
<u>累計折舊及減損</u>							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 91,299	\$ 10,320,208	\$ 995,358	\$ 131,121	\$ -	\$ 11,537,986
追溯適用 IFRS 16 之影響數	-	-	(10,320,208)	(995,358)	-	-	(11,315,566)
108年1月1日餘額 (重編後)	-	91,299	-	-	131,121	-	222,420
折舊費用	-	53,889	-	-	76,394	-	130,283
報 廢	-	(1,950)	-	-	(250)	-	(2,200)
處 分	-	-	-	-	(463)	-	(463)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 143,238</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 206,802</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 350,040</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,342,472</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 426,772</u>	<u>\$ 7,769</u>	<u>\$ 3,461,989</u>

(二) 營業租賃出租 – 108 年：

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS 16 之影響數	<u>30,783,112</u>	<u>1,581,288</u>	<u>32,364,400</u>
108年1月1日餘額 (重編後)	30,783,112	1,581,288	32,364,400
增 添	165,851	611	166,462
處 分	(307,602)	-	(307,602)
報 廢	(87,753)	-	(87,753)
重 分 類	14,051	(419,530)	(405,479)
淨兌換差額	(729,370)	(25,209)	(754,579)
108年12月31日餘額	<u>\$ 29,838,289</u>	<u>\$ 1,137,160</u>	<u>\$ 30,975,449</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS 16 之影響數	<u>10,320,208</u>	<u>995,358</u>	<u>11,315,566</u>
108年1月1日餘額 (重編後)	10,320,208	995,358	11,315,566
折舊費用	1,321,863	81,371	1,403,234
處 分	(209,239)	-	(209,239)
報 廢	(87,753)	-	(87,753)
重 分 類	-	(297,044)	(297,044)
淨兌換差額	(277,600)	(17,316)	(294,916)
108年12月31日餘額	<u>\$ 11,067,479</u>	<u>\$ 762,369</u>	<u>\$ 11,829,848</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 18,770,810</u>	<u>\$ 374,791</u>	<u>\$ 19,145,601</u>

合併公司以營業租賃出租船舶資產及租賃資產，租賃期間不超過 25 個月，並有延展 4~15 個月租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

(三) 107 年

	自有土地	房屋及建築	船舶設備	租賃資產	其他設備	建造中之不動產	合計
成本							
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 684,976	\$ 2,283,381	\$ 30,427,351	\$ 1,518,345	\$ 619,473	\$ 147,054	\$ 35,680,580
增添	-	1,161	186,664	19,920	4,062	34,777	246,584
重分類	-	203,118	-	-	6,414	(173,700)	35,832
報廢	-	-	(64,615)	(5,963)	-	-	(70,578)
處分	-	-	(730,254)	-	(7)	-	(730,261)
淨兌換差額	-	-	963,966	48,986	-	-	1,012,952
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,487,660</u>	<u>\$ 30,783,112</u>	<u>\$ 1,581,288</u>	<u>\$ 629,942</u>	<u>\$ 8,131</u>	<u>\$ 36,175,109</u>
累計折舊及減損							
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 42,183	\$ 9,280,713	\$ 892,892	\$ 55,195	\$ -	\$ 10,270,983
折舊費用	-	49,116	1,300,325	78,416	75,930	-	1,503,787
報廢	-	-	(64,615)	(5,963)	(4)	-	(70,582)
處分	-	-	(507,460)	-	-	-	(507,460)
淨兌換差額	-	-	311,245	30,013	-	-	341,258
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 91,299</u>	<u>\$ 10,320,208</u>	<u>\$ 995,358</u>	<u>\$ 131,121</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,537,986</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,396,361</u>	<u>\$ 20,462,904</u>	<u>\$ 585,930</u>	<u>\$ 498,821</u>	<u>\$ 8,131</u>	<u>\$ 24,637,123</u>

(四) 利息資本化相關資訊如下：

	108年度	107年度
利息資本化金額(帳列建造中之不動產)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 134</u>
利息資本化利率	-	2.37%

(五) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
自有	50 至 55 年
租賃改良	依租約期間
船舶設備	
船舶	15 至 25 年
船舶辦公設備	3 至 10 年
船舶進塢	2 年
租賃資產	2 至 25 年
其他設備	2 至 20 年

(六) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二六。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 105
建築物	<u>990</u>
	<u>\$ 1,095</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 67
建築物	<u>698</u>
	<u>\$ 765</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 790</u>
非流動	<u>\$ 298</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
土地	2.44%
建築物	2.44%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為園區及辦公室使用，租賃期間為3年。

(四) 其他租賃資訊

108年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 1,396</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 278</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 2,482)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款（附註二六）	<u>\$ 1,649,459</u>	<u>\$ 1,700,153</u>
擔保借款利率	1.90%~3.53%	1.85%~4.35%

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款(1)（附註二六）	<u>\$ 16,143,022</u>	<u>\$ 17,431,154</u>
減：列為1年內到期部分	<u>(1,867,341)</u>	<u>(3,321,575)</u>
	<u>\$ 14,275,681</u>	<u>\$ 14,109,579</u>
擔保借款利率	1.73%~3.74%	1.51%~4.56%

(1) 合併公司之擔保借款係以美金或新台幣每月、每季償付不等之金額或到期一次償付，自109年1月至119年11月底前陸續清償。擔保借款係以合併公司之船舶、美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二六。

合併公司於107年第2季與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。此外，合併公司於108年10月與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年內降低本金還本金額。

綠舞公司於106年第2季與金融機構簽訂聯合貸款合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿七年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至108年12月31日止，公司已動撥長短期借款2,221,898仟元，自109年1月至113年5月前陸續清償。依該合約規定，綠舞公司於合約存續期間應維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於100%。
2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於300%。

3. 本金利息保障倍數〔(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷) / (當年度應償還中長期債務本金+利息費用)〕應維持一倍。

4. 公司淨值不得低於 900,000 仟元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，其中本金利息保障倍數係自 108 年度財務報告開始檢視，其餘財務比率係自 106 年度開始檢視，倘違反上述任一財務比率，借款利率將額外加碼，直如下年度財務比率符合為止，若連續 2 年不符合財務比率則視為違約，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即中止授信額度之動用及宣布已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。

綠舞公司已針對違反聯貸銀行上述財務比率要求，向聯貸主辦行申請豁免，並於 108 年 4 月取得豁免通知。

十四、應付可轉換公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內有擔保可轉換公司債(一)	\$ -	\$ -
國內無擔保可轉換公司債(二)	-	-
減：列為1年內到期或可執行賣回權部分	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一) 國內有擔保可轉換公司債

本公司於 104 年 2 月 11 日在台灣發行 4 仟單位，每單位面額 100 仟元，三年期票面利率為零之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計 400,000 仟元，發行總價款為 400,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 16.98 元轉換為本公司之普通股，嗣後本公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為 104 年 3 月 12 日至 107 年 2 月 11 日，若公司債屆時未轉換，將於 107 年 2 月 11 日按債券票面金額之 100.2041% 以現金一次償還。自發行之日起滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，遇有本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格之 30% (含) 以上時，或

本公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司亦得按約定公式計算之價格將剩餘流通在外之債券全部贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.50%。

107 年 1 月 1 日負債組成部分	\$ 400,136
以有效利率 1.50%計算之利息	680
公司債償還	(400,816)
107 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ -</u>

本公司委任彰化商業銀行為發行可轉換公司債之擔保銀行，並提供本公司之活期存款作為擔保。

本公司於 107 年 2 月 11 日償還債權人 400,816 仟元（公司債面額計 400,000 仟元加計利息補償金 816 仟元），權益組成部分 13,855 仟元原帳列資本公積－認股權轉列資本公積－已失效認股權。

(二) 國內無擔保可轉換公司債

本公司於 104 年 2 月 12 日在台灣發行 2.5 仟單位，每單位面額 100 仟元，三年期票面利率為零之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 250,000 仟元，發行總價款為 250,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 16.98 元轉換為本公司之普通股，嗣後本公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為 104 年 3 月 13 日至 107 年 2 月 12 日，若公司債屆時未轉換，將於 107 年 2 月 12 日按債券票面金額之 103.0301%以現金一次償還。自發行之日起滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，遇有本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格之 30%（含）以上時，或本公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司亦得按約定公式計算之價格將剩餘流通在外之債券全部贖回。

公司債持有人得於本轉換公司債已發行滿二年要求本公司以公司債面額加計利息補償金 2.01% 將其所持有本公司公司債買回。於 106 年 2 月 14 日，債權人以 251,963 仟元（公司債面額計 247,000 仟元加計利息補償金 4,963 仟元）要求本公司買回公司債 2,470 張。

此可轉換公司債包括主契約債務工具及選擇權衍生工具。主契約債務工具之權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。主契約債務工具之負債組成部分原始認列之有效利率為 2.24%。選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。

主契約債務工具及選擇權衍生工具於 108 及 107 年度之變動如下：

	主 契 約 債 務 工 具		賣回選擇權 衍 生 工 具
	負債組成部分	權益組成部分	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,261	\$ 59	\$ -
利息費用	6	-	-
公司債贖回	(2,267)	(59)	-
107 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -

本公司於 107 年 2 月 12 日償還債權人 2,267 仟元（公司債面額計 2,200 仟元加計利息補償金 67 仟元），權益組成部分 59 仟元元帳列資本公積－認股權轉列資本公積－已失效認股權。

十五、負債準備

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
訴訟負債準備	\$ 59,960	\$ -

訴訟負債準備係合併公司管理階層針對 108 年 3 月國際運輸工人聯盟(ITF)抽查提起訴訟所估列，相關說明請參閱附註二七。

十六、退職後福利計劃

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、綠舞公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額4.3%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 19,121	\$ 23,106
計畫資產公允價值	(15,791)	(18,453)
淨確定福利負債	<u>\$ 3,330</u>	<u>\$ 4,653</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107年1月1日餘額	\$ 20,915	(\$ 16,613)	\$ 4,302
利息費用(收入)	<u>251</u>	(<u>199</u>)	<u>52</u>
認列於損益	<u>251</u>	(<u>199</u>)	<u>52</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(500)	(500)
精算損失—財務假設變 動	508	-	508
精算損失—經驗調整	<u>1,432</u>	<u>-</u>	<u>1,432</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,940</u>	(<u>500</u>)	<u>1,440</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>1,141</u>)	(<u>1,141</u>)
107年12月31日餘額	23,106	(18,453)	4,653
利息費用(收入)	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
認列於損益	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 624)	(\$ 625)
精算損失—財務假設變 動	511	-	511
精算利益—經驗調整	(141)	-	(141)
認列於其他綜合損益	<u>370</u>	<u>(624)</u>	<u>(255)</u>
雇主提撥	-	(1,115)	(1,115)
福利支付	<u>(4,586)</u>	<u>4,586</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 19,121</u>	<u>(\$ 15,791)</u>	<u>\$ 3,330</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.80%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 1%	(\$ <u>2,544</u>)	(\$ <u>2,528</u>)
減少 1%	<u>\$ 2,652</u>	<u>\$ 2,640</u>
薪資預期增加率		
增加 1%	<u>\$ 2,420</u>	<u>\$ 2,426</u>
減少 1%	(\$ <u>2,340</u>)	(\$ <u>2,340</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 1,185</u>
確定福利義務平均到期期間	14年	12年

十七、權益

(一) 股本

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 2,792,671</u>	<u>\$ 2,792,671</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司為改善財務結構，於 107 年 3 月 21 日經董事會通過辦理減資彌補虧損，並於 107 年 6 月 27 日股東會通過，減資金額為 1,442,935 仟元，銷除 144,294 仟股，減資比率約為 34.07%。上述減資案業經金融監督管理委員會於 107 年 11 月 15 日核准申報生效，並依股東會授權由董事會決議訂定 107 年 12 月 21 日為減資基準日。減資後實收資本額為 2,792,671 仟元，發行股份為 279,267 仟股。

(二) 資本公積

108 及 107 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	可 轉 換 公 司 債 之 認 股 權 (2)	其 他 一 已 失 效 認 股 權 (3)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (3)及(4)	總 計
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 13,914	\$ 55,444	\$ -	\$ 1,488,303
公 司 債 買 回	-	-	-	-	(13,914)	13,914	-	-
107 年 12 月 31 日 餘 額	1,042,374	372,267	701	3,603	-	69,358	-	1,488,303
認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數	-	-	-	-	-	-	861	861
108 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164

- (1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
- (2) 此類資本公積，不得作為任何用途。
- (3) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。
- (4) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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。股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(三)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 108 年 6 月 25 日及 107 年 6 月 27 日舉行股東常會，因累積虧損，決議通過不予分配盈餘。

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度虧損撥補案，因累積虧損，不擬分配盈餘。

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 非控制權益

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 301,315	\$ 429,208
追溯重編之影響	-	(4,344)
歸屬於非控制權益之份額		
對子公司所有權權益		
變動	(861)	-
非控制權益增加	26,345	-
本年度淨損	(120,359)	(123,549)
期末餘額	<u>\$ 206,440</u>	<u>\$ 301,315</u>

十八、本年度淨損

(一) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,529,404	\$ 1,481,304
營業費用	<u>4,878</u>	<u>22,483</u>
	<u>\$ 1,534,282</u>	<u>\$ 1,503,787</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 712</u>	<u>\$ 840</u>

(二) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利		
薪資	\$ 880,012	\$ 913,284
勞健保	<u>12,733</u>	<u>12,661</u>
	<u>892,745</u>	<u>925,945</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	6,963	7,113
確定福利計畫（附註十六）	<u>46</u>	<u>52</u>
	<u>7,009</u>	<u>7,165</u>
其他員工福利	<u>140,766</u>	<u>150,330</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,040,520</u>	<u>\$ 1,083,440</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 930,314	\$ 947,353
營業費用	<u>110,206</u>	<u>136,087</u>
	<u>\$ 1,040,520</u>	<u>\$ 1,083,440</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度係為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>(214)</u>
	<u>-</u>	<u>(214)</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	15,051	(9,455)
稅率變動	<u>-</u>	<u>11,638</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 15,051</u>	<u>\$ 1,969</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨損	(<u>\$ 458,176</u>)	(<u>\$ 272,582</u>)
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 34,935)	(\$ 64,003)
稅上不可減除之費損	-	137
未認列之虧損扣抵	76,627	54,534
免稅所得	(138)	76
稅率變動	-	11,638
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	-	(214)
其他	(<u>26,503</u>)	(<u>199</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 15,051</u>	<u>\$ 1,969</u>

合併公司於巴拿馬註冊之合併個體依當地公司法規定，免納所得稅，適用之稅率為 0%。

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
本期產生者		
— 確定福利計劃再衡量數	(<u>\$ 51</u>)	<u>\$ 288</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產(帳列其他流動資產)		
應收退稅款	<u>\$ 644</u>	<u>\$ 490</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 綜 合 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 994	(\$ 213)	(\$ 51)	\$ 729
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 1,106</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	2,197	14,838	-	17,034
	<u>\$ 69,215</u>	<u>\$ 14,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,053</u>

107 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 綜 合 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 785	(\$ 79)	\$ 288	\$ 994
應付休假給付	320	56	-	376
	<u>\$ 1,105</u>	<u>(\$ 23)</u>	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 1,370</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 56,965	\$ 10,053	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	10,090	(7,893)	-	2,197
	<u>\$ 67,055</u>	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,215</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ 12,679	\$ 12,679
112 年度到期	3,027	3,027
113 年度到期	6,556	6,556
114 年度到期	21,124	21,124
115 年度到期	77,324	73,634
116 年度到期	256,262	256,545
117 年度到期	270,701	260,431
118 年度到期	383,145	-
	<u>\$1,030,818</u>	<u>\$ 633,996</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 5,042,166 仟元及 5,455,691 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司及綠舞公司截至 106 年度止之營利事業所得稅及 105 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股虧損

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股虧損	<u>(\$ 1.26)</u>	<u>(\$ 0.54)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	108年度	107年度
本年度淨損	<u>(\$ 352,868)</u>	<u>(\$ 151,002)</u>

股數

	108年度	107年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>

108 及 107 年度均為營運淨損，尚無稀釋效果。

二一、與非控制權益之權益交易

合併公司於 108 年 4 月 26 日未按持股比例認列綠舞公司之現金增資股權，致持股比例由 52.56% 下降至 52.27%。

由於上述交易並未改變合併公司對綠舞公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	綠舞公司
收取之現金對價	\$ 26,345
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入非控制權益之金額	<u>(25,484)</u>
權益交易差額	<u>\$ 861</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	<u>\$ 861</u>

二二、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 1,867,341 仟元及 3,321,575 仟元。
2. 合併公司於 108 及 107 年度購置不動產及設備之價款中，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日尚未付款者分別計 8,781 仟元及 9,131 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

108 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動		其 他	年 底 餘 額
			匯 率 變 動			
短期借款	\$ 1,700,153	(\$ 45,964)	(\$ 4,730)	\$ -	\$ 1,649,459	
長期借款	17,431,154	(959,718)	(328,414)	-	16,143,022	
其他應付款-關係人	953,402	97,387	(18,396)	1,088	1,033,481	
租賃負債(附註三)	1,860	(772)	-	-	1,088	
	<u>\$20,086,569</u>	<u>(\$ 909,067)</u>	<u>(\$ 351,540)</u>	<u>\$ 1,088</u>	<u>\$18,827,050</u>	

107 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動		其 他	年 底 餘 額
			匯 率 變 動			
短期借款	\$ 908,558	\$ 783,663	\$ 7,932	\$ -	\$ 1,700,153	
長期借款	18,220,857	(1,249,919)	460,216	-	17,431,154	
其他應付款-關係人	1,902,190	(977,071)	32,027	(3,744)	953,402	
應付公司債	402,397	(402,200)	-	(197)	-	
	<u>\$21,434,002</u>	<u>(\$ 1,845,527)</u>	<u>\$ 500,175</u>	<u>(\$ 3,941)</u>	<u>\$20,084,709</u>	

二三、資本風險管理

合併公司管理資本之目標係確保合併公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據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。合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

二四、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，包括現金及約當現金、應收帳款、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款－關係人、長期借款、其他長期應付款－關係人、應付可轉換公司債及其他非流動負債，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

108年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 3,056	\$ -	\$ -	\$ 3,056

107年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 3,423	\$ -	\$ -	\$ 3,423

108及107年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產		
強制透過損益按公允價		
值衡量	\$ 3,056	\$ 3,423
按攤銷後成本衡量之金融		
資產		
現金及約當現金	413,705	373,072
應收帳款	37,429	53,511
其他金融資產(含流動及		
非流動)	392,368	421,067
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融		
負債		
短期借款	1,649,459	1,700,153
應付票據及帳款	270,318	217,275
其他應付款	242,433	290,042
其他應付款－關係人	613,869	362,605
其他長期應付款－關係		
人	419,612	590,797
長期借款(含1年內到期)	16,143,022	17,431,154

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助合併公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對合併公司損益之影響。

合併公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。下表係列示當美金及當日圓相對於新台幣升值5%時，將使稅前淨損（增加）減少金額。

	美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	<u>(\$ 51,024)(i)</u>	<u>(\$ 28,329)(i)</u>	<u>(\$ 1,035)(ii)</u>	<u>(\$ 751)(ii)</u>

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產、應付款項及應收款項。

(ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之日圓計價之現金及應付款項。

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 150,172	\$ 123,792
—金融負債	770,258	1,012,487
具現金流量利率風險		
—金融資產	610,346	637,742
—金融負債	18,053,948	19,070,467

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨損將分別增加／減少 8,722 仟元及 9,216 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，合併公司 108 及 107 年度稅前淨損將分別減少／增加 153 仟元及 171 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

合併公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 37,429 仟元及 53,511 仟元，分別僅佔合併總資產之 0.15% 及 0.20%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之廠商，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量、規劃以到期日相近之金融資產清償負債以及與銀行進行修改合約條款以降低近兩年本金還本金額，以管理流動性風險。

合併公司 108 年底流動負債大於流動資產 3,552,319 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應，合併公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性風險，請參閱附註一。

下表詳細說明合併公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現

現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

108 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,649,459	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	1,867,341	5,444,946	4,513,927	1,187,036	3,129,772
應付票據及帳款	270,318	-	-	-	-
其他應付款	242,433	-	-	-	-
其他應付款－關係人	613,869	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	419,612	-	-	-
租賃負債	790	298	-	-	-
	<u>\$ 4,644,210</u>	<u>\$ 5,864,856</u>	<u>\$ 4,513,927</u>	<u>\$ 1,187,036</u>	<u>\$ 3,129,772</u>

107 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,700,153	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	3,321,575	2,478,090	5,324,879	4,046,711	2,259,899
應付票據及帳款	217,275	-	-	-	-
其他應付款	290,042	-	-	-	-
其他應付款－關係人	362,605	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	77,967	448,328	64,502	-
	<u>\$ 5,891,650</u>	<u>\$ 2,556,057</u>	<u>\$ 5,773,207</u>	<u>\$ 4,111,213</u>	<u>\$ 2,259,899</u>

合併公司得經由資金融通以因應營運資金需求，包括與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約。截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司無尚未動用之融資額度。

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
豁達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
慧文投資有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
Benchmark Pescadores S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Eternal Pescadores S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Majestic Pescadores S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Benefit Transport S.A.	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
藍海海運股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corepilot Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Coanship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Coresky Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長 或其近親控制之企業)
天星管理顧問股份有限公司	實質關係人(108/9/20 前為與大股東 之董事長或其近親為實質關係人)

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
亮宇投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
慧洋船務代理股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
安笙國際股份有限公司	其代表人與大股東之法人代表為同一人(108/9/6 前)
重愛投資有限公司	本公司之董事

(二) 營業交易

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
勞務收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 7,643	\$ 9,072
其他營業收入	實質關係人	\$ 145	\$ -
	受董事長或其近親控制之企業	268	553
	本公司之董事	108	-
		\$ 521	\$ 553

勞務收入為合併公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等，其他收入為合併公司向關係企業提供餐飲等服務收入。

2. 營業成本

	營業	成本
	108年度	107年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ 7,084	\$ 21,339
實質關係人	-	193
	\$ 7,084	\$ 21,532

3. 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款(帳列應收帳款項下)	受董事長或其近親控制之企業	\$ 5	\$ 11
其他應收款(帳列其他流動資產項下)	受董事長或其近親控制之企業	41	-
		<u>\$ 46</u>	<u>\$ 11</u>

(三) 取得之不動產及設備

關係人類別	取得	價
	108年度	107年度
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 18,070</u>	<u>\$ 34,814</u>

(四) 承租協議

帳列項目	關係人名稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	亮宇投資股份有限公司	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ -</u>
利息費用		108年度	107年度
受董事長或其近親控制之企業		<u>\$ 34</u>	<u>\$ -</u>
租賃費用		108年度	107年度
受董事長或其近親控制之企業		<u>\$ -</u>	<u>\$ 585</u>

(五) 向關係人借款

關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款—關係人		
Benefit Transport S.A.	\$200,866	\$ 52,216
豁達投資股份有限公司	120,300	50,000
藍海海運股份有限公司	103,298	103,298
沛林投資股份有限公司	50,500	50,000
慧文投資有限公司	-	45,000
與大股東之董事長或其近親為實質關係人	-	3,870
	<u>\$474,964</u>	<u>\$304,384</u>
其他長期應付款—關係人		
Benefit Transport S.A.	<u>\$ 5,996</u>	<u>\$ 27,644</u>

合併公司於 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日向關係人借款之應付利息分別為 2,032 仟元及 578 仟元(帳列其他應付款－關係人項下), 108 年及 107 年度相關利息費用分別為 10,195 仟元及 13,285 仟元。向 Benefit Transport S.A. 借款係以合併公司之船舶為擔保品, 其帳面價值於 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別計 404,069 仟元及 83,920 仟元, 請參閱附註二六。

(六) 應付租賃款(帳列其他應付款－關係人及其他長期應付款－關係人)

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
<u>Benefit Transport S.A.</u>		
最低租賃給付現值		
不超過 1 年	\$ 136,061	\$ 56,466
1~5 年	<u>413,616</u>	<u>563,153</u>
	<u>\$ 549,677</u>	<u>\$ 619,619</u>

合併公司於 105 年 9 月及 11 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人, 其出售價款合計 1,307,738 仟元, 合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶, 租賃期間分別自 105 年 10 月至 110 年 9 月及自 105 年 12 月至 110 年 11 月, 並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶, 另合併公司依約存出美金 18,550 仟元為履約保證金(帳列其他非流動資產項下), 請參閱附註二六。

合併公司於 106 年 10 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人, 其出售價款合計 181,536 仟元, 合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶, 租賃期間分別自 106 年 10 月至 111 年 11 月, 並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶, 另合併公司依約存出美金 1,000 仟元為履約保證金, 請參閱附註二六。

合併公司於 107 年 3 月及 106 年 10 月與 Benefit Transport S.A. 協議取消前段其中一租賃船舶之租賃合約及買回協議, 並簽訂代為出售船舶協議, 委由 Benefit Transport S.A. 出售該船舶。合併公司依該協議, 取回保證金 256,476 仟元及 39,725 仟元, 並以船舶出售價款清償該租賃船舶相關之應付租賃款 452,855 仟元及 135,030 仟元。

因上述租賃交易，108年及107年12月31日之應付利息分別為812仟元及1,177仟元（帳列其他應付款－關係人項下），108及107年度之相關利息費用分別為16,251仟元及25,952仟元，相關手續費分別為536仟元及277仟元。

上述售後租回交易係屬融資租賃，其相關船舶設備重分類為租賃資產，請參閱附註十一。

(七) 其他關係人交易

合併公司出租部分辦公室區域，並依約向關係人收取租金收入（帳列其他收入項下）如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 24</u>

合併公司向關係人租用辦公室，依約支付管理費（帳列營業費用項下）如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33</u>

合併公司因營業所需向關係人支付其他費用（帳列營業費用項下）如下：

關 係 人 類 別	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其代表人與大股東之法人代表為同一人	<u>\$ 161</u>	<u>\$ -</u>

(八) 對主要管理階層之獎酬

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利	\$ 9,199	\$ 7,222
退職後福利	<u>241</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 9,440</u>	<u>\$ 7,545</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款及關係人借款之擔保品及存出保證金：

	108年12月31日	107年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 332,721	\$ 360,950
質押定存單（帳列其他金融資產）	59,647	60,117
存出保證金（帳列其他非流動資產）	369,671	299,642
房屋及建築－淨額	2,341,902	2,395,727
待出售非流動資產	102,837	-
土地	669,731	669,731
租賃資產－淨額	374,791	585,930
船舶設備－淨額	18,469,510	20,197,177
其他設備	299,549	167,049
	<u>\$ 23,020,359</u>	<u>\$ 24,736,323</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司之孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟(ITF)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，故而透過法院要求 Forever Pescadores S.A. Panama 進行補正措施，本公司已委託律師與 ITF 溝通，並提存保證金美金 2,000 仟元至 The Britannia Steam Ship Insurance Associate Limited。截至 108 年 12 月 31 日，本公司評估可能產生經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債準備。

二八、重大之期後事項

本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 於 109 年 1 月 31 日董事會代行股東會職權通過現金減資美金 20,000 仟元，減資後資本額為美金 42,913 仟元。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 48	29.980 (美元:新台幣)	\$ 1,453
日圓	24,002	0.0092 (日圓:美元)	6,624
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	34,207	29.980 (美元:新台幣)	1,025,527
日圓	99,049	0.0092 (日圓:美元)	27,338

107年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 4,921	30.715 (美元:新台幣)	\$ 151,140
日圓	19,962	0.0091 (日圓:美元)	5,553
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	23,367	30.715 (美元:新台幣)	717,716
日圓	73,974	0.0091 (日圓:美元)	20,580

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外幣	108年度		107年度	
	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	29.980 (美元:新台幣)	\$ 80,360	30.715 (美元:新台幣)	\$ 12,353
日圓	0.0092 (日圓:美元)	(10)	0.0091 (日圓:美元)	144
		<u>\$ 80,350</u>		<u>\$ 12,497</u>

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司控制部分)。(附表三)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)
11. 被投資公司資訊。(附表六)

三一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為航運部門及觀光部門，航運部門主要從事船舶運輸及船務代理等業務，觀光部門係從事觀光休閒飯店開發等業務。

主要營運決策者將各船舶視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之經濟特性、長期營業毛利、接單方式及營運流程等，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。主要營運決策者將飯店視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之營運特性及地區，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
航 運	\$3,689,496	\$3,925,920	\$ 375,436	\$ 632,161
觀 光	<u>114,900</u>	<u>98,124</u>	(<u>174,008</u>)	(<u>264,775</u>)
合 計	<u>\$3,804,396</u>	<u>\$4,024,044</u>	201,428	367,386
利息費用			(<u>659,604</u>)	(<u>639,968</u>)
稅前淨利(損)			(<u>\$ 458,176</u>)	(<u>\$ 272,582</u>)

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。108 及 107 年度並無任何部門間銷售。

(二) 部門總資產

部 門 資 產	108年12月31日	107年12月31日
航 運	\$ 20,866,743	\$ 22,545,049
觀 光	<u>3,495,344</u>	<u>3,642,484</u>
合併資產總額	<u>\$ 24,362,087</u>	<u>\$ 26,187,533</u>
部 門 負 債		
航 運	\$ 16,650,788	\$ 17,756,510
觀 光	<u>2,911,714</u>	<u>3,007,235</u>
合併負債總額	<u>\$ 19,562,502</u>	<u>\$ 20,763,745</u>

(三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之營業收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
亞 洲	\$ 2,646,211	\$ 2,150,633	\$ -	\$ -
歐 洲	733,899	1,496,698	-	-
美 洲	28,990	65,002	19,485,247	21,319,175
台 灣	215,138	160,062	3,558,698	3,673,843
大 洋 洲	<u>180,158</u>	<u>151,649</u>	-	-
	<u>\$ 3,804,396</u>	<u>\$ 4,024,044</u>	<u>\$ 23,043,945</u>	<u>\$ 24,993,018</u>

非流動資產包括不動產及設備、預付設備款、使用權資產及其他非流動資產。

四維航業股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	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	有短期融資金額之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔名	保稱價		品值	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)
														金額	金額			
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 400,000	\$ 150,000	\$ 150,000	1.95%	短期融通資金	\$ -	-	\$ -	-	-	-	-	\$ 1,377,943	\$ 1,837,258
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama	四維航業股份有限公司	"	"	2,008,660	合計 1,049,300	合計 150,000 1,024,285	-	"	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	29,980	-	-	"	-	營運週轉等	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Brave Pescadores S.A.	"	"	89,940	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Brilliant Pescadores S.A.	"	"	164,890	89,940	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	209,860	89,940	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	44,970	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	89,940	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	44,970	44,970	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	89,940	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	44,970	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	104,930	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	179,880	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	179,880	89,940	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	74,950	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	59,960	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	29,980	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	"	14,990	-	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	44,970	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Jackson Steamship S.A.	"	"	59,960	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	104,930	44,970	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	74,950	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	74,950	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	44,970	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	104,930	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Spinmaker Pescadores S.A. Panama	"	"	29,980	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	194,870	89,940	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Sunny Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Superior Pescadores S.A. (Panama)	"	"	14,990	-	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	89,940	44,970	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	224,850	44,970	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	119,920	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	74,950	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	44,970	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	14,990	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	59,960	29,980	-	-	"	-	"	-	-	-	-	-	7,074,146	7,074,146
		綠舞觀光飯店股份有限公司	"	"	119,920	合計 119,920	合計 113,924	4.00%	"	-	"	-	-	-	-	-	2,122,244	2,829,658
					合計 2,263,490	合計 1,138,209												

註一：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 30% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其資與母公司，係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 40% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其資與母公司，係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註三：期末餘額中已動用金額於編制合併財務報告業已沖銷。

四維航業股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對關係(註一)	單一企業背書保證限額	本期最高背書保證保額	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期末財務報表淨值之比率(%)	背書保額高(註三)	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
0	四維航業股份有限公司	旗幟觀光飯店股份有限公司	1	\$ 4,593,144 (註二)	\$ 2,544,866	\$ 2,486,990	\$ 2,486,990	\$ -	54.15%	\$ 22,965,720	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	4,593,144	1,478,200	1,328,625	1,328,625	-	28.93%	22,965,720	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	4,593,144	681,921	613,964	613,964	-	13.37%	22,965,720	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	436,374	423,805	423,805	2,901	9.23%	22,965,720	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	4,593,144	509,045	480,355	480,355	3,912	10.46%	22,965,720	是	否	否
		Brilliant Pescadores S.A.	1	4,593,144	116,922	98,934	98,934	-	2.15%	22,965,720	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	322,111	272,503	272,503	-	5.93%	22,965,720	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	469,040	454,568	454,568	3,340	9.90%	22,965,720	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	4,593,144	608,614	601,340	601,340	-	13.09%	22,965,720	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	640,763	623,809	623,809	3,912	13.58%	22,965,720	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	483,718	477,293	477,293	-	10.39%	22,965,720	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	4,593,144	159,626	147,250	147,250	-	3.21%	22,965,720	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	184,734	181,782	181,782	-	3.96%	22,965,720	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	649,459	641,374	641,374	-	13.96%	22,965,720	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	425,895	419,614	419,614	-	9.14%	22,965,720	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	102,789	51,394	51,394	-	1.12%	22,965,720	是	否	否
		Callant Pescadores S.A.	1	4,593,144	255,496	250,127	250,127	-	5.45%	22,965,720	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	4,593,144	705,683	674,020	674,020	4,318	14.67%	22,965,720	是	否	否
		Glaring Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	59,960	-	-	-	0.00%	22,965,720	是	否	否
		Hugs Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	171,118	168,071	168,071	-	3.66%	22,965,720	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	476,907	472,860	472,860	-	10.29%	22,965,720	是	否	否
		Jackson Steamship S.A.	1	4,593,144	47,968	26,982	26,982	-	0.59%	22,965,720	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	被保險者公司名稱	被保險公司名稱	保單號碼	對單一企業保額	本期最高保額	本期最高保額	未償保額	實際動支金額	以財產擔保之保額	累計保額佔最近期之保額比率(%)	貨書保額	保額	保額	保額	保額	保額	保額	保額
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	\$ 4,593,144	\$ 138,532	\$ 123,853	\$ 123,853	\$ 123,853	\$ -	2.70%	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720	\$ 22,965,720
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	824,271	815,250	815,250	815,250	-	17.75%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Moon Bright Shipping Corporation	1	4,593,144	608,992	601,907	601,907	601,907	-	13.10%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	248,861	245,052	245,052	245,052	-	5.34%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Penguin Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	864,479	854,909	854,909	854,909	-	18.61%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	361,672	357,349	357,349	357,349	-	7.78%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	364,622	360,729	360,729	360,729	-	7.85%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	409,917	354,019	354,019	354,019	-	7.71%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	428,927	390,552	390,552	390,552	-	8.50%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Superior Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	189,713	179,640	179,640	179,640	-	3.91%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	4,593,144	589,885	550,599	550,599	550,599	5,357	11.99%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	136,411	106,101	106,101	106,101	-	2.31%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	306,105	301,233	301,233	301,233	-	6.56%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	264,240	259,576	259,576	259,576	-	5.65%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	446,042	433,473	433,473	433,473	2,901	9.44%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	179,880	179,880	179,880	179,880	-	3.92%	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720	22,965,720
1	Bright Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	156,698 (註二)	125,000	63,750	63,750	63,750	63,750	合計 370.35%	783,490	783,490	783,490	783,490	783,490	783,490	783,490	783,490
2	Honor Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	153,820 (註二)	125,000	63,750	63,750	63,750	63,750	40.68%	769,100	769,100	769,100	769,100	769,100	769,100	769,100	769,100

註一：1. 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
 2. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
 註二：係按貨書保額公司 108 年 12 月 31 日之淨值之 1 倍為限。
 註三：係按貨書保額公司 108 年 12 月 31 日之淨值之 5 倍為限。

四維航業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

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	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	公允價值 (註一)		備註
							數量	金額	
控制公司資訊一 四維航業股份有限公司	股票 K/S Danred I	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	13	\$ -	13.00	\$ -		
	齊瀚光電股份有限公司	—	"	59,849	-	2.02	-		
	台端興業股份有限公司	—	"	7,000	94	0.01	94		
	受益憑證 復華中國新經濟 A 股基金	—	"	200,000	1,982	-	1,982		
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	980	-	980		
	債 歌林 (股) 可轉換公司債	—	"	40	-	-	-		
從屬公司資訊一 綠舞觀光飯店股份有限公司	股票 綠舞蘇澳股份有限公司	—	"	1,140,000	-	19.00	-		

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表六。

四維航業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

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	授信期間	授信期	應收(付)票額	應收(付)票佔總應收(付)票額	備註
			進(銷)貨額	佔總進(銷)貨之比率						
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	子公司	銷貨 (\$117,529)	88		月結 30 至 90 天	-	\$ -	-	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	四維航業股份有限公司	母公司	進貨 117,529	4		月結 30 至 90 天	-	-	-	"

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		來		佔合併總資產之比率(%) (註三)	形或
				科目	金額	金額	件	交易	條件		
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	1	營業收入	\$ 117,529	月結 30-90 天收取	3%				
				其他收入	29,022	月結 30-90 天收取	1%				
				其他應付款—關係人	930,973	月結 30-90 天支付	4%				
			2	營業收入	8,907	月結 30-90 天收取	-				
				其他收入	1,340	月結 30-90 天收取	-				
			2	其他收入	5,004	月結 30-90 天收取	-				
				利息收入	3,194	月結 30-90 天收取	-				
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司	3	其他應收款—關係人	109,198	月結 30-90 天收取	-				

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- 1 母公司填 0。
- 2 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

- 1 母公司對子孫公司。
- 2 母公司對子公司。
- 3 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否需要列示。

四維航業股份有限公司及子公司

轉投資事業相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原	始	投	資	金	額	期	末		持	有	被	投	資	公	司	認	列	備	註
											數	比												帳	面	金	額	損	益	損	益	註	註
				期	末	額	額	額	額	股	數	率	帳	面	金	額	損	益	損	益	註	註	註
控制公司資訊—四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$	1,952,813	\$	1,932,366				62,912,775	100	\$	7,074,146	(\$	252,287)	(\$	252,287)	(\$	252,287)			子公司
	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司	臺灣	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務		51,416	52,676	598,604				17,150	100		240,645	(31,214)	(31,214)	(31,214)	(31,214)		子公司
從屬公司資訊—Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務		155,200	153,575				50,000	100		171,359		14,732								孫公司
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	"		124,160	122,860				40,000	100		124,654	(	14)	(	14)	(	14)	(	14)		孫公司
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	"		310	307				100	100		69,860	(	110)	(	110)	(	110)	(	110)		孫公司
	Brave Pescadores S.A.	"	"		108,640	107,503				35,000	100		177,854	(	7,478)	(	7,478)	(	7,478)	(	7,478)		孫公司
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	"		62,080	61,430				20,000	100		156,698	(	7,010)	(	7,010)	(	7,010)	(	7,010)		孫公司
	Brilliant Pescadores S.A.	"	"		31,040	30,715				10,000	100		93,985	(	26,175)	(	26,175)	(	26,175)	(	26,175)		孫公司
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"		341,440	337,865				110,000	100		226,461	(	1,968)	(	1,968)	(	1,968)	(	1,968)		孫公司
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"		248,320	245,720				8,000,000	100		213,160	(	2,401)	(	2,401)	(	2,401)	(	2,401)		孫公司
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"		341,440	337,865				110,000	100		99,202	(	26,794)	(	26,794)	(	26,794)	(	26,794)		孫公司
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"		155,200	153,575				50,000	100		238,739	(	27,724)	(	27,724)	(	27,724)	(	27,724)		孫公司
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"		232,800	230,363				75,000	100		302,346	(	10,623)	(	10,623)	(	10,623)	(	10,623)		孫公司
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"		62,080	61,430				20,000	100		180,268	(	266)	(	266)	(	266)	(	266)		孫公司
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	"		124,160	122,860				40,000	100		104,423	(	17,130)	(	17,130)	(	17,130)	(	17,130)		孫公司
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	"		248,320	245,720				80,000	100		261,490	(	4,243)	(	4,243)	(	4,243)	(	4,243)		孫公司
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	"		310,400	307,150				100,000	100		221,674	(	51,437)	(	51,437)	(	51,437)	(	51,437)		孫公司
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"		310,400	307,150				100,000	100		281,128	(	7,964)	(	7,964)	(	7,964)	(	7,964)		孫公司
	Gallant Pescadores S.A.	"	"		310	307				100	100		81,370	(	22,642)	(	22,642)	(	22,642)	(	22,642)		孫公司
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"		310	307				10	100		301,891	(	180)	(	180)	(	180)	(	180)		孫公司
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"		170,720	168,933				55,000	100		100,980	(	10,405)	(	10,405)	(	10,405)	(	10,405)		孫公司
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	"		62,080	61,430				20,000	100		99,965	(	819)	(	819)	(	819)	(	819)		孫公司
Grand Overseas S.A. Panama	"	"		310	307				100	100		16,048	(	14)	(	14)	(	14)	(	14)		孫公司	
Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	"		310	307				100	100		61,958	(	57)	(	57)	(	57)	(	57)		孫公司	
Honor Pescadores S.A. Panama	"	"		62,080	61,430				20,000	100		153,820	(	8,266)	(	8,266)	(	8,266)	(	8,266)		孫公司	
Huge Pescadores S.A. Panama	"	"		93,120	92,145				30,000	100		117,377	(	15,998)	(	15,998)	(	15,998)	(	15,998)		孫公司	
Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"		62,080	61,430				20,000	100		144,164	(	13,279)	(	13,279)	(	13,279)	(	13,279)		孫公司	
Jackson Steamship S.A.	"	"		310	307				100	100		67,716	(	36,652)	(	36,652)	(	36,652)	(	36,652)		孫公司	
Justicia Pescadores S.A. Panama	"	"		170,720	168,933				55,000	100		137,233	(	14)	(	14)	(	14)	(	14)		孫公司	
Leader Pescadores S.A. Panama	"	"		93,120	92,145				30,000	100		163,312	(	20,669)	(	20,669)	(	20,669)	(	20,669)		孫公司	
Modest Pescadores S.A. Panama	"	"		263,840	261,078				85,000	100		168,873	(	25,842)	(	25,842)	(	25,842)	(	25,842)		孫公司	

(接次頁)

(承前頁)

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		資額		未	持		被	本公司認	註
				期	額	期	額		帳	面				額	列	備
	Moon Bright Shipping Corporation	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$ 263,840	\$ 261,078	85,000	100	\$	99,734	(\$ 19,048)		孫公司	
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	217,280	215,005	70,000	100		47,463	(21,683)		孫公司	
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	341,440	337,865	110,000	100		170,772	(10,274)		孫公司	
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	"	124,160	122,860	40,000	100		118,501	(14)		孫公司	
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"	124,160	122,860	40,000	100		190,408	(215)		孫公司	
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	"	77,600	76,788	25,000	100		26,029	1,487		孫公司	
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"	310	307	100	100		131,398	(14)		孫公司	
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	186,240	184,290	60,000	100		61,339	(26,201)		孫公司	
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	217,280	215,005	70,000	100		199,491	(4,638)		孫公司	
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	294,880	291,793	95,000	100		51,791	(10,411)		孫公司	
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	93,120	92,145	30,000	100		141,854	11,888		孫公司	
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	"	62,080	61,430	20,000	100		172,864	270		孫公司	
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	77,600	76,788	25,000	100		178,086	(8,435)		孫公司	
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	186,240	184,290	60,000	100		203,802	(12,011)		孫公司	
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	341,440	337,865	110,000	100		112,579	105		孫公司	
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	93,120	92,145	30,000	100		242,180	24,481		孫公司	
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	62,080	61,430	20,000	100		324,835	11,731		孫公司	
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"	93,120	92,145	30,000	100		119,094	3,033		孫公司	
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	217,280	215,005	70,000	100		50,078	(20,388)		孫公司	
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	155,200	153,575	50,000	100		128,476	(7,319)		孫公司	

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：編製合併財務報告時業已沖銷。

附件三

109 年度合併財務報告及會計師查核報告

四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國109及108年度

地址：台北市松山區復興北路167號16樓

電話：(02)8712-1888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3		-
四、會計師查核報告	4~7		-
五、合併資產負債表	8		-
六、合併綜合損益表	9~11		-
七、合併權益變動表	12		-
八、合併現金流量表	13~14		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	15		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16~17		三
(四) 重大會計政策之說明	17~26		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26~27		五
(六) 重要會計項目之說明	27~52		六~二三
(七) 關係人交易	53~59		二四
(八) 質抵押之資產	59		二五
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	59~60		二六
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	60~61		二七~二八
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	61~62		二九
2. 轉投資事業相關資訊	61~62		二九
3. 大陸投資資訊	61~62		二九
(十四) 部門資訊	62~63		三十

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 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告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告。

特此聲明

公司名稱：四維航業股份有限公司

董事長：藍 心 琪



中 華 民 國 110 年 3 月 26 日

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併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、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達四維集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如合併財務報表附註一所述，四維集團民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨損為新台幣 1,007,168 仟元，且民國 109 年 12 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,242,198 仟元。四維集團之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對四維集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列之截止

四維集團收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱合併財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解收入認列截止之主要內部控制設計及執行情形。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之收入，檢視相關憑證。
3. 取得期後實際結航資訊及船期表，評估管理階層認列收入之合理性。

其他事項

四維航業股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估四維集團經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算四維集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

四維集團之治理單位（審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對四維集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使四維集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致四維集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對四維集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 26 日

四維航業股份有限公司及其子公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 373,778	2	\$ 413,705	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	1,004	-	3,056	-
1170	應收帳款(附註四及二四)	46,543	-	37,429	-
130X	存貨(附註四)	149,137	1	235,317	1
1460	待出售非流動資產(附註四、九及二五)	195,584	1	102,837	-
1476	其他金融資產—流動(附註八及二五)	324,432	1	302,534	1
1479	其他流動資產(附註十八及二四)	140,520	1	132,324	1
11XX	流動資產總計	1,230,998	6	1,227,202	5
	非流動資產				
1600	不動產及設備(附註四、十一、二四及二五)	19,978,932	93	22,607,590	93
1755	使用權資產(附註四及十二)	330	-	1,095	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)	1,035	-	1,106	-
1915	預付設備款	56,936	-	21,118	-
1980	其他金融資產—非流動(附註八及二五)	66,774	-	89,834	-
1990	其他非流動資產(附註二四及二五)	292,841	1	414,142	2
15XX	非流動資產總計	20,396,848	94	23,134,885	95
1XXX	資 產 總 計	\$21,627,846	100	\$24,362,087	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十三、二一及二五)	\$ 1,555,215	7	\$ 1,649,459	7
2170	應付票據及帳款	143,075	1	270,318	1
2219	其他應付款(附註二一)	148,179	1	242,433	1
2220	其他應付款—關係人(附註二四)	787,866	4	613,869	2
2250	負債準備—流動(附註十四)	45,568	-	59,960	-
2280	租賃負債—流動(附註四及十二)	298	-	790	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十三、二一及二五)	699,171	3	1,867,341	8
2399	其他流動負債(附註四)	93,824	-	75,351	-
21XX	流動負債總計	3,473,196	16	4,779,521	19
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十三、二一及二五)	14,327,551	66	14,275,681	59
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)	88,468	1	84,053	-
2580	租賃負債—非流動(附註四及十二)	-	-	298	-
2622	其他長期應付款—關係人(附註二四)	244,274	1	419,612	2
2640	淨確定福利負債(附註四及十五)	2,972	-	3,330	-
2645	存入保證金	13	-	8	-
25XX	非流動負債總計	14,663,278	68	14,782,982	61
2XXX	負債總計	18,136,474	84	19,562,503	80
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十六)				
3110	普通股股本	2,792,671	13	2,792,671	12
3200	資本公積	1,489,164	7	1,489,164	6
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,479,818	7	1,479,818	6
3350	待彌補虧損	(1,422,909)	(7)	(510,428)	(2)
3300	保留盈餘總計	56,909	-	969,390	4
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(958,659)	(4)	(658,081)	(3)
31XX	本公司業主之權益合計	3,380,085	16	4,593,144	19
36XX	非控制權益(附註十六)	111,287	-	206,440	1
3XXX	權益總計	3,491,372	16	4,799,584	20
	負債與權益總計	\$21,627,846	100	\$24,362,087	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五及二四）				
4300	租賃收入	\$ 2,455,221	92	\$ 3,315,222	87
4610	勞務收入	10,546	-	7,643	-
4621	海運收入	51,802	2	367,167	10
4800	其他營業收入	<u>153,254</u>	<u>6</u>	<u>114,364</u>	<u>3</u>
4000	營業收入合計	2,670,823	100	3,804,396	100
5000	營業成本（附註十七及二四）	(<u>3,136,862</u>)	(<u>118</u>)	(<u>3,435,074</u>)	(<u>90</u>)
5900	營業毛（損）利	(466,039)	(18)	369,322	10
6000	營業費用（附註十二、十五、十七及二四）	(<u>221,859</u>)	(<u>8</u>)	(<u>235,126</u>)	(<u>6</u>)
6900	營業淨（損）利	(<u>687,898</u>)	(<u>26</u>)	<u>134,196</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,970	-	3,699	-
7190	其他收入（附註二四）	157,895	6	110,399	3
7225	處分投資利益（附註四）	36	-	889	-
7230	外幣兌換利益（損失） （附註四及二八）	66,898	3	54,706	1
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債 淨（損失）利益（附 註四）	(52)	-	633	-
7590	什項支出（附註十四）	(72,876)	(3)	(93,330)	(3)
7610	處分不動產及設備（損 失）利益	(15,730)	(1)	6,687	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7673	不動產及設備減損損失 (附註四及十一)	(\$ 19,893)	(1)	\$ -	-
7672	待出售非流動資產減損 損失(附註四及九)	(33,483)	(1)	(16,451)	-
7510	利息費用(附註四及二 四)	(<u>399,432</u>)	(<u>15</u>)	(<u>659,604</u>)	(<u>17</u>)
7000	營業外收入及支出 合計	(<u>314,667</u>)	(<u>12</u>)	(<u>592,372</u>)	(<u>16</u>)
7900	稅前淨損	(1,002,565)	(38)	(458,176)	(12)
7950	所得稅費用(附註四及十八)	(<u>4,603</u>)	-	(<u>15,051</u>)	-
8000	本期淨損	(<u>1,007,168</u>)	(<u>38</u>)	(<u>473,227</u>)	(<u>12</u>)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十五)	(583)	-	254	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 八)	117	-	(51)	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四)	(<u>300,578</u>)	(<u>11</u>)	(<u>177,525</u>)	(<u>5</u>)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)合 計	(<u>301,044</u>)	(<u>11</u>)	(<u>177,322</u>)	(<u>5</u>)
8500	本期綜合損失總額	(<u>\$1,308,212</u>)	(<u>49</u>)	(<u>\$ 650,549</u>)	(<u>17</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 912,015)	(34)	(\$ 352,868)	(9)
8620	非控制權益	(95,153)	(4)	(120,359)	(3)
8600		<u>(\$ 1,007,168)</u>	<u>(38)</u>	<u>(\$ 473,227)</u>	<u>(12)</u>
	綜合損失總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 1,213,059)	(45)	(\$ 530,190)	(14)
8720	非控制權益	(95,153)	(4)	(120,359)	(3)
8700		<u>(\$ 1,308,212)</u>	<u>(49)</u>	<u>(\$ 650,549)</u>	<u>(17)</u>
	每股虧損 (附註十九)				
9750	基 本	<u>(\$ 3.27)</u>		<u>(\$ 1.26)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益							權益總額		
	股	本	本	公	積	法定盈餘公積	未分配盈餘		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益
A1	108年1月1日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,488,303		\$ 1,479,818		(\$ 157,763)	(\$ 480,556)	\$ 301,315	\$ 5,423,788
D1	108年度淨損	-	-		-		(352,868)	-	(120,359)	(473,227)
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-		-		203	(177,525)	-	(177,322)
D5	108年度綜合損益總額	-	-		-		(352,665)	(177,525)	(120,359)	(650,549)
M7	對子公司所有權權益變動(附註二十)	-	861		-		-	-	(861)	-
O1	非控制權益增加	-	-		-		-	-	26,345	26,345
Z1	108年12月31日餘額	2,792,671	1,489,164		1,479,818		(510,428)	(658,081)	206,440	4,799,584
D1	109年度淨損	-	-		-		(912,015)	-	(95,153)	(1,007,168)
D3	109年度稅後其他綜合損益	-	-		-		(466)	(300,578)	-	(301,044)
D5	109年度綜合損益總額	-	-		-		(912,481)	(300,578)	(95,153)	(1,308,212)
Z1	109年12月31日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164		\$ 1,479,818		(\$ 1,422,909)	(\$ 958,659)	\$ 111,287	\$ 3,491,372

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月26日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 1,002,565)	(\$ 458,176)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,441,874	1,534,282
A20200	攤銷費用	700	712
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	52	(633)
A20900	利息費用	399,432	659,604
A21200	利息收入	(1,970)	(3,699)
A21300	股利收入	(2)	(4)
A22500	處分不動產及設備損失(利益)	15,730	(6,687)
A23700	非金融資產減損損失	53,376	16,451
A23100	處分投資利益	(36)	(889)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產減少	2,036	1,889
A31150	應收帳款(增加)減少	(11,256)	15,310
A31200	存貨減少(增加)	24,780	(121,855)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(13,734)	31,844
A32200	負債準備(減少)增加	(11,820)	59,960
A32150	應付票據及帳款(減少)增加	(118,448)	59,860
A32180	其他應付款減少	(56,743)	(30,208)
A32230	其他流動負債增加(減少)	21,156	(21,304)
A32240	淨確定福利負債減少	(941)	(1,069)
A33000	營運產生之現金	741,621	1,735,388
A33100	收取之利息	2,055	3,757
A33300	支付之利息	(430,840)	(670,774)
A33500	支付之所得稅	(385)	(174)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>312,451</u>	<u>1,068,197</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產及設備	(167,354)	(171,836)
B02800	處分不動產及設備價款	47,797	106,219
B02600	處分待出售非流動資產價款	246,557	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B03700	存出保證金減少(增加)	\$ 108,042	(\$ 74,783)
B06600	其他金融資產減少	103	28,176
B07600	收取之股利	2	4
B07100	預付設備款增加	(47,184)	(30,187)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>187,963</u>	<u>(142,407)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(83,821)	(45,964)
C01600	舉借長期借款	22,936	173,931
C01700	償還長期借款	(471,722)	(1,133,649)
C03000	存入保證金增加	5	8
C03800	其他應付款—關係人(減少)增加	(915)	97,387
C04020	租賃負債本金償還	(790)	(772)
C05800	非控制權益變動	-	<u>26,345</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(534,307)</u>	<u>(882,714)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(6,034)	(2,443)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(39,927)	40,633
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>413,705</u>	<u>373,072</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 373,778</u>	<u>\$ 413,705</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨損為新台幣 1,007,168 仟元，且截至民國 109 年 12 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,242,198 仟元。本公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。為充實營運資金及強化財務結構，本公司擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

- (一) 營運計畫：本公司除積極強化調度能力以提升船舶之使用率外，另本公司已訂定舊船處分計劃，於適當時機淘汰老舊船舶，提高營運績效，降低營運成本。
- (二) 降低成本：積極控制本公司及子公司成本與費用，持續降低不必要支出，以減少未來現金流出。
- (三) 銀行借款：申請調整銀行借款攤還條件，以改善財務結構並降低財務成本。
- (四) 財務規劃：適時辦理現金增資發行普通股以籌措長期資金。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

- (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IFRS 1「首次採用

IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被處分子公司於當期至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表五。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減銷售費用後之餘額。

(七) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 不動產及設備及使用權資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用，則分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。
購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

合併公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。船舶代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已經過之時間，按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成程度認列。

2. 客房服務、餐飲服務及樂園服務

合併公司提供客房服務、餐飲服務及樂園服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十三) 借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期損失，據以計算可回收之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

收入認列之截止

合併公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 43,129	\$ 45,555
銀行支票及活期存款	244,653	277,625
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>85,996</u>	<u>90,525</u>
	<u>\$ 373,778</u>	<u>\$ 413,705</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.08%
原始到期日在3個月以內之銀行		
定期存款	0.15%~0.21%	1.90%

合併公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。合併公司依預期信用損失模式，評估現金及原始到期日在3個月以內之銀行定期存款之備抵損失，因現金及原始到期日在3個月以內之銀行定期存款之信用風險低，備抵損失按12個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市(櫃)股票	\$ 94	\$ 94
—基金受益憑證	<u>910</u>	<u>2,962</u>
	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ 3,056</u>

八、其他金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 317,432	\$ 269,527
銀行定期存款	<u>7,000</u>	<u>33,007</u>
	<u>\$ 324,432</u>	<u>\$ 302,534</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 31,587	\$ 63,194
銀行定期存款	<u>35,187</u>	<u>26,640</u>
	<u>\$ 66,774</u>	<u>\$ 89,834</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

(二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間分別為 0.02%~0.2% 及 0.08%~0.13%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及預期信用風險損失評估資訊，請參閱附註六。

九、待出售非流動資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
船 舶	<u>\$ 195,584</u>	<u>\$ 102,837</u>

合併公司於 108 年 6 月簽訂一艘船舶出售合約，出售價款為美金 3,410 仟元，於 108 年 7 月完成出售並收取相關款項，該等船舶原先供孫公司 Glaring Pescadores S.A. Panama 營運使用。

合併公司於 108 年 12 月決定處分一艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Brilliant Pescadores S.A. Panama 營運使用。另，合併公司係於 109 年 1 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 101,359 仟元（美金 3,430 仟元），該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生 16,451 仟元（美金 532 仟元）之減損損失，並於 109 年 2 月完成出售並收取相關款項。

合併公司於 109 年 6 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Superior Pescadores S.A. Panama 及 Jackson Steamship S.A. 營運使用。另合併公司係於 109

年 6 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 145,198 仟元（美金 4,914 仟元），該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生 11,518 仟元（美金 390 仟元）之減損損失，並於 109 年 7 月完成出售並收取相關款項。

合併公司於 109 年 12 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Leader Pescadores S.A. Panama 及 Excellent Pescadores S.A. Panama 營運使用。另合併公司係於 109 年 12 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款分別為 90,639 仟元（美金 3,067 仟元）及 112,286 仟元（美金 3,800 仟元），該等待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，分別產生 7,328 仟元（美金 248 仟元）及 14,637 仟元（美金 495 仟元）之減損損失，並於 110 年 2 月完成出售並收取相關款項。

設定作為借款擔保之待出售非流動資產金額，請參閱附註二五。

十、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
本公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	綠舞觀光飯店股份有限公司（綠舞公司）	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	52.27	52.27	-
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Brave Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Brilliant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Gallant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	100.00	100.00	-
	Grand Overseas S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Jackson Steamship S.A.	"	100.00	100.00	-
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Moon Bright Shipping Corporation	"	100.00	100.00	-
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Well Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	109年12月31日	108年12月31日
綠舞公司	47.73%	47.73%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非控制權益 (合併沖銷後金額)	
	(合併沖銷後金額)		109年12月31日	108年12月31日
	109年度	108年度		
綠舞公司	<u>(\$ 95,153)</u>	<u>(\$ 120,359)</u>	<u>\$ 111,287</u>	<u>\$ 206,440</u>

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

綠舞公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 84,070	\$ 74,925
非流動資產	3,321,894	3,420,419
流動負債	(1,165,563)	(1,135,181)
非流動負債	(2,007,242)	(1,927,647)
權益	<u>\$ 233,159</u>	<u>\$ 432,516</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 121,872	\$ 226,076
綠舞公司之非控制權益	<u>111,287</u>	<u>206,440</u>
	<u>\$ 233,159</u>	<u>\$ 432,516</u>
	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 153,998</u>	<u>\$ 115,736</u>
本年度淨損	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 104,204)	(\$ 132,373)
綠舞公司之非控制權益	<u>(95,153)</u>	<u>(120,359)</u>
	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 104,204)	(\$ 132,373)
綠舞公司之非控制權益	<u>(95,153)</u>	<u>(120,359)</u>
	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 39,978)	(\$ 112,189)
投資活動	(31,285)	(14,951)
籌資活動	<u>59,945</u>	<u>98,967</u>
淨現金流出	<u>(\$ 11,318)</u>	<u>(\$ 28,173)</u>

十一、不動產及設備

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
自用	\$ 3,363,807	\$ 3,461,989
營業租賃出租	<u>16,615,125</u>	<u>19,145,601</u>
	<u>\$19,978,932</u>	<u>\$22,607,590</u>

(一) 自用

	自有土地	房屋及建築	船舶設備	租賃資產	其他設備	建造中之不動產	合計
成本							
109年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,485,710	\$ -	\$ -	\$ 633,574	\$ 7,769	\$ 3,812,029
增添	-	1,767	-	-	31,714	-	33,481
重分類	-	9,061	-	-	(1,292)	(7,769)	-
報廢	-	(71)	-	-	(639)	-	(710)
處分	-	-	-	-	(1,004)	-	(1,004)
109年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,496,467</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 662,353</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,843,796</u>
累計折舊及減損							
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 143,238	\$ -	\$ -	\$ 206,802	\$ -	\$ 350,040
折舊費用	-	54,511	-	-	76,408	-	130,919
報廢	-	(15)	-	-	(595)	-	(610)
重分類	-	108	-	-	(108)	-	-
處分	-	-	-	-	(586)	-	(586)
減損	-	-	-	-	226	-	226
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 197,842</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 282,147</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 479,989</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,298,625</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 380,206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,363,807</u>
成本							
108年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,487,660	\$ 30,783,112	\$ 1,581,288	\$ 629,942	\$ 8,131	\$ 36,175,109
追溯適用IFRS 16之影響數	-	-	(30,783,112)	(1,581,288)	-	-	(32,364,400)
108年1月1日餘額(重編後)	684,976	2,487,660	-	-	629,942	8,131	3,810,709
增添	-	-	-	-	4,367	657	5,024
重分類	-	-	-	-	1,147	(1,019)	128
報廢	-	(1,950)	-	-	(250)	-	(2,200)
處分	-	-	-	-	(1,632)	-	(1,632)
108年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,485,710</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 633,574</u>	<u>\$ 7,769</u>	<u>\$ 3,812,029</u>
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 91,299	\$ 10,320,208	\$ 995,358	\$ 131,121	\$ -	\$ 11,537,986
追溯適用IFRS 16之影響數	-	-	(10,320,208)	(995,358)	-	-	(11,315,566)
108年1月1日餘額(重編後)	-	91,299	-	-	131,121	-	222,420
折舊費用	-	53,889	-	-	76,394	-	130,283
報廢	-	(1,950)	-	-	(250)	-	(2,200)
處分	-	-	-	-	(463)	-	(463)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 143,238</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 206,802</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 350,040</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,342,472</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 426,772</u>	<u>\$ 7,769</u>	<u>\$ 3,461,989</u>

(二) 營業租賃出租：

	船 船 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 29,838,289	\$ 1,137,160	\$ 30,975,449
增 添	125,345	8,178	133,523
處 分	(387,693)	-	(387,693)
報 廢	(91,012)	(15,002)	(106,014)
重 分 類	(693,531)	(703,518)	(1,397,049)
淨兌換差額	(<u>1,453,435</u>)	(<u>31,197</u>)	(<u>1,484,632</u>)
109年12月31日餘額	<u>\$ 27,337,963</u>	<u>\$ 395,621</u>	<u>\$ 27,733,584</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
109年1月1日餘額	\$ 11,067,479	\$ 762,369	\$ 11,829,848
折舊費用	1,248,800	61,390	1,310,190
處 分	(324,684)	-	(324,684)
報 廢	(91,012)	(15,002)	(106,014)
重 分 類	(479,071)	(545,425)	(1,024,496)
淨兌換差額	(565,962)	(20,090)	(586,052)
減 損	<u>19,667</u>	<u>-</u>	<u>19,667</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 10,875,217</u>	<u>\$ 243,242</u>	<u>\$ 11,118,459</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 16,462,746</u>	<u>\$ 152,379</u>	<u>\$ 16,615,125</u>
<u>成 本</u>			
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用IFRS 16之影響數	<u>30,783,112</u>	<u>1,581,288</u>	<u>32,364,400</u>
108年1月1日餘額(重編後)	30,783,112	1,581,288	32,364,400
增 添	165,851	611	166,462
處 分	(307,602)	-	(307,602)
報 廢	(87,753)	-	(87,753)
重 分 類	14,051	(419,530)	(405,479)
淨兌換差額	(<u>729,370</u>)	(<u>25,209</u>)	(<u>754,579</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 29,838,289</u>	<u>\$ 1,137,160</u>	<u>\$ 30,975,449</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用IFRS 16之影響數	<u>10,320,208</u>	<u>995,358</u>	<u>11,315,566</u>
108年1月1日餘額(重編後)	10,320,208	995,358	11,315,566

(接次頁)

(承前頁)

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
折舊費用	\$ 1,321,863	\$ 81,371	\$ 1,403,234
處 分	(209,239)	-	(209,239)
報 廢	(87,753)	-	(87,753)
重 分 類	-	(297,044)	(297,044)
淨兌換差額	(277,600)	(17,316)	(294,916)
108年12月31日餘額	<u>\$ 11,067,479</u>	<u>\$ 762,369</u>	<u>\$ 11,829,848</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 18,770,810</u>	<u>\$ 374,791</u>	<u>\$ 19,145,601</u>

因市場景氣循環處於低點及營運策略調整，合併公司預期船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，故於109年度認列減損損失19,893仟元。

合併公司以營業租賃出租船舶資產及租賃資產，租賃期間不超過25個月，並有延展4~15個月租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

(三) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
自 有	50至55年
租賃改良	依租約期間
船舶設備	
船 舶	15至25年
船舶辦公設備	3至10年
船舶進塢	2年
租賃資產	2至25年
其他設備	2至20年

(四) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 39	\$ 105
建築物	<u>291</u>	<u>990</u>
	<u>\$ 330</u>	<u>\$ 1,095</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 67	\$ 67
建築物	<u>698</u>	<u>698</u>
	<u>\$ 765</u>	<u>\$ 765</u>

(二) 租賃負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 298	\$ 790
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 298</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
土地	2.44%	2.44%
建築物	2.44%	2.44%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為園區及辦公室使用，租賃期間為3年。

(四) 其他租賃資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ 69	\$ 1,396
低價值資產租賃費用	<u>\$ 163</u>	<u>\$ 278</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 1,040)</u>	<u>(\$ 2,482)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款(附註二五)	<u>\$1,555,215</u>	<u>\$1,649,459</u>
擔保借款利率	1.34%~2.28%	1.90%~3.53%

(二) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款(1)(附註二五)	<u>\$15,026,722</u>	<u>\$16,143,022</u>
減：列為1年內到期部分	<u>(699,171)</u>	<u>(1,867,341)</u>
	<u>\$14,327,551</u>	<u>\$14,275,681</u>
擔保借款利率	1.26%~2.19%	1.73%~3.74%

(1) 合併公司之擔保借款係以美金或新台幣每月、每季償付不等之金額或到期一次償付，自110年1月至119年11月底前陸續清償。擔保借款係以合併公司之船舶、美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二五。

合併公司於108年10月部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。此外，合併公司於109年6月及7月與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。

綠舞公司於106年第2季與金融機構簽訂聯合貸款合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿七年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至109年12月31日止，公司已動撥長短期借款2,201,837仟元，自110年1月至113年5月前陸續清償。依該合約規定，綠舞公司於合約存續期間應維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於100%。
2. 負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於300%。

3. 本金利息保障倍數 $[(\text{稅前淨利} + \text{利息費用} + \text{折舊} + \text{攤銷}) / (\text{當年度應償還中長期債務本金} + \text{利息費用})]$ 應維持一倍。

4. 公司淨值不得低於 900,000 仟元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，其中本金利息保障倍數係自 108 年度財務報告開始檢視，其餘財務比率係自 106 年度開始檢視，倘違反上述任一財務比率，借款利率將額外加碼 0.05%，直如下年度財務比率符合為止，若連續 2 年不符合財務比率則視為違約，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即中止授信額度之動用及宣布已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。

截至 109 年 12 月 31 日止，綠舞公司已針對違反聯貸銀行上述財務比率要求，向聯貸主辦行申請豁免，並於 109 年 6 月取得豁免通知，且免予檢視 109 年度財務比率。

十四、負債準備

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流動</u> 訴訟負債準備	<u>\$ 45,568</u>	<u>\$ 59,960</u>

訴訟負債準備係合併公司管理階層針對 109 年度國際運輸工人聯盟(ITF)抽查提起訴訟所估列，相關說明請參閱附註二六。

十五、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、綠舞公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 5.2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入

台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,527	\$ 19,121
計畫資產公允價值	(17,555)	(15,791)
淨確定福利負債	<u>\$ 2,972</u>	<u>\$ 3,330</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
108年1月1日餘額	\$ 23,106	(\$ 18,453)	\$ 4,653
利息費用(收入)	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
認列於損益	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(624)	(624)
精算損失—財務假設變 動	511	-	511
精算利益—經驗調整	(<u>141</u>)	<u>-</u>	(<u>141</u>)
認列於其他綜合損益	<u>370</u>	(<u>624</u>)	(<u>254</u>)
雇主提撥	-	(1,115)	(1,115)
福利支付	(<u>4,586</u>)	<u>4,586</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	19,121	(15,791)	3,330
利息費用(收入)	<u>154</u>	(<u>126</u>)	<u>28</u>
認列於損益	<u>154</u>	(<u>126</u>)	<u>28</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(669)	(669)
精算損失—財務假設變 動	1,022	-	1,022
精算損失—經驗調整	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>230</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,252</u>	(<u>669</u>)	<u>583</u>
雇主提撥	-	(969)	(969)
109年12月31日餘額	<u>\$ 20,527</u>	(<u>\$ 17,555</u>)	<u>\$ 2,972</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率	0.40%	0.80%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>647</u>)	(\$ <u>636</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 673</u>	<u>\$ 663</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 605</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 589</u>)	(<u>\$ 585</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ 969</u>	<u>\$ 1,052</u>
確定福利義務平均到期期間	13年	14年

十六、權益

(一) 股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 2,792,671</u>	<u>\$ 2,792,671</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	其 他 - 已 失 效 認 股 權 (2)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (2)及(3)	總 計
108 年 1 月 1 日 餘 額 認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ -	\$ 1,488,303
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>
109 年 1 月 1 日 及 109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>

- (1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
- (2) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。
- (3) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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。股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七之(三)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 109 年 6 月 24 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，決議通過不予分配盈餘。

本公司於 110 年 3 月 26 日經董事會通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損，惟該虧損撥補案尚待 110 年 6 月召開之股東會決議。

(四) 非控制權益

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 206,440	\$ 301,315
歸屬於非控制權益之份額		
對子公司所有權權益變動	-	(861)
非控制權益增加	-	26,345
本年度淨損	(95,153)	(120,359)
期末餘額	<u>\$ 111,287</u>	<u>\$ 206,440</u>

十七、本年度淨損

(一) 折舊及攤銷

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,435,507	\$ 1,529,404
營業費用	<u>6,367</u>	<u>4,878</u>
	<u>\$ 1,441,874</u>	<u>\$ 1,534,282</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 712</u>

(二) 員工福利費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利		
薪資	\$ 803,956	\$ 880,012
勞健保	<u>11,857</u>	<u>12,733</u>
	<u>815,813</u>	<u>892,745</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	6,281	6,963
確定福利計畫(附註十五)	<u>28</u>	<u>46</u>
	<u>6,309</u>	<u>7,009</u>
其他員工福利	<u>140,963</u>	<u>140,766</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 963,085</u>	<u>\$ 1,040,520</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 860,605	\$ 930,314
營業費用	<u>102,480</u>	<u>110,206</u>
	<u>\$ 963,085</u>	<u>\$ 1,040,520</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於2%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。109及108年度係為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司110及109年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>4,603</u>	<u>15,051</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨損	<u>(\$ 1,002,565)</u>	<u>(\$ 458,176)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 27,998)	(\$ 34,935)
未認列之虧損扣抵	27,200	76,627
免稅所得	1,422	(138)
未認列之暫時性差異	3,979	-
其他	<u>-</u>	<u>(26,503)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

合併公司於巴拿馬註冊之合併個體依當地公司法規定，免納所得稅，適用之稅率為 0%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅		
本期產生者		
— 確定福利計劃再衡量數	<u>\$ 117</u>	<u>(\$ 51)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產(帳列其他流動資產)		
應收退稅款	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 644</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 730	(\$ 188)	\$ 117	\$ 659
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	17,035	4,415	-	21,450
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

108 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 994	(\$ 213)	(\$ 51)	\$ 730
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 1,106</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	2,197	14,838	-	17,035
	<u>\$ 69,215</u>	<u>\$ 14,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,053</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ 12,679	\$ 12,679
112 年度到期	3,027	3,027
113 年度到期	6,556	6,556
114 年度到期	21,124	21,124

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
115 年度到期	\$ 73,633	\$ 77,324
116 年度到期	256,262	256,262
117 年度到期	258,475	270,701
118 年度到期	342,661	383,145
119 年度到期	192,288	-
	<u>\$ 1,166,705</u>	<u>\$ 1,030,818</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 19,892</u>	<u>\$ -</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,941,757 仟元及 5,042,166 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司及綠舞公司截至 107 年度止之營利事業所得稅及 106 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股虧損

	單位：每股元	
	109年度	108年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.27)</u>	<u>(\$ 1.26)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	109年度	108年度
本年度淨損	<u>(\$ 912,015)</u>	<u>(\$ 352,868)</u>

股 數

	單位：仟股	
	109年度	108年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>

109 及 108 年度均為營運淨損，尚無稀釋效果。

二十、與非控制權益之權益交易

合併公司於 108 年 4 月 26 日未按持股比例認列綠舞公司之現金增資股權，致持股比例由 52.56% 下降至 52.27%。

由於上述交易並未改變合併公司對綠舞公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	<u>綠 舞 公 司</u>
收取之現金對價	\$ 26,345
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入 非控制權益之金額	(<u>25,484</u>)
權益交易差額	<u>\$ 861</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	<u>\$ 861</u>

二一、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 109 及 108 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 109 年及 108 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 699,171 仟元及 1,867,341 仟元。
2. 合併公司於 109 及 108 年度購置不動產及設備之價款中，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日尚未付款者分別計 32,700 仟元及 8,781 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

109 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動		其 他	年 底 餘 額
			匯 率 變 動			
短期借款	\$ 1,649,459	(\$ 83,821)	(\$ 10,423)	\$ -	\$ 1,555,215	
長期借款	16,143,022	(448,786)	(667,514)	-	15,026,722	
其他應付款-關係人	1,033,481	(915)	-	(426)	1,032,140	
租賃負債	1,088	(790)	-	-	298	
	<u>\$ 18,827,050</u>	<u>(\$ 534,312)</u>	<u>(\$ 677,937)</u>	<u>(\$ 426)</u>	<u>\$ 17,614,375</u>	

108 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動		其 他	年 底 餘 額
			匯 率 變 動			
短期借款	\$ 1,700,153	(\$ 45,964)	(\$ 4,730)	\$ -	\$ 1,649,459	
長期借款	17,431,154	(959,718)	(328,414)	-	16,143,022	
其他應付款-關係人	953,402	97,387	(18,396)	1,088	1,033,481	
租賃負債	1,860	(772)	-	-	1,088	
	<u>\$ 20,086,569</u>	<u>(\$ 909,067)</u>	<u>(\$ 351,540)</u>	<u>\$ 1,088</u>	<u>\$ 18,827,050</u>	

二二、資本風險管理

合併公司管理資本之目標係確保合併公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據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。合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，包括現金及約當現金、應收帳款、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款－關係人、長期借款、其他長期應付款－關係人、應付可轉換公司債及其他非流動負債，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

109年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,004	\$ -	\$ -	\$ 1,004

108年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 3,056	\$ -	\$ -	\$ 3,056

109及108年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,004	\$ 3,056
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
現金及約當現金	373,778	413,705
應收帳款	46,543	37,429
其他金融資產(含流動及非流動)	391,206	392,368
<u>金融負債</u>		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
短期借款	1,555,215	1,649,459
應付票據及帳款	143,075	270,318
其他應付款	148,179	242,433
其他應付款－關係人	787,866	613,869
其他長期應付款－關係人	244,274	419,612
長期借款(含1年內到期)	15,026,722	16,143,022

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助合併公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對合併公司損益之影響。

合併公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%

予以調整。下表係列示當美金及當日圓相對於新台幣升值5%時，將使稅前淨損（增加）減少金額。

損 益	美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
	<u>(\$ 26,079)</u> (i)	<u>(\$ 51,024)</u> (i)	<u>(\$ 356)</u> (ii)	<u>(\$ 1,035)</u> (ii)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產、應付款項及應收款項。

(ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之日圓計價之現金及應付款項。

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 128,183	\$ 150,172
— 金融負債	753,372	770,258
具現金流量利率風險		
— 金融資產	593,672	610,346
— 金融負債	16,982,974	18,053,948

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少5個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司109及108年度之稅前淨損將分別增加／減少8,194仟元及8,722仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，合併公司 109 及 108 年度稅前淨損將分別減少／增加 50 仟元及 153 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

合併公司截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 46,543 仟元及 37,429 仟元，分別僅佔合併總資產之 0.22% 及 0.15%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之廠商，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量、規劃以到期日

相近之金融資產清償負債以及與銀行進行修改合約條款以降低
近兩年本金還本金額，以管理流動性風險。

合併公司 109 年底流動負債大於流動資產 2,242,198 仟元，
惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃
予以因應，合併公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性
風險，請參閱附註一。

下表詳細說明合併公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析
係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現
現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被
要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考
慮銀行立即執行該權利之機率。

109 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,555,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	699,171	1,392,973	4,653,610	5,805,752	2,475,216
應付票據及帳款	143,075	-	-	-	-
其他應付款	148,179	-	-	-	-
其他應付款－關係人	787,866	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	119,702	124,572	-	-
租賃負債	298	-	-	-	-
	<u>\$ 3,333,804</u>	<u>\$ 1,512,675</u>	<u>\$ 4,778,182</u>	<u>\$ 5,805,752</u>	<u>\$ 2,475,216</u>

108 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,649,459	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	1,867,341	5,444,946	4,513,927	1,187,036	3,129,772
應付票據及帳款	270,318	-	-	-	-
其他應付款	242,433	-	-	-	-
其他應付款－關係人	613,869	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	419,612	-	-	-
租賃負債	790	298	-	-	-
	<u>\$ 4,644,210</u>	<u>\$ 5,864,856</u>	<u>\$ 4,513,927</u>	<u>\$ 1,187,036</u>	<u>\$ 3,129,772</u>

合併公司得經由資金融通以因應營運資金需求，主要係與
金融機構或其他關係人簽訂貸款新約。截至 109 年 12 月 31 日
止，合併公司無尚未動用之融資額度。

二四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
裕達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
慧文投資有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Eternal Pescadores S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Benefit Transport S.A.	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
藍海海運股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corepilot Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coanship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coresky Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
天星管理顧問股份有限公司	實質關係人(108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
亮宇投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
慧洋船務代理股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
安笙國際股份有限公司	本公司之董事 (108/9/6 前其代表人與大股東之法人代表為同一人)
重愛投資有限公司	本公司之董事 (109/6/24 前)

(二) 營業交易

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
勞務收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 10,546	\$ 7,643
其他營業收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 497	\$ 268
	本公司之董事	6	108
	實質關係人	-	145
		\$ 503	\$ 521

勞務收入為合併公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等，其他收入為合併公司向關係企業提供餐飲等服務收入。

2. 營業成本

	營業	成本
	109年度	108年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ 9,276	\$ 7,084

3. 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款(帳列應收帳款項下)	受董事長或其近親控制之企業	\$ 9	\$ 5
其他應收款(帳列其他流動資產項下)	受董事長或其近親控制之企業	-	41
		<u>\$ 9</u>	<u>\$ 46</u>

4. 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款(帳列其他應付款-關係人項下)	受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 11,392</u>	<u>\$ -</u>

(三) 取得之不動產及設備

關係人類別	取得	價	款
	109年度	108年度	
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 18,227</u>	<u>\$ 18,070</u>	

(四) 承租協議

帳列項目	關係人名稱	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債	亮宇投資股份有限公司	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 1,002</u>
利息費用		109年度	108年度
受董事長或其近親控制之企業		<u>\$ 17</u>	<u>\$ 34</u>

(五) 向關係人借款

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款-關係人		
沛林投資股份有限公司	\$ 180,133	\$ 50,500
Benefit Transport S.A.	170,880	200,866
裕達投資股份有限公司	174,800	120,300
藍海海運股份有限公司	-	103,298
	<u>\$ 525,813</u>	<u>\$ 474,964</u>

(接次頁)

(承前頁)

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
<u>其他長期應付款－關係人</u>		
藍海海運股份有限公司	\$ 103,298	\$ -
Benefit Transport S.A.	-	5,996
	<u>\$ 103,298</u>	<u>\$ 5,996</u>

合併公司於 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日向關係人借款之應付利息分別為 2,143 仟元及 2,032 仟元（帳列其他應付款－關係人項下），109 年及 108 年度相關利息費用分別為 10,730 仟元及 10,195 仟元。向 Benefit Transport S.A. 借款係以合併公司之船舶為擔保品，其帳面價值於 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日分別計 307,094 仟元及 404,069 仟元，請參閱附註二五。

(六) 應付租賃款（帳列其他應付款－關係人及其他長期應付款－關係人）

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
<u>Benefit Transport S.A.</u>		
最低租賃給付現值		
不超過 1 年	\$ 248,243	\$ 136,061
1~5 年	140,976	413,616
	<u>\$ 389,219</u>	<u>\$ 549,677</u>

合併公司於 105 年 9 月及 11 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 1,307,738 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 105 年 10 月至 110 年 9 月及自 105 年 12 月至 110 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 18,550 仟元為履約保證金（帳列其他非流動資產項下），請參閱附註二五。

合併公司於 106 年 10 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 181,536 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 106 年 10 月至 111 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 1,000 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 109 年 3 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 178,630 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 109 年 4 月至 112 年 5 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 3,410 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 109 年 7 月及 109 年 2 月與 Benefit Transport S.A. 協議取消前段其中兩租賃船舶之租賃合約及買回協議，並簽訂代為出售船舶協議，委由 Benefit Transport S.A. 出售該船舶。合併公司依該協議，取回保證金 123,900 仟元及 29,995 仟元，並以船舶出售價款清償該租賃船舶相關之應付租賃款 171,808 仟元及 94,484 仟元。

因上述租賃交易，109 年及 108 年 12 月 31 日之應付利息分別為 275 仟元及 812 仟元（帳列其他應付款－關係人項下），109 及 108 年度之相關利息費用分別為 13,790 仟元及 16,251 仟元，相關手續費分別為 234 仟元及 536 仟元。

上述售後租回交易係屬融資租賃，其相關船舶設備重分類為租賃資產，請參閱附註十一。

(七) 其他關係人交易

合併公司出租部分辦公室區域，並依約向關係人收取租金收入（帳列其他收入項下）如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 63</u>	<u>\$ 24</u>

合併公司因營業所需向關係人支付其他費用（帳列營業費用項下）如下：

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
其代表人與大股東之法人代表為同一人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161</u>

(八) 對主要管理階層之獎勵

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利	\$ 5,230	\$ 9,199
退職後福利	<u>178</u>	<u>241</u>
	<u>\$ 5,408</u>	<u>\$ 9,440</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款及關係人借款之擔保品及存出保證金（請詳附註二六）：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 349,019	\$ 332,721
質押定存單（帳列其他金融資產）	42,187	59,647
存出保證金（帳列其他非流動資產）	246,037	369,671
房屋及建築—淨額	2,298,118	2,341,902
待出售非流動資產	195,584	102,837
土地	669,731	669,731
租賃資產—淨額	152,379	374,791
船舶設備—淨額	16,210,397	18,469,510
其他設備	<u>162,727</u>	<u>299,549</u>
	<u>\$ 20,326,179</u>	<u>\$ 23,020,359</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司之孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟(ITF)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形本公司於 109 年 10 月與 ITF 達成和解並簽訂保密和解書，雙方同是撤回 Forever 之相關訴訟，另本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 與孫公司 Genius Pescadores S.A. (Panama)、Fourseas Pescadores S.A. Panama、Summit Pescadores S.A. Panama、Stamina Pescadores S.A. Panama、Audrey Pescadores S.A. Panama、Moon Bright Shipping Corporation、Federal Pescadores S.A. Panama、Unicorn Brilliant S.A. Panama、

Valor Pescadores S.A. Panama 及 Modest Pescadores S.A. Panama 等 11 艘船後續亦經 ITF 抽查，本公司已委託律師與 ITF 溝通。截至 109 年 12 月 31 日，本公司評估可能產生經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債準備，請參閱附註十四。

(二) 綠舞公司因飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與台灣新菱股份有限公司（以下簡稱「新菱公司」）間承攬追加工程款之爭議案件，經中華民國仲裁協會於民國 108 年 11 月作出仲裁判斷，要求綠舞公司給付新菱公司 23,920 仟元，綠舞公司於民國 108 年 12 月向新菱公司提起撤銷仲裁判斷之訴，截至民國 109 年 12 月 31 日止，綠舞公司提存擔保金 6,450 仟元至臺北地方法院；本訴訟案目前正於臺北地院審理當中，綠舞公司於 109 年 12 月 28 日委請律師事務所提出和解，綠舞公司評估可能產生之經濟效益之資源流出之義務，認列相關負債（帳列其他應付款）。

二七、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，進而影響散裝航運之景氣，致合併公司 109 年度營收及毛利皆下降，隨散裝航運市場逐漸回溫，合併公司評估因疫情導致之運輸需求收入下降，應屬暫時性之影響。

為因應疫情影響，合併公司採取下列行動：

政府紓困措施

合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼，截至 109 年 12 月 31 日已取得 7,094 仟元之政府補助款。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109 年 12 月 31 日

		外 幣 匯 率		帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	17	28.480 (美元：新台幣)	\$ 485
日 圓		15,445	0.0097 (日圓：美元)	4,268
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		18,331	28.480 (美元：新台幣)	522,056
日 圓		41,198	0.0097 (日圓：美元)	11,383

108 年 12 月 31 日

		外 幣 匯 率		帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	48	29.980 (美元：新台幣)	\$ 1,453
日 圓		24,002	0.0092 (日圓：美元)	6,624
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		34,207	29.980 (美元：新台幣)	1,025,527
日 圓		99,049	0.0092 (日圓：美元)	27,338

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

		109年度		108年度	
外 幣 匯 率		淨 兌 換 (損) 益	匯 率	淨 兌 換 (損) 益	
美 元	28.48 (美元：新台幣)	\$ 107,494	29.980 (美元：新台幣)	\$ 80,360	
日 圓	0.0097 (日圓：美元)	-	0.0092 (日圓：美元)	(10)	
		<u>\$ 107,494</u>		<u>\$ 80,350</u>	

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司控制部分)。(附表三)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表四)
11. 被投資公司資訊。(附表五)
12. 主要股東資訊。(附表六)

三十、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為航運部門及觀光部門，航運部門主要從事船舶運輸及船務代理等業務，觀光部門係從事觀光休閒飯店開發等業務。

主要營運決策者將各船舶視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之經濟特性、長期營業毛利、接單方式及營運流程等，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。主要營運決策者將飯店視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之營運特性及地區，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
航 運	\$2,516,935	\$3,689,496	(\$ 477,915)	\$ 375,436
觀 光	153,888	114,900	(125,218)	(174,008)
合 計	<u>\$2,670,823</u>	<u>\$3,804,396</u>	(603,133)	201,428
利息費用			(399,432)	(659,604)
稅前淨損			<u>(\$1,002,565)</u>	<u>(\$ 458,176)</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。109 及 108 年度並無任何部門間銷售。

(二) 部門總資產

部 門 資 產	109年12月31日	108年12月31日
	航 運	\$ 18,221,882	$ 20,866,743
觀 光	3,405,964	3,495,344
合併資產總額	<u>\$ 21,627,846</u>	<u>\$ 24,362,087</u>
部 門 負 債		
航 運	\$ 15,114,891	\$ 16,650,789
觀 光	3,021,583	2,911,714
合併負債總額	<u>\$ 18,136,474</u>	<u>\$ 19,562,503</u>

(三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之營業收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
亞 洲	\$ 2,227,526	\$ 2,646,211	\$ -	\$ -
歐 洲	149,884	733,899	-	-
美 洲	10,546	28,990	16,887,171	19,485,247
台 灣	185,424	215,138	3,441,868	3,558,698
大 洋 洲	97,443	180,158	-	-
	<u>\$ 2,670,823</u>	<u>\$ 3,804,396</u>	<u>\$ 20,329,039</u>	<u>\$ 23,043,945</u>

非流動資產包括不動產及設備、預付設備款、使用權資產及其他非流動資產。

四維航業股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	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	有短期融通資金之必要	提列備抵呆帳金額	總帳名稱	品類	個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)
0	四維航業股份有限公司	味華觀光飯店股份有限公司	其他應收款-關係人	是	\$ 300,000	\$ 150,000	\$ 150,000	2.5%	短期融通資金	\$ -	登運遊輪	\$ -	-	-	\$ 1,014,026	\$ 1,352,034
						合計	合計									
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama	四維航業股份有限公司	"	"	1,281,600	655,040	520,877	-	"	-	償還貸款及營運遊輪等	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Brave Pescadores S.A.	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Brilliant Pescadores S.A.	"	"	85,440	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	71,200	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	56,960	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Jackson Steamship S.A.	"	"	56,960	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	28,480	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Unicom Brilliant S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474
		味華觀光飯店股份有限公司	"	"	203,632	146,672	136,077	2.5%	"	-	"	-	-	-	1,626,142	2,168,190
					合計	合計	合計									
					1,428,272	656,954	656,954									

註一：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 30%為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100%之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100%為限。

註二：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 40%為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100%之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100%為限。

註三：期末餘額中已動用金額於編制合併財務報告業已沖銷。

四維航業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

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(註三)	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(註一)										
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 3,380,085 (註二)	\$ 2,486,990	\$ 2,356,544	\$ 2,354,662	\$ -	69.72%	\$ 20,280,510	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	1,262,150	1,228,934	1,228,934	-	36.36%	20,280,510	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	745,815	676,444	676,444	-	20.01%	20,280,510	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	402,600	400,763	400,763	2,775	11.86%	20,280,510	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	3,380,085	456,321	455,082	455,082	3,743	13.46%	20,280,510	是	否	否
		Brilliant Pescadores S.A.	1	3,380,085	93,984	-	-	-	0.00%	20,280,510	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	258,869	235,306	235,306	-	6.96%	20,280,510	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	431,824	429,709	429,709	6,386	12.71%	20,280,510	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	571,253	566,659	566,659	-	16.76%	20,280,510	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	592,598	590,120	590,120	7,479	17.46%	20,280,510	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	453,412	450,360	450,360	-	13.32%	20,280,510	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	139,882	128,126	128,126	-	3.79%	20,280,510	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	172,687	143,506	143,506	-	4.25%	20,280,510	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	609,284	605,444	605,444	-	17.91%	20,280,510	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	398,619	395,636	395,636	-	11.70%	20,280,510	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	48,823	24,411	24,411	-	0.72%	20,280,510	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	3,380,085	237,612	236,337	236,337	-	6.99%	20,280,510	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	640,297	638,930	638,930	4,131	18.90%	20,280,510	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	159,662	158,214	158,214	-	4.68%	20,280,510	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	449,201	447,278	447,278	-	13.23%	20,280,510	是	否	否
		Jackson Steamship S.A.	1	3,380,085	25,632	-	-	-	0.00%	20,280,510	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

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(註三)	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(註一)										
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	\$ 3,380,085	\$ 117,657	\$ 103,713	\$ 103,713	\$ -	3.07%	\$ 20,280,510	是	否	否
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	774,460	770,176	770,176	-	22.79%	20,280,510	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	3,380,085	571,792	568,427	568,427	-	16.82%	20,280,510	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	232,791	230,982	230,982	-	6.83%	20,280,510	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	812,135	807,589	807,589	-	23.89%	20,280,510	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	339,469	337,416	337,416	-	9.98%	20,280,510	是	否	否
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	342,681	340,832	340,832	-	10.08%	20,280,510	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	336,306	309,756	309,756	-	9.16%	20,280,510	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	371,012	343,671	343,671	-	10.17%	20,280,510	是	否	否
		Superior Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	170,652	-	-	-	0.00%	20,280,510	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	3,380,085	523,050	521,354	521,354	5,126	15.42%	20,280,510	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	100,792	93,594	93,594	-	2.77%	20,280,510	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	286,161	283,848	283,848	-	8.40%	20,280,510	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	246,589	245,481	245,481	-	7.26%	20,280,510	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	411,785	409,948	409,948	5,546	12.13%	20,280,510	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	170,880	170,880	170,880	-	5.06%	20,280,510	是	否	否
									合計				
1	Bright Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	128,309 (註二)	63,750	37,250	37,250	142,400	464.62% 29.03%	769,854	否	是	否
2	Honor Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	132,996 (註二)	63,750	37,250	37,250	142,400	28.01%	797,976	否	是	否

註一：1.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

2.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

註二：係按背書保證公司109年12月31日之淨值之1倍為限。

註三：係按背書保證公司109年12月31日之淨值之6倍為限。

四維航業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

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 / 單位數	帳面金額	持股比率 %	公允價值 (註一)	
<u>控制公司資訊一</u>								
<u>四維航業股份有限公司</u>	<u>股票</u> K/S Danred I	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	13	\$ -	13.00	\$ -	
	齊瀚光電股份有限公司	-	"	59,849	-	2.02	-	
	台端興業股份有限公司	-	"	7,000	94	0.01	94	
	<u>受益憑證</u> 富邦三年到期亞洲美元債券基金	-	"	100,000	910	-	910	
	<u>債券</u> 歌林(股)可轉換公司債	-	"	40	-	-	-	
<u>從屬公司資訊一</u>								
<u>綠舞觀光飯店股份有限公司</u>	<u>股票</u> 綠舞蘇澳股份有限公司	-	"	1,140,000	-	19.00	-	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表五。

四維航業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註四)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%) (註三)
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	1	營業收入	\$ 92,642	月結 30-90 天收取	3%
				其他收入	26,558	月結 30-90 天收取	1%
				其他應收款-關係人	14,387	月結 30-90 天收取	-
				其他應付款-關係人	826,755	月結 30-90 天支付	4%
		Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	7,277	月結 30-90 天收取	-
				其他收入	1,439	月結 30-90 天收取	-
				其他應收款-關係人	856	月結 30-90 天收取	-
		綠舞觀光飯店股份有限公司	2	營業收入	60	月結 30-90 天收取	-
				其他收入	4,815	月結 30-90 天收取	-
				利息收入	3,936	月結 30-90 天收取	-
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	3	其他應收款-關係人	68,735	月結 30-90 天收取	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- 1 母公司填 0。
- 2 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

- 1 母公司對子孫公司。
- 2 母公司對子公司。
- 3 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否需要列示。

四維航業股份有限公司及子公司

轉投資事業相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

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			被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註 (註二)
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)	帳面金額			
控制公司資訊—四維航業 股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運 及船務代理等業 務	\$ 1,222,516	\$ 1,886,125	42,912,775	100	\$ 5,420,474	(\$ 757,534)	(\$ 757,534)	子公司
	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司	臺灣	主要經營觀光旅館 及休閒場館等業 務	48,843 622,257	51,416 622,257	17,150 47,318,811	100 52.27	127,367 121,872	(105,039) (199,359)	(105,039) (104,204)	子公司 子公司
從屬公司資訊—Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運 及船務代理等業 務	142,400	149,900	50,000	100	163,975	1,234		孫公司
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	119,920	40,000	100	118,390	(28)		孫公司
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	"	285	300	100	100	66,180	(191)		孫公司
	Brave Pescadores S.A.	"	"	99,680	104,930	35,000	100	148,023	(21,718)		孫公司
	Bright Pescadores S.A. (Panama)	"	"	56,960	59,960	20,000	100	128,309	(21,320)		孫公司
	Brilliant Pescadores S.A.	"	"	28,480	29,980	10,000	100	87,985	(1,346)		孫公司
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	313,280	329,780	110,000	100	193,683	(22,253)		孫公司
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	227,840	239,840	8,000,000	100	175,195	(28,325)		孫公司
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	313,280	329,780	110,000	100	88,043	(6,429)		孫公司
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	142,400	149,900	50,000	100	202,574	(25,129)		孫公司
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	213,600	224,850	75,000	100	269,701	(18,175)		孫公司
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	56,960	59,960	20,000	100	131,391	(41,353)		孫公司
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	119,920	40,000	100	74,322	(25,811)		孫公司
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	227,840	239,840	80,000	100	234,250	(14,689)		孫公司
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	284,800	299,800	100,000	100	221,183	10,997		孫公司
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	284,800	299,800	100,000	100	240,256	(27,812)		孫公司
	Gallant Pescadores S.A.	"	"	285	300	100	100	49,837	(28,492)		孫公司
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	285	300	10	100	284,135	(2,751)		孫公司
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	156,640	164,890	55,000	100	95,671	(267)		孫公司
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	"	56,960	59,960	20,000	100	94,571	(408)		孫公司
Grand Overseas S.A. Panama	"	"	285	300	100	100	15,229	(17)		孫公司	
Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	"	285	300	100	100	58,744	(118)		孫公司	
Honor Pescadores S.A. Panama	"	"	56,960	59,960	20,000	100	132,996	(13,620)		孫公司	
Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	85,440	89,940	30,000	100	86,830	(25,601)		孫公司	
Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	56,960	59,960	20,000	100	154,606	18,318		孫公司	
Jackson Steamship S.A.	"	"	285	300	100	100	40,103	(25,134)		孫公司	
Justicia Pescadores S.A. Panama	"	"	156,640	164,890	55,000	100	129,201	(1,210)		孫公司	
Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	85,440	89,940	30,000	100	129,283	(26,829)		孫公司	
Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	242,080	254,830	85,000	100	135,538	(25,819)		孫公司	

(接次頁)

(承前頁)

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		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註 (註二)
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)				帳面金額
	Moon Bright Shipping Corporation	巴拿馬	主要經營國際航運 及船務代理等業 務	\$ 242,080	\$ 254,830	85,000	100	\$ 66,295	(\$ 29,517)	孫公司
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	199,360	209,860	70,000	100	737	(46,016)	孫公司
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	313,280	329,780	110,000	100	143,510	(19,421)	孫公司
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	119,920	40,000	100	115,000	2,519	孫公司
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	119,920	40,000	100	180,243	(662)	孫公司
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	"	71,200	74,950	25,000	100	24,691	(37)	孫公司
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"	285	300	100	100	124,783	(43)	孫公司
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	170,880	179,880	60,000	100	30,538	(28,773)	孫公司
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	199,360	209,860	70,000	100	171,561	(18,623)	孫公司
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	270,560	284,810	95,000	100	27,043	(22,998)	孫公司
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	85,440	89,940	30,000	100	136,854	2,177	孫公司
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	"	56,960	59,960	20,000	100	164,191	(24)	孫公司
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	74,950	25,000	100	143,154	(26,998)	孫公司
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	170,880	179,880	60,000	100	159,983	(34,884)	孫公司
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	313,280	329,780	110,000	100	99,549	(7,674)	孫公司
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	85,440	89,940	30,000	100	247,391	17,979	孫公司
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	56,960	59,960	20,000	100	298,987	(9,956)	孫公司
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"	85,440	89,940	30,000	100	113,949	844	孫公司
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	199,360	209,860	70,000	100	17,045	(31,673)	孫公司
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	142,400	149,900	50,000	100	102,902	(20,705)	孫公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	28,391,267	10.16%
豁達投資股份有限公司	16,144,601	5.78%
沛林投資股份有限公司	15,120,939	5.31%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件四

110年第三季合併財務報告及會計師核閱報告

四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國110及109年第3季

地址：台北市松山區復興北路167號16樓

電話：(02)8712-1888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~7		-
六、合併權益變動表	8		-
七、合併現金流量表	9~10		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~13		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	13~22		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23		五
(六) 重要會計項目之說明	23~45		六~二三
(七) 關係人交易	45~49		二四
(八) 質抵押之資產	50		二五
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	50~51		二六
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	51~52		二七~二八
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	53		二九
2. 轉投資事業相關資訊	53		二九
3. 主要股東資訊	53		二九
(十四) 部門資訊	53~54		三十

會計師核閱報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

前 言

四維航業股份有限公司及其子公司（四維集團）民國 110 年及 109 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達四維集團民國 110 年及 109 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

強調事項

如合併財務報表附註一所述，四維集團民國 110 年 9 月 30 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 166,238 仟元。四維集團之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況、申請調整銀行借款還本條件及現金增資計劃予以因應，本會計師未因此而修正核閱結論。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 11 月 11 日

民國 110 年 9 月 30 日暨民國 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年9月30日 (經核閱)			109年12月31日 (經查核)			109年9月30日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
	流動資產									
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 2,263,722	10		\$ 373,778	2		\$ 274,022	1	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	8,160	-		1,004	-		1,009	-	
1170	應收帳款 (附註四及二四)	56,147	-		46,543	-		21,082	-	
130X	存貨 (附註四)	193,842	1		149,137	1		163,827	1	
1460	待出售非流動資產 (附註四、九及二五)	-	-		195,584	1		-	-	
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二五)	299,011	1		324,432	1		308,137	1	
1479	其他流動資產 (附註二四)	143,012	1		140,520	1		142,433	1	
11XX	流動資產總計	2,963,894	13		1,230,998	6		910,510	4	
	非流動資產									
1600	不動產及設備 (附註四、十一、二四及二五)	18,779,315	86		19,978,932	93		20,948,532	94	
1755	使用權資產 (附註四及十二)	321	-		330	-		521	-	
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十八)	1,176	-		1,035	-		965	-	
1915	預付設備款	3,815	-		56,936	-		63,911	-	
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二五)	65,750	-		66,774	-		67,515	-	
1990	其他非流動資產 (附註二四及二五)	160,355	1		292,841	1		355,974	2	
15XX	非流動資產總計	19,010,732	87		20,396,848	94		21,437,418	96	
1XXX	資 產 總 計	\$ 21,974,626	100		\$ 21,627,846	100		\$ 22,347,928	100	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註十三及二五)	\$ 1,113,962	5		\$ 1,555,215	7		\$ 1,578,646	7	
2170	應付票據及帳款 (附註二四)	180,259	1		143,075	1		213,928	1	
2219	其他應付款 (附註二一)	204,825	1		148,179	1		152,624	1	
2220	其他應付款—關係人 (附註二四)	332,435	1		787,866	4		684,042	3	
2250	負債準備—流動 (附註十四及二六)	44,560	-		45,568	-		58,200	-	
2280	租賃負債—流動 (附註四及十二)	88	-		298	-		476	-	
2320	一年內到期之長期借款 (附註十三、二一及二五)	1,103,588	5		699,171	3		704,585	3	
2399	其他流動負債 (附註四)	150,415	1		93,824	-		67,992	-	
21XX	流動負債總計	3,130,132	14		3,473,196	16		3,460,493	15	
	非流動負債									
2540	長期借款 (附註十三、二一及二五)	13,820,133	63		14,327,551	66		14,658,474	66	
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十八)	89,437	-		88,468	1		82,932	-	
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十二)	168	-		-	-		-	-	
2622	其他長期應付款—關係人 (附註二四)	125,826	1		244,274	1		365,426	2	
2640	淨確定福利負債 (附註四)	2,261	-		2,972	-		2,624	-	
2645	存入保證金	7	-		13	-		13	-	
25XX	非流動負債總計	14,037,832	64		14,663,278	68		15,109,469	68	
2XXX	負債總計	17,167,964	78		18,136,474	84		18,569,962	83	
	歸屬於本公司業主之權益 (附註四及十六)									
3110	普通股股本	2,792,671	13		2,792,671	13		2,792,671	12	
3200	資本公積	1,492,664	7		1,489,164	7		1,489,164	7	
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	56,909	-		1,479,818	7		1,479,818	7	
3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	1,375,669	6		(1,422,909)	(7)		(1,282,687)	(6)	
3300	保留盈餘總計	1,432,578	6		56,909	-		197,131	1	
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,092,692)	(5)		(958,659)	(4)		(833,087)	(4)	
31XX	本公司業主之權益合計	4,625,214	21		3,380,085	16		3,645,879	16	
36XX	非控制權益	181,448	1		111,287	-		132,087	1	
3XXX	權益總計	4,806,662	22		3,491,372	16		3,777,966	17	
	負債與權益總計	\$ 21,974,626	100		\$ 21,627,846	100		\$ 22,347,928	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 11 月 11 日核閱報告)

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，並未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	110年7月1日至9月30日		109年7月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日		109年1月1日至9月30日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註四、五及二四)							
4300	\$ 1,626,769	98	\$ 640,709	91	\$ 3,571,267	97	\$ 1,776,654	91
4610	-	-	5,143	1	-	-	10,628	1
4621	-	-	-	-	-	-	52,595	3
4800	28,167	2	54,780	8	99,920	3	104,554	5
4000	1,654,936	100	700,632	100	3,671,187	100	1,944,431	100
5000	(792,899)	(48)	(719,839)	(103)	(2,144,563)	(58)	(2,388,980)	(123)
5900	862,037	52	(19,207)	(3)	1,526,624	42	(444,549)	(23)
6000	(82,024)	(5)	(53,936)	(7)	(185,869)	(5)	(163,641)	(8)
6900	780,013	47	(73,143)	(10)	1,340,755	37	(608,190)	(31)
	營業外收入及支出							
7100	106	-	95	-	399	-	1,251	-
7190	26,232	2	27,075	4	67,401	2	79,173	4
7225	131	-	-	-	196	-	36	-
7230	198	-	24,716	3	31,810	1	36,908	2
7235								
7510	(218)	-	(9)	-	(39)	-	(47)	-
7590	(64,305)	(4)	(76,511)	(11)	(204,580)	(6)	(326,556)	(17)
7610	(9,163)	(1)	(8,021)	(1)	(12,106)	-	(18,546)	(1)
7672	81,309	5	(56)	-	76,322	2	2	-
7000	-	-	83	-	-	-	(11,623)	(1)
	34,290	2	(32,628)	(5)	(40,597)	(1)	(239,402)	(13)
7900	814,303	49	(105,771)	(15)	1,300,158	36	(847,592)	(44)
7950	2,070	-	(2,464)	-	(828)	-	980	-
8000	816,373	49	(108,235)	(15)	1,299,330	36	(846,612)	(44)
	其他綜合損益							
8360	後續可能重分類至損益之項目：							
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註四)							
8300	(7,026)	-	(108,850)	(16)	(134,040)	(4)	(175,006)	(9)
	(7,026)	-	(108,850)	(16)	(134,040)	(4)	(175,006)	(9)
8500	\$ 809,347	49	(\$ 217,085)	(31)	\$ 1,165,290	32	(\$ 1,021,618)	(53)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年7月1日至9月30日		109年7月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日		109年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	淨利(損)歸屬於：								
8610	本公司業主	\$ 840,318	51	(\$ 89,689)	(13)	\$ 1,375,669	37	(\$ 772,259)	(40)
8620	非控制權益	(23,945)	(2)	(18,546)	(2)	(76,339)	(2)	(74,353)	(4)
8600		<u>\$ 816,373</u>	<u>49</u>	<u>(\$ 108,235)</u>	<u>(15)</u>	<u>\$ 1,299,330</u>	<u>35</u>	<u>(\$ 846,612)</u>	<u>(44)</u>
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	\$ 833,292	50	(\$ 198,539)	(28)	\$ 1,241,629	34	(\$ 947,265)	(49)
8720	非控制權益	(23,945)	(1)	(18,546)	(3)	(76,339)	(2)	(74,353)	(4)
8700		<u>\$ 809,347</u>	<u>49</u>	<u>(\$ 217,085)</u>	<u>(31)</u>	<u>\$ 1,165,290</u>	<u>32</u>	<u>(\$ 1,021,618)</u>	<u>(53)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註十九)								
9750	基 本	<u>\$ 3.01</u>		<u>(\$ 0.32)</u>		<u>\$ 4.93</u>		<u>(\$ 2.77)</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.00</u>				<u>\$ 4.92</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年11月11日核閱報告)

董事長：



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	普通股股本 (附註十六)	資本公積 (附註十六)	保留盈餘 (附註十六)		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 (附註四)	非控制權益	權益總額
				法定盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)			
A1	109年1月1日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 510,428)	(\$ 658,081)	\$ 206,440	\$ 4,799,584
D1	109年1月1日至9月30日淨損	-	-	-	(772,259)	-	(74,353)	(846,612)
D3	109年1月1日至9月30日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(175,006)	-	(175,006)
D5	109年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	(772,259)	(175,006)	(74,353)	(1,021,618)
Z1	109年9月30日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 1,282,687)	(\$ 833,087)	\$ 132,087	\$ 3,777,966
A1	110年1月1日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 1,422,909)	(\$ 958,659)	\$ 111,287	\$ 3,491,372
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,422,909)	1,422,909	-	-	-
D1	110年1月1日至9月30日淨利(損)	-	-	-	1,375,669	-	(76,339)	1,299,330
D3	110年1月1日至9月30日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(134,040)	-	(134,040)
D5	110年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	1,375,669	(134,040)	(76,339)	1,165,290
M7	對子公司所有權權益變動(附註二十)	-	3,500	-	-	-	(3,500)	-
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	150,000	150,000
Z1	110年9月30日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,492,664	\$ 56,909	\$ 1,375,669	(\$ 1,092,699)	\$ 181,448	\$ 4,806,662

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年11月11日核閱報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利(損)	\$ 1,300,158	(\$ 847,592)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	977,595	1,102,199
A20200	攤銷費用	567	525
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之損失	39	47
A20900	利息費用	204,580	326,556
A21200	利息收入	(399)	(1,251)
A21300	股利收入	(15)	-
A22500	處分不動產及設備利益	(76,322)	(2)
A23100	處分投資利益	(196)	(36)
A23700	非金融資產減損損失	-	11,623
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產(增加)減少	(6,999)	2,036
A31150	應收帳款(增加)減少	(10,669)	15,703
A31200	存貨(增加)減少	(48,340)	18,077
A31240	其他流動資產增加	(4,598)	(13,834)
A32150	應付票據及帳款增加(減少)	40,478	(49,933)
A32180	其他應付款增加(減少)	60,534	(54,402)
A32230	其他流動負債增加(減少)	58,317	(5,931)
A32240	淨確定福利負債減少	(711)	(706)
A33000	營運產生之現金	2,494,019	503,079
A33100	收取之利息	411	1,334
A33300	支付之利息	(207,484)	(357,769)
A33500	支付之所得稅	(221)	(1)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,286,725</u>	<u>146,643</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
	投資活動之現金流量		
B02600	處分待出售非流動資產價款	\$ 192,747	\$ 248,793
B02700	購置不動產及設備	(131,428)	(134,395)
B02800	處分不動產及設備價款	129,108	519
B03800	存出保證金減少	128,723	49,423
B04500	購置無形資產	(762)	-
B06600	其他金融資產減少	26,005	16,097
B07100	預付設備款增加	(8,385)	(47,789)
B07600	收取之股利	15	-
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>336,023</u>	<u>132,648</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(437,017)	(64,677)
C01600	舉借長期借款	580,000	5,373
C01700	償還長期借款	(405,048)	(393,627)
C03100	存入保證金(減少)增加	(6)	5
C03700	其他應付款-關係人(減少)增加	(450,143)	35,470
C04020	租賃負債本金償還	(384)	(612)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(712,598)</u>	<u>(418,068)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(20,206)</u>	<u>(906)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	1,889,944	(139,683)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>373,778</u>	<u>413,705</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,263,722</u>	<u>\$ 274,022</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年11月11日核閱報告)

董事長



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司及子公司(以下稱「合併公司」)截至 110 年 9 月 30 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 166,238 仟元。本公司為充實營運資金及強化財務結構，擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

- (一) 營運計畫：本公司除積極強化調度能力以提升船舶之使用率外，另本公司已訂定舊船處分計畫，於適當時機淘汰老舊船舶，提高營運績效，降低營運成本。
- (二) 降低成本：積極控制合併公司成本與費用，持續降低不必要支出，以減少未來現金流出。
- (三) 銀行借款：申請調整銀行借款攤還條件，以改善財務結構並降低財務成本。
- (四) 財務規劃：適時辦理現金增資發行普通股以籌措長期資金。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 11 月 11 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

首次適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」及 IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2022 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17 「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被處分子公司於當期至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表五。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減銷售費用後之餘額。

(七) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 不動產及設備及使用權資產減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用，則分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收帳款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

合併公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。船舶代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已經過之時間，按已發生天數認列；貨運服務則按提供服務之完成程度認列。

2. 客房服務、餐飲服務及樂園服務

合併公司提供客房服務、餐飲服務及樂園服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十三) 借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

收入認列之截止

合併公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金及約當現金

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 41,709	\$ 43,129	\$ 38,585
銀行支票及活期存款	1,678,938	244,653	133,587
約當現金			
原始到期日在3個月以			
內之銀行定期存款	543,075	85,996	101,850
	<u>\$ 2,263,722</u>	<u>\$ 373,778</u>	<u>\$ 274,022</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.05%	0.01%~0.05%
原始到期日在3個月以內之			
銀行定期存款	0.12%~0.25%	0.15%~0.21%	0.15%~0.25%

合併公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。合併公司依預期信用損失模式，評估現金及約當現金與其他金融資產之備抵損失，因現金及約當現金與其他金融資產之信用風險低，備抵損失按12個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
<u>金融資產—流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡 量			
國內上市(櫃)股票	\$ 2,006	\$ 94	\$ 88
基金受益憑證	904	910	921
可轉換公司債	5,250	-	-
	<u>\$ 8,160</u>	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ 1,009</u>

八、其他金融資產

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
<u>流 動</u>			
活期存款	\$ 299,011	\$ 317,432	\$ 295,137
銀行定期存款	-	7,000	13,000
	<u>\$ 299,011</u>	<u>\$ 324,432</u>	<u>\$ 308,137</u>
<u>非 流 動</u>			
活期存款	\$ 31,302	\$ 31,587	\$ 31,584
銀行定期存款	34,448	35,187	35,931
	<u>\$ 65,750</u>	<u>\$ 66,774</u>	<u>\$ 67,515</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

(二) 截至 110 年 9 月 30 日暨 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，其他金融資產利率區間融資產利率區間分別為 0.01%~0.15%、0.02%~0.2% 及 0.01%~0.07%。

(三) 其他金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二三。

九、待出售非流動資產

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
船 船	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,584</u>	<u>\$ -</u>

(一) 合併公司於 109 年 6 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Superior Pescadores S.A. Panama 及 Jackson Steamship S.A. 營運使用。另合併公司係於 109 年 6 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 147,557 仟元(美金 4,980 仟元)，該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售

成本孰低者重新衡量後，產生 11,623 仟元（美金 390 仟元）之減損損失，並於 109 年 7 月完成出售及收取相關款項。

(二) 合併公司於 109 年 12 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Leader Pescadores S.A. Panama 及 Excellent Pescadores S.A. Panama 營運使用。另合併公司係於 109 年 12 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款分別為 86,086 仟元（美金 3,067 仟元）及 106,661 仟元（美金 3,800 仟元），該等待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，分別產生 7,328 仟元（美金 248 仟元）及 14,637 仟元（美金 495 仟元）之減損損失，並於 110 年 2 月完成出售及收取相關款項。

(三) 設定作為借款擔保之待出售非流動資產金額，請參閱附註二五。

十、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			110年 9月30日	109年 12月31日	109年 9月30日	
本公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100	100	100	-
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	100	100	100	-
	綠舞觀光飯店股份有限公司（綠舞公司）	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	51.52	52.27	52.27	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100	100	100	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Brave Pescadores S.A.	"	100	100	100	-
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Brilliant Pescadores S.A.	"	100	100	100	-
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Gallant Pescadores S.A.	"	100	100	100	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			110年 9月30日	109年 12月31日	109年 9月30日	
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	100	100	100	-
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	100	100	100	-
	Grand Overseas S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Jackson Steamship S.A.	"	100	100	100	-
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Moon Bright Shipping Corporation	"	100	100	100	-
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	100	100	100	-
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Well Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	100	100	100	-

註：綠舞公司於110年6月辦理現金增資，因本公司未按持股比例認購，致對綠舞公司之持股比例由52.27%下降至51.52%，請參閱附註二十。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例		
	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
綠舞公司	48.48%	47.73%	47.73%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五。

子公司名稱	分配予非控制權益之損益				非控制權益		
	110年7月1日至9月30日	109年7月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日	109年1月1日至9月30日	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
綠舞公司	(\$ 23,945)	(\$ 18,546)	(\$ 76,339)	(\$ 74,353)	\$ 181,448	\$ 111,287	\$ 132,087

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

綠舞公司

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
流動資產	\$ 79,161	\$ 84,070	\$ 65,067
非流動資產	3,235,762	3,321,894	3,329,799
流動負債	(965,418)	(1,165,563)	(1,188,510)
非流動負債	(1,975,229)	(2,007,242)	(1,929,618)
權益	<u>\$ 374,276</u>	<u>\$ 233,159</u>	<u>\$ 276,738</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 192,828	\$ 121,872	\$ 144,651
綠舞公司之非控制權益	<u>181,448</u>	<u>111,287</u>	<u>132,087</u>
	<u>\$ 374,276</u>	<u>\$ 233,159</u>	<u>\$ 276,738</u>

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
營業收入	\$ 28,390	\$ 55,099	\$ 100,659	\$ 104,989
本期淨損	(\$ 49,392)	(\$ 38,857)	(\$ 158,884)	(\$ 155,778)
綜合損益總額	(\$ 49,392)	(\$ 38,857)	(\$ 158,884)	(\$ 155,778)
淨損歸屬於：				
本公司業主	(\$ 25,447)	(\$ 20,311)	(\$ 82,545)	(\$ 81,425)
綠舞公司之非控制權益	(23,945)	(18,546)	(76,339)	(74,353)
	(\$ 49,392)	(\$ 38,857)	(\$ 158,884)	(\$ 155,778)
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	(\$ 25,447)	(\$ 20,311)	(\$ 82,545)	(\$ 81,425)
綠舞公司之非控制權益	(23,945)	(18,546)	(76,339)	(74,353)
	(\$ 49,392)	(\$ 38,857)	(\$ 158,884)	(\$ 155,778)
現金流量				
營業活動			(\$ 73,948)	(\$ 51,580)
投資活動			(11,868)	(1,575)
籌資活動			99,823	42,332
淨現金流入(流出)			<u>\$ 14,007</u>	<u>(\$ 10,823)</u>

十一、不動產及設備

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
自用	\$ 3,278,668	\$ 3,363,807	\$ 3,371,576
營業租賃出租	<u>15,500,647</u>	<u>16,615,125</u>	<u>17,576,956</u>
	<u>\$ 18,779,315</u>	<u>\$ 19,978,932</u>	<u>\$ 20,948,532</u>

(一) 自用

	自有土地	房屋及建築	其他設備	建造中之不動產	合計
<u>成 本</u>					
110年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,496,467	\$ 662,353	\$ -	\$ 3,843,796
增 添	-	9,635	2,608	-	12,243
重 分 類	-	-	6,448	-	6,448
報 廢	-	(5,243)	(223)	-	(5,466)
110年9月30日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,500,859</u>	<u>\$ 671,186</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,857,021</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 197,842	\$ 282,147	\$ -	\$ 479,989
折舊費用	-	41,018	57,817	-	98,835
報 廢	-	(359)	(112)	-	(471)
110年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 238,501</u>	<u>\$ 339,852</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 578,353</u>
109年12月31日及					
110年1月1日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,298,625</u>	<u>\$ 380,206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,363,807</u>
110年9月30日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,262,358</u>	<u>\$ 331,334</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,278,668</u>
<u>成 本</u>					
109年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,485,710	\$ 633,574	\$ 7,769	\$ 3,812,029
增 添	-	1,354	6,933	-	8,287
重 分 類	-	9,061	(1,292)	(7,769)	-
報 廢	-	(71)	(446)	-	(517)
處 分	-	-	(1,004)	-	(1,004)
109年9月30日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,496,054</u>	<u>\$ 637,765</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,818,795</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 143,238	\$ 206,802	\$ -	\$ 350,040
折舊費用	-	40,873	57,310	-	98,183
報 廢	-	(15)	(403)	-	(418)
處 分	-	-	(586)	-	(586)
109年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 184,096</u>	<u>\$ 263,123</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 447,219</u>
109年9月30日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,311,958</u>	<u>\$ 374,642</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,371,576</u>

(二) 營業租賃出租

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
110年1月1日餘額	\$ 27,337,963	\$ 395,621	\$ 27,733,584
增 添	110,526	8,659	119,185
報 廢	(59,151)	-	(59,151)
處 分	(329,898)	-	(329,898)
重 分 類	54,258	-	54,258
淨兌換差額	(602,296)	(8,819)	(611,115)
110年9月30日餘額	<u>\$ 26,511,402</u>	<u>\$ 395,461</u>	<u>\$ 26,906,863</u>

(接次頁)

(承前頁)

	船 船 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>累計折舊及減損</u>			
110年1月1日餘額	\$ 10,875,217	\$ 243,242	\$ 11,118,459
折舊費用	862,329	16,080	878,409
報廢	(59,151)	-	(59,151)
處分	(282,107)	-	(282,107)
淨兌換差額	(243,889)	(5,505)	(249,394)
110年9月30日餘額	<u>\$ 11,152,399</u>	<u>\$ 253,817</u>	<u>\$ 11,406,216</u>
109年12月31日及			
110年1月1日淨額	<u>\$ 16,462,746</u>	<u>\$ 152,379</u>	<u>\$ 16,615,125</u>
110年9月30日淨額	<u>\$ 15,359,003</u>	<u>\$ 141,644</u>	<u>\$ 15,500,647</u>
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 29,838,289	\$ 1,137,160	\$ 30,975,449
增添	125,101	1,007	126,108
報廢	(64,740)	-	(64,740)
重分類	(705,576)	29,468	(676,108)
淨兌換差額	(859,378)	(34,112)	(893,490)
109年9月30日餘額	<u>\$ 28,333,696</u>	<u>\$ 1,133,523</u>	<u>\$ 29,467,219</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
109年1月1日餘額	\$ 11,067,479	\$ 762,369	\$ 11,829,848
折舊費用	954,290	49,152	1,003,442
報廢	(64,740)	-	(64,740)
重分類	(483,417)	(37,936)	(521,353)
淨兌換差額	(334,287)	(22,647)	(356,934)
109年9月30日餘額	<u>\$ 11,139,325</u>	<u>\$ 750,938</u>	<u>\$ 11,890,263</u>
109年9月30日淨額	<u>\$ 17,194,371</u>	<u>\$ 382,585</u>	<u>\$ 17,576,956</u>

合併公司以營業租賃出租船舶資產及租賃資產，租賃期間不超過 25 個月，並有延展 4~15 個月租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

(三) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築		
自有		50至55年
租賃改良		依租約期間
船舶設備		
船舶		15至25年
船舶辦公設備		3至10年
船舶進塢		2年
租賃資產		2至25年
其他設備		3至20年

(四) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
使用權資產帳面金額			
土地	\$ 321	\$ 39	\$ 55
建築物	-	291	466
	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 330</u>	<u>\$ 521</u>
	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
使用權資產之折舊費用			
土地	\$ 27	\$ 17	\$ 60
建築物	-	174	291
	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 191</u>	<u>\$ 351</u>

(二) 租賃負債

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 88</u>	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 476</u>
非流動	<u>\$ 168</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
土地	1.86%	2.44%	2.44%
建築物	-	2.44%	2.44%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為園區及辦公室使用，租賃期間分別為4年及3年。

(四) 其他租賃資訊

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	\$ 155	\$ 80	\$ 309	\$ 204
低價值資產租賃費用	\$ 8	\$ 46	\$ 113	\$ 113
租賃之現金流出總額	\$ 250	\$ 394	\$ 809	\$ 945

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、借 款

(一) 短期借款

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
擔保借款(附註二五)	\$ 1,113,962	\$ 1,555,215	\$ 1,578,646
擔保借款利率	1.26%~1.95%	1.34%~2.28%	1.39%~2.28%

(二) 長期借款

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
擔保借款(1)(附註二五)	\$ 14,923,721	\$ 15,026,722	\$ 15,363,059
減：列為1年內到期部分	(1,103,588)	(699,171)	(704,585)
	\$ 13,820,133	\$ 14,327,551	\$ 14,658,474
擔保借款利率	1.16%~3.20%	1.26%~2.19%	1.30%~2.19%

(1) 合併公司之擔保借款係以美金或新台幣每月、每季償付不等之金額或到期一次償付，自110年10月至119年11月底前陸續清償。擔保借款係以合併公司之船舶、美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二五。

合併公司於 108 年 10 月與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年內降低本金還本金額。此外，合併公司於 109 年 6 月及 7 月與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。

綠舞公司於 106 年第 2 季與金融機構簽訂聯合貸款合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿七年為止。借款額度為 23 億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至 110 年 9 月 30 日止，公司已動撥長短期借款 2,181,776 仟元，自 110 年 10 月至 113 年 5 月前陸續清償。依該合約規定，綠舞公司於合約存續期間應維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於 100%。
2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於 300%。
3. 本金利息保障倍數〔（稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷）／（當年度應償還中長期債務本金＋利息費用）〕應維持一倍。
4. 公司淨值不得低於 900,000 仟元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，其中本金利息保障倍數係自 108 年度財務報告開始檢視，其餘財務比率係自 106 年度開始檢視，倘違反上述任一財務比率，借款利率將額外加碼 0.05%，直如下年度財務比率符合為止，若連續 2 年不符合財務比率則視為違約，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即中止授信額度之動用及宣布已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。

截至 110 年 9 月 30 日止，綠舞公司已針對違反聯貸銀行上述財務比率要求，向聯貸主辦行申請豁免，於 109 年 6 月取得豁免通知，且免予檢視 109 年度財務比率。

十四、負債準備

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
<u>流動</u>			
訴訟負債準備	<u>\$ 44,560</u>	<u>\$ 45,568</u>	<u>\$ 58,200</u>

訴訟負債準備係合併公司管理階層針對 109 年國際運輸工人聯盟 (ITF) 抽查提起訴訟所估列，相關說明請參閱附註二六。

十五、退職後福利計劃

110 年及 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 109 年及 108 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 3 仟元、7 仟元、9 仟元及 20 仟元。

十六、權益

(一) 股本

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
額定股數 (仟股)	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數 (仟股)	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 2,792,671</u>	<u>\$ 2,792,671</u>	<u>\$ 2,792,671</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。本公司於 110 年 8 月 6 日經董事會通過擬議於不超過 50,000 仟股之額度內辦理現金增資，每股面額新台幣 10 元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 110 年 9 月 13 日核准申報生效，惟鑒於近期資本市場環境巨幅變動，為維護股東權益及確保募資完成，本公司董事長依經董事會之授權，於 110 年 10 月 12 日決議暫停本次現金增資相關作業程序，待國內金融情勢穩定後再行擇定合適之發行時點。

(二) 資本公積

110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	其 他 一 已 失 效 認 股 權 (2)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (2)及(3)	總 計
109 年 1 月 1 日及 109 年 9 月 30 日餘額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
110 年 1 月 1 日餘額 對子公司所有權權益 變動	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
110 年 9 月 30 日餘額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ 4,361	\$ 1,492,664

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。

(3) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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。公司章程之股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七之(三)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 110 年 8 月 26 日及 109 年 6 月 24 日舉行股東常會，因 109 及 108 年度為稅後淨損，決議通過不予分配 109 及 108 年度盈餘。

本公司於 110 年 8 月 26 日經股東常會決議通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損。

十七、本期淨利 (損)

(一) 折舊及攤銷

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
不動產及設備	\$ 323,731	\$ 353,462	\$ 977,244	\$ 1,101,625
使用權資產	27	191	351	574
	<u>\$ 323,758</u>	<u>\$ 353,653</u>	<u>\$ 977,595</u>	<u>\$ 1,102,199</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 322,833	\$ 350,814	\$ 974,542	\$ 1,096,941
營業費用	925	2,839	3,053	5,258
	<u>\$ 323,758</u>	<u>\$ 353,653</u>	<u>\$ 977,595</u>	<u>\$ 1,102,199</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 217</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 567</u>	<u>\$ 525</u>

(二) 員工福利費用

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
短期員工福利				
薪資	\$ 269,656	\$ 189,027	\$ 665,086	\$ 601,296
勞健保	3,433	2,854	9,852	8,723
	<u>273,089</u>	<u>191,881</u>	<u>674,938</u>	<u>610,019</u>
退職後福利				
確定提撥計畫	1,691	1,535	4,920	4,652
確定福利計畫 (附註十五)	3	7	9	20
	<u>1,694</u>	<u>1,542</u>	<u>4,929</u>	<u>4,672</u>
其他員工福利	27,460	36,214	80,395	92,121
員工福利費用合計	<u>\$ 302,243</u>	<u>\$ 229,637</u>	<u>\$ 760,262</u>	<u>\$ 706,812</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 252,959	\$ 200,746	\$ 649,135	\$ 633,328
營業費用	49,284	28,891	111,127	73,484
	<u>\$ 302,243</u>	<u>\$ 229,637</u>	<u>\$ 760,262</u>	<u>\$ 706,812</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。本公司 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞分別為 30,000 仟元及 6,000 仟元，109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係為稅前虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅（利益）費用之主要組成項目如下：

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
遞延所得稅				
本期產生者	<u>(\$ 2,070)</u>	<u>\$ 2,464</u>	<u>\$ 828</u>	<u>(\$ 980)</u>

(二) 所得稅核定情形

本公司及綠舞公司截至 108 年度止之營利事業所得稅及 107 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘（虧損）

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 3.01</u>	<u>(\$ 0.32)</u>	<u>\$ 4.93</u>	<u>(\$ 2.77)</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.00</u>		<u>\$ 4.92</u>	

單位：每股元

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利 （損）	<u>\$ 840,318</u>	<u>(\$ 89,689)</u>	<u>\$1,375,669</u>	<u>(\$ 772,259)</u>

股 數

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股盈餘(虧損)之普通股加權平均股數	279,267	<u>279,267</u>	279,267	<u>279,267</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	<u>514</u>		<u>514</u>	
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>279,781</u>		<u>279,781</u>	

109年1月1日至9月30日為營運淨損，尚無稀釋效果。

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二十、與非控制權益之權益交易

合併公司於110年6月未按持股比例認列綠舞公司之現金增資股權，致持股比例由52.27%下降至51.52%。

由於上述交易並未改變合併公司對綠舞公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	綠 舞 公 司
收取之現金對價（以對綠舞公司之債權抵繳）	\$ 150,000
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入 非控制權益之金額	(<u>146,500</u>)
權益交易差額	<u>\$ 3,500</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	<u>\$ 3,500</u>

二一、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 110 年 9 月 30 日暨 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 1,103,588 仟元、699,171 仟元及 704,585 仟元。
2. 合併公司購置不動產及設備之價款中，截至 110 年及 109 年 9 月 30 日尚未付款者分別計 19,146 仟元及 8,781 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動		其他	110年9月30日
			匯率變動	其		
短期借款	\$ 1,555,215	(\$ 437,017)	(\$ 4,236)	\$ -	\$ 1,113,962	
長期借款	15,026,722	174,952	(277,953)	-	14,923,721	
其他應付款						
— 關係人	1,032,140	(450,143)	27,422	(151,158)	458,261	
租賃負債	298	(384)	-	342	256	
	<u>\$ 17,614,375</u>	<u>(\$ 712,592)</u>	<u>(\$ 254,767)</u>	<u>(\$ 150,816)</u>	<u>\$ 16,496,200</u>	

109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	109年1月1日	現金流量	非現金之變動		其他	109年9月30日
			匯率變動	其		
短期借款	\$ 1,649,459	(\$ 64,677)	(\$ 6,136)	\$ -	\$ 1,578,646	
長期借款	16,143,022	(388,254)	(391,709)	-	15,363,059	
其他應付款						
— 關係人	1,033,481	35,470	(19,698)	215	1,049,468	
租賃負債	1,088	(612)	-	-	476	
	<u>\$ 18,827,050</u>	<u>(\$ 418,073)</u>	<u>(\$ 417,543)</u>	<u>\$ 215</u>	<u>\$ 17,991,649</u>	

二二、資本風險管理

合併公司管理資本之目標係確保合併公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據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。合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，包括現金及約當現金、應收帳款、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款－關係人、長期借款及其他長期應付款－關係人，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

110年9月30日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
強制透過損益按公允				
價值衡量	\$ 8,160	\$ -	\$ -	\$ 8,160

109年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
強制透過損益按公允				
價值衡量	\$ 1,004	\$ -	\$ -	\$ 1,004

109 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
強制透過損益按公允				
價值衡量	\$ 1,009	\$ -	\$ -	\$ 1,009

110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
<u>金融資產</u>			
<u>透過損益按公允價值衡</u>			
<u>量之金融資產</u>			
強制透過損益按公			
允價值衡量	\$ 8,160	\$ 1,004	\$ 1,009
<u>按攤銷後成本衡量之金</u>			
<u>融資產</u>			
現金及約當現金	2,263,722	373,778	274,022
應收帳款	56,147	46,543	21,082
其他金融資產（含流			
動及非流動）	364,761	391,206	375,652
<u>金融負債</u>			
<u>按攤銷後成本衡量之金</u>			
<u>融負債</u>			
短期借款	1,113,962	1,555,215	1,578,646
應付票據及帳款	180,259	143,075	213,928
其他應付款	204,825	148,179	152,624
其他應付款－關係			
人	332,435	787,866	684,042
其他長期應付款－			
關係人	125,826	244,274	365,426
長期借款（含 1 年內			
到期）	14,923,721	15,026,722	15,363,059

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助合併公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對合併公司損益之影響。

合併公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表係列示當美金及當日圓相對於新台幣升值

5%時，將使稅前損益減少之金額；當各外幣對新台幣貶值5%時，其對稅前損益之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
損 益	\$ 46,078 (i)	\$ 23,810 (i)	\$ 324 (ii)	\$ 595 (ii)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產、應付款項及應收款項。

(ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之日圓計價之現金及應付款項。

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
具公允價值利率風險			
— 金融資產	\$ 577,523	\$ 128,183	\$ 150,781
— 金融負債	672,389	753,372	905,611
具現金流量利率風險			
— 金融資產	2,009,251	593,672	460,308
— 金融負債	15,680,683	16,982,974	17,059,348

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前損益將分別增加／減少 5,127 仟元及 6,224 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌5%，合併公司110年及109年1月1日至9月30日稅前損益將分別減少／增加408仟元及50仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

合併公司截至110年9月30日暨109年12月31日及9月30日止，應收帳款帳面金額分別為56,147仟元、46,543仟元及21,082仟元，分別僅佔合併總資產之0.26%、0.22%及0.09%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之廠商，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量、規劃以到期日相近之金融資產清償負債以及與銀行進行修改合約條款以降低近兩年本金還本金額，來管理流動性風險。

合併公司 110 年 9 月 30 日流動負債大於流動資產 166,238 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應，合併公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性風險，請參閱附註一。

下表詳細說明合併公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

110 年 9 月 30 日

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 至 2 年</u>	<u>2 至 3 年</u>	<u>3 至 4 年</u>	<u>4 年 以上</u>
短期借款	\$ 1,113,962	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	1,103,588	4,863,644	5,858,945	1,672,178	1,425,366
應付票據及帳款	180,259	-	-	-	-
其他應付款	204,825	-	-	-	-
其他應付款－關係人	332,435	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	125,826	-	-	-
租賃負債	88	85	83	-	-
	<u>\$ 2,935,157</u>	<u>\$ 4,989,555</u>	<u>\$ 5,859,028</u>	<u>\$ 1,672,178</u>	<u>\$ 1,425,366</u>

109 年 12 月 31 日

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 至 2 年</u>	<u>2 至 3 年</u>	<u>3 至 4 年</u>	<u>4 年 以上</u>
短期借款	\$ 1,555,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	699,171	1,392,973	4,653,610	5,805,752	2,475,216
應付票據及帳款	143,075	-	-	-	-
其他應付款	148,179	-	-	-	-
其他應付款－關係人	787,866	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	119,702	124,572	-	-
租賃負債	298	-	-	-	-
	<u>\$ 3,333,804</u>	<u>\$ 1,512,675</u>	<u>\$ 4,778,182</u>	<u>\$ 5,805,752</u>	<u>\$ 2,475,216</u>

109 年 9 月 30 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
短期借款	\$ 1,578,646	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	704,585	826,862	4,073,751	6,521,847	3,236,014
應付票據及帳款	213,928	-	-	-	-
其他應付款	152,624	-	-	-	-
其他應付款－關係人	684,042	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	233,952	131,474	-	-
租賃負債	476	-	-	-	-
	<u>\$ 3,334,301</u>	<u>\$ 1,060,814</u>	<u>\$ 4,205,225</u>	<u>\$ 6,521,847</u>	<u>\$ 3,236,014</u>

合併公司得經由與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約以因應營運資金需求。截至 110 年 9 月 30 日止，合併公司無尚未動用之融資額度。

二四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
豁達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業
Benefit Transport S.A.	受董事長或其近親控制之企業
藍海海運股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corepilot Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
天星管理顧問股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
亮宇投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
慧洋船務代理股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
重愛投資有限公司	本公司之董事 (109/6/24 前)

(二) 營業交易

1. 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
勞務收入	受董事長或其近親控制 之企業	\$ -	\$ 5,143	\$ -	\$ 10,628
其他營業收入	受董事長或其近親控制 之企業	\$ 19	\$ 119	\$ 123	\$ 460
	本公司之董事	-	-	-	6
		\$ 19	\$ 119	\$ 123	\$ 466

勞務收入為合併公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等，其他收入為合併公司向關係企業提供餐飲等服務收入。

2. 營業成本

關 係 人 類 別	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
受董事長或其近親 控制之企業	\$ 991	\$ 3,302	\$ 2,994	\$ 6,079

3. 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
應收帳款 (帳列應收 帳款項下)	受董事長或其近親控制 之企業	\$ 6	\$ 9	\$ 3
其他應收款 (帳列其 他流動資產項下)	受董事長或其近親控制 之企業	-	-	10
		\$ 6	\$ 9	\$ 13

4. 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
應付帳款(帳列應付 票據及帳款項下)	受董事長或其近親控制 之企業	\$ 4,818	\$ -	\$ 1,982
其他應付款(帳列其 他應付款—關係人 項下)	受董事長或其近親控制 之企業	-	11,392	24,444
		<u>\$ 4,818</u>	<u>\$ 11,392</u>	<u>\$ 26,426</u>

(三) 取得之不動產及設備

關係人類別	取得價			
	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
受董事長或其近親控制 之企業	<u>\$ 7,960</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,125</u>	<u>\$ 18,964</u>

(四) 承租協議

帳列項目	關係人名稱	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
租賃負債—流動	亮宇投資股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 476</u>
		110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
利息費用	受董事長或其近親控制 之企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 2</u>
			<u>\$ 2</u>	<u>\$ 14</u>

(五) 向關係人借款

關係人類別 / 名稱	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
<u>其他應付款—關係人</u>			
沛林投資股份有限公司	\$ 180,133	\$ 180,133	\$ 180,133
豁達投資股份有限公司	128,000	174,800	156,300
亮宇投資股份有限公司	7,000	-	-
Benefit Transport S.A.	-	170,880	174,600
藍海海運股份有限公司	-	-	103,298
	<u>\$ 315,133</u>	<u>\$ 525,813</u>	<u>\$ 614,331</u>
<u>其他長期應付款</u>			
<u>—關係人</u>			
藍海海運股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103,298</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 110 年 9 月 30 日暨 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日向關係人借款之應付利息分別為 1,224 仟元、2,143 仟元及 1,973 仟元（帳列其他應付款－關係人項下），110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日相關利息費用分別為 8,388 仟元及 12,260 仟元。合併公司向 Benefit Transport S.A. 之借款已於 110 年 7 月全數償還，截至 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，原以合併公司船舶為擔保品之帳面價值分別為 307,094 仟元及 319,449 仟元，請參閱附註二五。

(六) 應付租賃款（帳列其他應付款－關係人及其他長期應付款－關係人）

關 係 人 名 稱	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
<u>Benefit Transport S.A.</u>			
最低租賃給付現值			
不超過 1 年	\$ 16,042	\$ 248,243	\$ 43,022
1~5 年	<u>125,826</u>	<u>140,976</u>	<u>365,426</u>
	<u>\$ 141,868</u>	<u>\$ 389,219</u>	<u>\$ 408,448</u>

合併公司於 105 年 9 月及 11 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 1,307,738 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 105 年 10 月至 110 年 9 月及自 105 年 12 月至 110 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 18,550 仟元為履約保證金（帳列其他非流動資產項下），請參閱附註二五。

合併公司於 106 年 10 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 181,536 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 106 年 10 月至 111 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 1,000 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 109 年 3 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 178,630 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 109 年 4 月至 112 年 5 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 3,410 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 110 年 2 月、109 年 7 月、109 年 2 月、107 年 3 月及 106 年 10 月與 Benefit Transport S.A. 協議取消前段其中六艘租賃船舶之租賃合約及買回協議，並簽訂代為出售船舶協議，委由 Benefit Transport S.A. 出售該船舶。合併公司依該協議分別取回保證金 120,724 仟元、123,900 仟元、29,995 仟元、256,476 仟元及 39,725 仟元，並以船舶出售價款清償該租賃船舶相關之應付租賃款 232,327 仟元、171,808 仟元、94,484 仟元、452,855 仟元及 135,030 仟元。

截至 110 年 9 月 30 日暨 109 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，上述租賃交易之應付利息（帳列其他應付款－關係人項下）分別為 36 仟元、275 仟元及 272 仟元，110 年及 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日相關利息費用分別為 1,388 仟元和 5,562 仟元。

上述售後租回交易係屬融資租賃，其相關船舶設備重分類為租賃資產，請參閱附註十一。

(七) 其他關係人交易

合併公司出租部分辦公室區域，並依約向關係人收取租金收入（帳列其他收入項下）如下：

關 係 人 類 別	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
受董事長或其近親控制 之企業	\$ <u>17</u>	\$ <u>17</u>	\$ <u>51</u>	\$ <u>46</u>

(八) 對主要管理階層之獎酬

	110年7月1日 至9月30日	109年7月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 1,174	\$ 1,364	\$ 3,442	\$ 4,190
退職後福利	<u>52</u>	<u>46</u>	<u>149</u>	<u>131</u>
	\$ <u>1,226</u>	\$ <u>1,410</u>	\$ <u>3,591</u>	\$ <u>4,321</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行及關係人借款之擔保品及存出保證金以及提存國際運輸工人聯盟（ITF）與台北地方法院之存出保證金（請詳附註二六）：

	110年9月30日	109年12月31日	109年9月30日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 330,313	\$ 349,019	\$ 326,721
質押定存單（帳列其他金融資產）	34,448	42,187	48,931
存出保證金（帳列其他非流動資產）	118,419	246,037	308,974
待出售非流動資產	-	195,584	-
土地	669,731	669,731	669,731
房屋及建築	2,261,899	2,298,118	2,311,325
租賃資產	141,644	152,379	382,585
船舶設備	14,765,652	16,210,397	16,889,098
其他設備	77,690	162,727	217,282
	<u>\$ 18,399,796</u>	<u>\$ 20,326,179</u>	<u>\$ 21,154,647</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司之孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟（ITF）抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，本公司於 109 年 10 月與 ITF 達成和解並簽訂保密和解書，雙方同意撤回 Forever 之相關訴訟，另本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 與孫公司 Genius Pescadores S.A. (Panama)、Fourseas Pescadores S.A. Panama、Summit Pescadores S.A. Panama、Stamina Pescadores S.A. Panama、Audrey Pescadores S.A. Panama、Moon Bright Shipping Corporation、Federal Pescadores S.A. Panama、Unicorn Brilliant S.A. Panama、Valor Pescadores S.A. Panama 及 Modest Pescadores S.A. Panama 等 11 艘船後續亦經 ITF 抽查，本公司已委託律師與 ITF 溝通。截至 110 年 9 月 30 日，本公司評估可能產生經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債準備，請參閱附註十四。

(二) 綠舞公司因飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與台灣新菱股份有限公司(以下稱「新菱公司」)間承攬追加工程款之爭議案件，經中華民國仲裁協會於民國 108 年 11 月作出仲裁判斷，要求綠舞公司給付新菱公司 23,920 仟元，綠舞公司於 108 年 12 月向新菱公司提起撤銷仲裁判斷之訴，並於 109 年 12 月 28 日委請律師事務所提出和解，雙方於 110 年 6 月 25 日簽訂和解書，並於同日及 110 年 9 月 24 日分別支付第一期及第二期和解金。截至 110 年 9 月 30 日止，綠舞公司業已評估上開訴訟可能產生之經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債(帳列其他應付款)，綠舞公司提存法院之擔保金 6,450 仟元待和解程序完成後取回。

二七、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，進而影響觀光業之景氣，隨國內疫情趨緩帶動觀光產業復甦，合併公司評估因疫情導致之觀光飯店收入下降，應屬暫時性之影響。

為因應疫情影響，合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼，110 年及 109 年 1 月日至 9 月 30 日分別取得 5,501 仟元及 7,094 仟元之政府補助款。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

110 年 9 月 30 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$ 1,756	27.850 (美元：新台幣)		\$ 48,898
日 圓	16,623	0.0089 (日圓：美元)		4,139
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	34,846	27.850 (美元：新台幣)		970,467
日 圓	42,639	0.0089 (日圓：美元)		10,617

109年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 17	28.480 (美元：新台幣)	\$ 485
日圓	15,445	0.0097 (日圓：美元)	4,268
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	18,331	28.480 (美元：新台幣)	522,056
日圓	41,198	0.0097 (日圓：美元)	11,383

109年9月30日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 1,316	29.10 (美元：新台幣)	\$ 38,298
日圓	13,285	0.0095 (日圓：美元)	3,661
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	17,680	29.10 (美元：新台幣)	514,506
日圓	56,451	0.0095 (日圓：美元)	15,558

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外幣	110年7月1日至9月30日		109年7月1日至9月30日	
	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	27.858(美元：新台幣)	<u>(\$ 10,115)</u>	29.450(美元：新台幣)	<u>\$ 12,188</u>
外幣	110年1月1日至9月30日		109年1月1日至9月30日	
	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	28.067(美元：新台幣)	<u>\$ 4,606</u>	29.817(美元：新台幣)	<u>(\$ 5,503)</u>

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表四)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表五)

(三) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。 (附表六)

三十、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為航運部門及觀光部門，航運部門主要從事船舶運輸及船務代理等業務，觀光部門係從事觀光休閒飯店開發等業務。

主要營運決策者將各船舶視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之經濟特性、長期營業毛利、接單方式及營運流程等，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。

部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日
航 運	\$3,570,909	\$1,839,549	\$1,615,071	(\$ 422,520)
觀 光	<u>100,278</u>	<u>104,882</u>	(<u>110,333</u>)	(<u>98,516</u>)
總 額	<u>\$3,671,187</u>	<u>\$1,944,431</u>	1,504,738	(521,036)
利息費用			(<u>204,580</u>)	(<u>326,556</u>)
稅前淨利(損)			<u>\$1,300,158</u>	(<u>\$ 847,592</u>)

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。110年及109年1月1日至9月30日並無任何部門間銷售。

四維航業股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	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(註一)	資金貸與總限額(註二)
													名稱	價值		
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 150,000	\$ -	\$ -	-	短期融通資金	\$ -	償還貸款及營業週轉等	\$ -	-	-	\$ 1,387,564	\$ 1,850,086
					合計	-	合計									
1	DONGLIENMARITIMES.A.PANAMA	四維航業股份有限公司	"	"	1,002,600	1,002,600	970,467	-	"	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Brave Pescadores S.A.	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	27,850	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	27,850	-	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	27,850	27,850	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	27,850	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Jackson Steamship S.A.	"	"	27,850	-	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	-	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	27,850	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	27,850	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	-	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	27,850	27,850	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	13,925	13,925	-	-	"	-	"	-	-	-	6,694,023	6,694,023
		綠舞觀光飯店股份有限公司	"	"	282,678	278,500	203,361	2.5%	"	-	"	-	-	-	2,008,207	2,677,609
					合計	合計	合計									
					1,782,400	1,173,828	1,173,828									

註一：係按貸出資金公司 110 年 9 月 30 日淨值之 30% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 110 年 9 月 30 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 110 年 9 月 30 日淨值之 40% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 110 年 9 月 30 日淨值之 100% 為限。

註三：期末餘額中已動用金額於編制合併財務報告實業已沖銷。

四維航業股份有限公司及子公司
 為他人背書保證
 民國 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：新台幣仟元

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(註二)	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(註三)	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(註一)										
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 4,625,214	\$ 2,392,398	\$ 2,392,205	\$ 2,391,856	\$ -	51.72%	\$ 27,751,284	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	4,625,214	1,201,749	1,170,835	1,170,835	-	25.31%	"	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	4,625,214	661,481	649,449	649,449	-	14.04%	"	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	391,898	391,898	391,898	2,717	8.47%	"	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	4,625,214	445,015	445,015	445,015	3,666	9.62%	"	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	230,101	224,531	224,531	-	4.85%	"	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	420,204	420,204	420,204	6,253	9.09%	"	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	4,625,214	554,124	554,124	554,124	-	11.98%	"	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	577,066	577,066	577,066	7,322	12.48%	"	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	440,398	440,398	440,398	-	9.52%	"	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	4,625,214	125,292	-	-	-	-	"	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	140,331	140,331	140,331	-	3.03%	"	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	592,051	592,051	592,051	-	12.80%	"	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	386,884	386,884	386,884	-	8.36%	"	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	23,871	-	-	-	-	"	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	4,625,214	231,109	231,109	231,109	-	5.00%	"	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	4,625,214	624,796	624,796	624,796	4,044	13.51%	"	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	167,100	-	-	-	-	"	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	154,714	154,714	154,714	-	3.35%	"	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	437,384	437,384	437,384	-	9.46%	"	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

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(註三)	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(註一)										
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	\$ 4,625,214	\$ 101,419	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 27,751,284	是	否	否
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	753,139	753,139	753,139	-	16.28%	"	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	4,625,214	555,853	555,853	555,853	-	12.02%	"	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	225,872	225,872	225,872	-	4.88%	"	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	789,725	789,725	789,725	-	17.07%	"	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	329,952	329,952	329,952	-	7.13%	"	是	否	否
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	333,293	333,293	333,293	-	7.21%	"	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	302,904	289,922	289,922	-	6.27%	"	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	336,069	318,245	318,245	-	6.88%	"	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	4,625,214	509,821	509,821	509,821	5,018	11.02%	"	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	91,524	91,524	91,524	-	1.98%	"	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	277,569	277,569	277,569	-	6.00%	"	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	240,051	240,051	240,051	-	5.19%	"	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	4,625,214	400,880	400,880	400,880	5,428	8.67%	"	是	否	否
									合計				
1	Bright Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	213,531	37,250	-	-	-	323.19%	-	否	是	否
2	Honor Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	163,430	37,250	-	-	-	-	980,580	否	是	否

註一：1.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

2.直接及間接對公司持有表決權之股份超過50%之公司。

註二：係按背書保證公司110年9月30日之淨值之1倍為限。

註三：係按背書保證公司110年9月30日之淨值之6倍為限。

四維航業股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國 110 年 9 月 30 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 係 之 關 係	帳 列 科 目	期				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 %	公 允 價 值	
<u>控制公司資訊一</u>								
<u>四維航業股份有限公司</u>	<u>股 票</u> K/S Danred I	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	13	\$ -	13.00	\$ -	
	齊瀚光電股份有限公司	—	"	59,849	-	2.02	-	
	台端興業股份有限公司	—	"	7,000	92	0.01	92	
	慧洋海運股份有限公司	—	"	6,000	485	0.01	485	
	中國鋼鐵股份有限公司	—	"	8,000	290	0.01	290	
	長榮海運股份有限公司	—	"	2,000	252	-	252	
	新興航運股份有限公司	—	"	2,000	80	-	80	
	一詮精密工業股份有限公司	—	"	109	6	-	6	
	<u>受益憑證</u>							
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	905	-	905	
	<u>債 券</u>							
	歌林(股)可轉換公司債	—	"	40	-	-	-	
	美律實業(股)可轉換公司債	—	"	50	5,250	-	5,250	
<u>從屬公司資訊一</u>								
<u>綠舞觀光飯店股份有限公司</u>	<u>股 票</u> 綠舞蘇澳股份有限公司	—	"	1,140,000	-	19.00	-	
	南港輪胎股份有限公司	—	"	20,000	800	-	800	

註：投資子公司相關資訊，請參閱附表五。

四維航業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%) (註三)
				科目	金額(註四)	交易條件	
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	1	營業收入	\$ 57,965	月結 30-90 天收取	2%
				其他收入	19,258	月結 30-90 天收取	1%
		其他應付款—關係人	819,215	月結 30-90 天支付	4%		
		Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	3,388	月結 30-90 天收取	-
				其他收入	1,046	月結 30-90 天收取	-
綠舞觀光飯店股份有限公司	2	其他收入	3,300	月結 30-90 天收取	-		
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	3	利息收入	1,582	月結 30-90 天收取	-
				其他應收款—關係人	136,818	月結 30-90 天收取	1%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- 1 母公司填 0。
- 2 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

- 1 母公司對子孫公司。
- 2 母公司對子公司。
- 3 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否需要列示。

四維航業股份有限公司及子公司
轉投資事業相關資訊
民國 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

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	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註 (註二)
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)	帳面金額			
控制公司資訊—四維航業 股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及 船務代理等業務	\$ 1,195,121	\$ 1,222,156	42,912,775	100	\$ 6,694,023	\$ 1,404,312	\$ 1,404,312	子公司
	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司	" 臺灣	" 主要經營觀光旅館及 休閒場館等業務	47,763 772,257	48,843 622,257	17,150 46,636,927	100 51.52	183,629 192,828	59,541 (158,884)	59,541 (82,545)	子公司 子公司
從屬公司資訊—Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及 船務代理等業務	139,250	142,400	50,000	100	230,061	70,256		孫公司
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	"	111,400	113,920	40,000	100	115,771	-		孫公司
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	"	279	285	100	100	64,956	243		孫公司
	Brave Pescadores S.A.	"	"	97,475	99,680	35,000	100	209,782	65,540		孫公司
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	"	55,700	56,960	20,000	100	213,531	88,746		孫公司
	Brilliant Pescadores S.A.	"	"	27,850	28,480	10,000	100	86,210	172		孫公司
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	306,350	313,280	110,000	100	221,529	32,381		孫公司
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	222,800	227,840	8,000,000	100	214,268	43,283		孫公司
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	306,350	313,280	110,000	100	159,816	74,295		孫公司
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	139,250	142,400	50,000	100	199,535	1,453		孫公司
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	208,875	213,600	75,000	100	248,938	(14,913)		孫公司
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	55,700	56,960	20,000	100	125,913	(2,591)		孫公司
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	111,400	113,920	40,000	100	97,849	25,368		孫公司
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	222,800	227,840	80,000	100	268,136	39,372		孫公司
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	278,500	284,800	100,000	100	253,297	37,295		孫公司
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	278,500	284,800	100,000	100	272,738	38,091		孫公司
	Gallant Pescadores S.A.	"	"	279	285	100	100	77,419	28,907		孫公司
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	279	285	10	100	355,926	78,685		孫公司
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	153,175	156,640	55,000	100	93,638	84		孫公司
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	"	55,700	56,960	20,000	100	92,319	(161)		孫公司
	Grand Overseas S.A. Panama	"	"	279	285	100	100	14,876	(16)		孫公司
Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	"	279	285	100	100	57,429	(16)		孫公司	
Honor Pescadores S.A. Panama	"	"	55,700	56,960	20,000	100	163,430	33,636		孫公司	
Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	83,550	85,440	30,000	100	87,828	2,941		孫公司	
Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	55,700	56,960	20,000	100	163,408	12,317		孫公司	
Jackson Steamship S.A.	"	"	279	285	100	100	39,201	(15)		孫公司	
Justicia Pescadores S.A. Panama	"	"	153,175	156,640	55,000	100	126,343	-		孫公司	
Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	83,550	85,440	30,000	100	121,412	(5,050)		孫公司	
Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	236,725	242,080	85,000	100	169,350	37,096		孫公司	
Moon Bright Shipping Corporation	"	"	236,725	242,080	85,000	100	83,312	18,628		孫公司	
Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	194,950	199,360	70,000	100	20,218	19,649		孫公司	
Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	306,350	313,280	110,000	100	150,125	9,865		孫公司	

(接次頁)

(承前頁)

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			被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註 (註二)
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)	帳面金額			
	Pharos Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及 船務代理等業務	\$ 111,400	\$ 113,920	40,000	100	\$ 113,255	\$ 805		孫公司
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"	111,400	113,920	40,000	100	176,341	86		孫公司
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	"	69,625	71,200	25,000	100	24,144	-		孫公司
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"	279	285	100	100	122,009	(13)		孫公司
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	167,100	170,880	60,000	100	34,583	4,757		孫公司
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	194,950	199,360	70,000	100	223,863	56,535		孫公司
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	264,575	270,560	95,000	100	58,449	32,254		孫公司
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	83,550	85,440	30,000	100	208,871	75,629		孫公司
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	"	55,700	56,960	20,000	100	160,579	19		孫公司
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	69,625	71,200	25,000	100	140,004	17		孫公司
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	167,100	170,880	60,000	100	182,804	26,565		孫公司
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	306,350	313,280	110,000	100	164,728	67,906		孫公司
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	83,550	85,440	30,000	100	304,340	62,908		孫公司
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	55,700	56,960	20,000	100	347,049	55,102		孫公司
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"	83,550	85,440	30,000	100	111,428	-		孫公司
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	194,950	199,360	70,000	100	39,759	23,271		孫公司
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	139,250	142,400	50,000	100	186,223	87,063		孫公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師核閱之財務報表計算。

註二：編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 9 月 30 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	28,391,267	10.16%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件五

108年度個體財務報告及會計師查核報告

四維航業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：台北市松山區復興北路167號16樓

電話：(02)87121888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~6		-
四、個體資產負債表	7		-
五、個體綜合損益表	8~9		-
六、個體權益變動表	10		-
七、個體現金流量表	11~12		-
八、個體財務報表附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~17		三
(四) 重大會計政策之說明	17~25		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25~26		五
(六) 重要會計項目之說明	26~45		六~二十
(七) 關係人交易	45~50		二一
(八) 質抵押之資產	51		二二
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	51		二三
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	51		二四
(十二) 其 他	51~52		二五
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	52~57		二六
2. 轉投資事業相關資訊	58		二六
3. 大陸投資資訊	-		-
(十四) 部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表	59~68		-

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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及有關法令編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維航業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如財務報表附註一所述，四維航業股份有限公司民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 352,868 仟元，且民國 108 年 12 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,719,027 仟元。四維航業股份有限公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對四維航業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對四維航業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資子公司收入認列之截止

四維航業股份有限公司採用權益法投資子公司收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱個體財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解收入認列截止之主要內部控制設計及執行情形。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之收入，檢視相關憑證。
3. 取得期後實際結航資訊、到離港報告及船期表，評估管理階層認列收入之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估四維航業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算四維航業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

四維航業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對四維航業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使四維航業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致四維航業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於四維航業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成四維航業股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對四維航業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

民國 108 年 及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 10,767	-	\$ 9,796	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	3,056	-	3,423	-
1210	其他應收款—關係人 (附註二一)	151,155	2	189,030	2
1220	本期所得稅資產 (附註四及十六)	664	-	476	-
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二二)	269,507	3	347,699	4
1479	其他流動資產	999	-	4,815	-
11XX	流動資產總計	<u>436,148</u>	<u>5</u>	<u>555,239</u>	<u>6</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四、五及九)	7,540,868	92	8,109,752	92
1600	不動產及設備 (附註四、十及二二)	120,614	1	121,439	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十六)	1,106	-	1,370	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二二)	61,640	1	9,000	-
1990	其他非流動資產	45,859	1	48,152	1
15XX	非流動資產總計	<u>7,770,087</u>	<u>95</u>	<u>8,289,713</u>	<u>94</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 8,206,235</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,844,952</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十一及二二)	\$ 1,161,500	14	\$ 1,170,000	13
2170	應付票據及帳款	1,251	-	1,437	-
2219	其他應付款	13,670	-	17,535	-
2220	其他應付款項—關係人 (附註二一)	1,955,258	24	1,792,595	20
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債 (附註四及二二)	-	-	-	-
2322	一年內到期之長期借款 (附註十一、十八及二二)	22,933	-	472,933	6
2399	其他流動負債	563	-	644	-
21XX	流動負債總計	<u>3,155,175</u>	<u>38</u>	<u>3,455,144</u>	<u>39</u>
	非流動負債				
2540	長期借款 (附註十一及二二)	370,533	5	193,467	2
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十六)	84,053	1	69,215	1
2640	淨確定福利負債 (附註四及十三)	3,330	-	4,653	-
25XX	非流動負債總計	<u>457,916</u>	<u>6</u>	<u>267,335</u>	<u>3</u>
2XXX	負債總計	<u>3,613,091</u>	<u>44</u>	<u>3,722,479</u>	<u>42</u>
	權益 (附註四及十四)				
	股 本				
3110	普通股	2,792,671	34	2,792,671	32
3200	資本公積	1,489,164	18	1,488,303	17
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,479,818	18	1,479,818	17
3350	待彌補虧損	(510,428)	(6)	(157,763)	(2)
3300	保留盈餘總計	969,390	12	1,322,055	15
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(658,081)	(8)	(480,556)	(6)
3XXX	權益總計	<u>4,593,144</u>	<u>56</u>	<u>5,122,473</u>	<u>58</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 8,206,235</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,844,952</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍俊德

經理人：藍俊德

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五及二一）			
4610	\$ 134,139	100	\$ 136,540	100
5000	(5,494)	(4)	(10,877)	(8)
5900	128,645	96	125,663	92
6000	(111,346)	(83)	(129,645)	(95)
6900	17,299	13	(3,982)	(3)
	營業外收入及支出			
7070	(415,874)	(310)	(89,444)	(66)
7100	3,806	3	3,099	2
7190	37,221	28	37,588	28
7230	52,816	39	-	-
7235	634	-	(413)	-
7510	(33,707)	(25)	(41,577)	(30)
7590	(69)	-	(69)	-
7625	57	-	18	-
7630	-	-	(54,253)	(40)
7000	(355,116)	(265)	(145,051)	(106)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 337,817)	(252)	(\$ 149,033)	(109)
7950	所得稅費用(附註四及十六)	(15,051)	(11)	(1,969)	(1)
8000	本年度淨損	(352,868)	(263)	(151,002)	(110)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十三)	254	-	(1,440)	(1)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 六)	(51)	-	288	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四)	(177,525)	(132)	252,506	185
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅(附註四 及十六)	-	-	-	-
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(177,322)	(132)	251,354	184
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 530,190)	(395)	\$ 100,352	74
	每股虧損(附註十七)				
9750	基 本	(\$ 1.26)		(\$ 0.54)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長



藍俊德



經理人：藍俊德



會計主管：林芳儀





四維實業股份有限公司

個體權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	107 年 1 月 1 日餘額	股本 (附註十四)	資本公積 (附註十二及十四)	保留盈餘 法定盈餘公積	未分配盈餘 (附註十四)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 (附註四)	權益總額
A1	\$ 4,235,606	\$ 1,488,303	\$ 1,479,818	(\$ 1,448,544)	(\$ 733,062)	\$ 5,022,121	
D1	-	-	-	(151,002)	-	(151,002)	
D3	-	-	-	(1,152)	252,506	251,354	
D5	-	-	-	(152,154)	252,506	100,352	
F1	(1,442,935)	-	-	1,442,935	-	-	
Z1	2,792,671	1,488,303	1,479,818	(157,763)	(480,556)	5,122,473	
D1	-	-	-	(352,868)	-	(352,868)	
D3	-	-	-	203	(177,525)	(177,322)	
D5	-	-	-	(352,665)	(177,525)	(530,190)	
M7	-	861	-	-	-	861	
Z1	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 510,428)	(\$ 658,081)	\$ 4,593,144	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)



董事長：藍俊德



經理人：藍俊德



會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 337,817)	(\$ 149,033)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	3,544	3,593
A20200	攤銷費用	700	703
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨(利益)損 失	(634)	413
A20900	利息費用	33,707	41,577
A21200	利息收入	(3,806)	(3,099)
A21300	股利收入	(4)	(14)
A22400	採用權益法之子公司損失份額	415,874	89,444
A23100	處分投資利益	(57)	(18)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產減少(增加)	1,058	(1,982)
A31190	其他應收款—關係人增加	(860)	(41)
A31240	其他流動資產減少(增加)	4,712	(2,376)
A32150	應付票據及帳款(減少)增加	(186)	40
A32180	其他應付款(減少)增加	(3,421)	332
A32190	其他應付款—關係人(減少) 增加	(100,178)	101,741
A32230	其他流動負債減少	(81)	(119)
A32240	淨確定福利負債減少	(1,069)	(1,089)
A33000	營運產生之現金	11,482	80,072
A33100	收取之利息	3,806	3,107
A33300	支付之利息	(34,151)	(41,121)
A33500	(支付)收取之所得稅	(188)	11,026
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(19,051)	53,084
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(23,654)	-
B02400	採用權益法之子公司減資退回股款	-	308,950
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,719)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B03700	存出保證金減少	\$ 1,524	\$ 2,589
B04300	其他應收款—關係人減少(增加)	37,908	(173,223)
B06600	其他金融資產減少(增加)	25,552	(50,920)
B07600	收取之股利	<u>4</u>	<u>14</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>38,615</u>	<u>87,410</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(8,500)	850,000
C01300	償還公司債	-	(402,200)
C01600	舉借長期借款	-	40,000
C01700	償還長期借款	(272,934)	(647,378)
C03800	其他應付款項—關係人增加(減少)	<u>262,841</u>	<u>(24,902)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(18,593)</u>	<u>(184,480)</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	971	(43,986)
E00100	年初現金餘額	<u>9,796</u>	<u>53,782</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 10,767</u>	<u>\$ 9,796</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告)

董事長  藍俊德

經理人：藍俊德



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 352,868 仟元，且截至 108 年 12 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,719,027 仟元。本公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。為充實營運資金及強化財務結構，本公司擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

- (一) 營運計畫：本公司除積極強化子公司調度能力以提升船舶之使用率外，另本公司之子公司已訂定舊船處分計劃，於適當時機淘汰老舊船舶，提高營運績效，降低營運成本。
- (二) 降低成本：積極控制本公司及子公司成本與費用，持續降低不必要支出，以減少未來現金流出。
- (三) 銀行借款：申請調整銀行借款攤還條件，以改善財務結構並降低財務成本。
- (四) 財務規劃：適時辦理現金增資發行普通股以籌措長期資金。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

(二) 109 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍

內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

(六) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益

按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之其他應收款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價間之差額認列為損益。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—其他。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(九) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

本公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。船舶代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已過之時間，本公司係按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成度認列。

(十) 借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬

企業之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 採用權益法投資子公司收入認列之截止

本公司採用權益法投資子公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 878	\$ 267
銀行支票及活期存款	<u>9,889</u>	<u>9,529</u>
	<u>\$ 10,767</u>	<u>\$ 9,796</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
活期存款	0.01%~0.08%	0.01%~0.08%

本公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。本公司依預期信用損失模式，評估現金及原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款之備抵損失，因現金及原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款之信用風險低，備抵損失按 12 個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市（櫃）股票	\$ 94	\$ 105
基金受益憑證	<u>2,962</u>	<u>3,318</u>
	<u>\$ 3,056</u>	<u>\$ 3,423</u>

八、其他金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
銀行定期存款	\$ 33,007	\$ 60,117
活期存款	<u>236,500</u>	<u>287,582</u>
	<u>\$ 269,507</u>	<u>\$ 347,699</u>
<u>非 流 動</u>		
銀行定期存款	\$ 26,640	\$ -
活期存款	<u>35,000</u>	<u>9,000</u>
	<u>\$ 61,640</u>	<u>\$ 9,000</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二二。

(二) 截至108年及107年12月31日止，其他金融資產利率區間皆為0.08%~0.13%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及預期信用風險損失評估資訊，請參閱附註六。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A. Panama	\$ 7,074,146	\$ 7,498,256
Fortunate Maritime S.A. Panama	240,645	277,561
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>226,077</u>	<u>333,935</u>
	<u>\$ 7,540,868</u>	<u>\$ 8,109,752</u>

<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>所有權權益及表決權百分比</u>	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A. Panama	100.00%	100.00%
Fortunate Maritime S.A. Panama	100.00%	100.00%
綠舞觀光飯店股份有限公司	52.27%	52.56%

(一) 本公司間接持有之子公司明細，請參閱108年度合併財務報告附註十及三十。

(二) 108 及 107 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十、不動產及設備

	自有土地	房屋及建築	船舶設備	其他設備	合計
<u>成 本</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 79,937	\$ 28,935	\$ 32,425	\$ 4,575	\$ 145,872
報 廢	-	-	(424)	-	(424)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 28,935</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 4,575</u>	<u>\$ 145,448</u>
<u>累計折舊</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 12,238	\$ 6,634	\$ 1,968	\$ 20,840
折舊費用	-	907	2,124	562	3,593
報 廢	-	-	(424)	-	(424)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,145</u>	<u>\$ 8,334</u>	<u>\$ 2,530</u>	<u>\$ 24,009</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 15,790</u>	<u>\$ 23,667</u>	<u>\$ 2,045</u>	<u>\$ 121,439</u>
<u>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 79,937	\$ 28,935	\$ 32,001	\$ 4,575	\$ 145,448
增 添	-	-	-	2,719	2,719
報 廢	-	(1,950)	-	(250)	(2,200)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 7,044</u>	<u>\$ 145,967</u>
<u>累計折舊</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 13,145	\$ 8,334	\$ 2,530	\$ 24,009
折舊費用	-	833	2,000	711	3,544
報 廢	-	(1,950)	-	(250)	(2,200)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,028</u>	<u>\$ 10,334</u>	<u>\$ 2,991</u>	<u>\$ 25,353</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 14,957</u>	<u>\$ 21,667</u>	<u>\$ 4,053</u>	<u>\$ 120,614</u>

(一) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
自 有	50 年
租賃改良	依租約期間
船舶設備	
船 舶	15 至 25 年
船舶辦公設備	3 至 10 年
船舶進塢	2 年
其他設備	3 至 10 年

(二) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二二。

十一、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款(附註二二)	<u>\$ 1,161,500</u>	<u>\$ 1,170,000</u>
擔保借款利率	1.90%~2.66%	1.85%~2.66%

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款(1)(附註二二)	\$ 393,466	\$ 666,400
減：列為1年內到期部分	(22,933)	(472,933)
	<u>\$ 370,533</u>	<u>\$ 193,467</u>
擔保借款利率	1.73%~2.02%	1.51%~2.01%

(1) 本公司之擔保借款係以新台幣每月償付不等之金額或到期一次償付，自108年3月至110年7月前陸續清償。擔保借款係以本公司之美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二二。

十二、應付可轉換公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內有擔保可轉換公司債(一)	\$ -	\$ -
國內無擔保可轉換公司債(二)	-	-
減：列為1年內到期或可執行賣回權部分	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一) 國內有擔保可轉換公司債

本公司於104年2月11日在台灣發行4仟單位，每單位面額100仟元，三年期票面利率為零之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計400,000仟元，發行總價款為400,000仟元。

每單位公司債持有人有權以每股16.98元轉換為本公司之普通股，嗣後本公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為104年3月12日至107年2月11日，若公司債屆時未轉換，將於107年2月11日按債券票面金額之

100.2041%以現金一次償還。自發行之日起滿1個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，遇有本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格之30%（含）以上時，或本公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司亦得按約定公式計算之價格將剩餘流通在外之債券全部贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積—認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為1.50%。

107年1月1日負債組成部分	\$ 400,136
以有效利率1.50%計算之利息	<u>680</u>
公司債償還	(<u>400,816</u>)
107年12月31日負債組成部分	<u>\$ -</u>

本公司委任彰化商業銀行為發行可轉換公司債之擔保銀行，並提供本公司之活期存款作為擔保。

本公司於107年2月11日償還債權人400,816仟元（公司債面額計400,000仟元加計利息補償金816仟元），權益組成部分13,855仟元原帳列資本公積—認股權轉列資本公積—已失效認股權。

(二) 國內無擔保可轉換公司債

本公司於104年2月12日在台灣發行2.5仟單位，每單位面額100仟元，三年期票面利率為零之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計250,000仟元，發行總價款為250,000仟元。

每單位公司債持有人有權以每股16.98元轉換為本公司之普通股，嗣後本公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為104年3月13日至107年2月12日，若公司債屆時未轉換，將於107年2月12日按債券票面金額之103.0301%以現金一次償還。自發行之日起滿1個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，遇有本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格之30%（含）以上時，或本公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司亦得按約定公式計算之價格將剩餘流通在外之債券全部贖回。

公司債持有人得於本轉換公司債已發行滿二年要求本公司以公司債面額加計利息補償金 2.01% 將其所持有本公司公司債買回。於 106 年 2 月 14 日，債權人以 251,963 仟元（公司債面額計 247,000 仟元加計利息補償金 4,963 仟元）要求本公司買回公司債 2,470 張。

此可轉換公司債包括主契約債務工具及選擇權衍生工具。主契約債務工具之權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。主契約債務工具之負債組成部分原始認列之有效利率為 2.24%。選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。

主契約債務工具及選擇權衍生工具於 108 及 107 年度之變動如下：

	主 契 約 債 務 工 具		賣 回 選 擇 權 衍 生 工 具
	負債組成部分	權益組成部分	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,261	\$ 59	\$ -
利息費用	6	-	-
公司債償還	(2,267)	(59)	-
107 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -

本公司於 107 年 2 月 12 日償還債權人 2,267 仟元（公司債面額計 2,200 仟元加計利息補償金 67 仟元），權益組成部分 59 仟元原帳列資本公積－認股權轉列資本公積－已失效認股權。

十三、退職後福利計劃

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 4.3% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該

專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 19,121	\$ 23,106
計畫資產公允價值	(15,791)	(18,453)
淨確定福利負債	<u>\$ 3,330</u>	<u>\$ 4,653</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107年1月1日餘額	\$ 20,915	(\$ 16,613)	\$ 4,302
利息費用(收入)	<u>251</u>	(199)	<u>52</u>
認列於損益	<u>251</u>	(199)	<u>52</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(500)	(500)
精算損失—財務假設變 動	508	-	508
精算損失—經驗調整	<u>1,432</u>	<u>-</u>	<u>1,432</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,940</u>	(500)	<u>1,440</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(1,141)	(1,141)
107年12月31日餘額	23,106	(18,453)	4,653
利息費用(收入)	<u>231</u>	(185)	<u>46</u>
認列於損益	<u>231</u>	(185)	<u>46</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(624)	(624)
精算損失—財務假設變 動	511	-	511
精算利益—經驗調整	(141)	<u>-</u>	(141)
認列於其他綜合損益	<u>370</u>	(624)	(254)
雇主提撥	<u>-</u>	(1,115)	(1,115)
福利支付	(4,586)	<u>4,586</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 19,121</u>	<u>(\$ 15,791)</u>	<u>\$ 3,330</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.80%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加1%	(\$ 2,544)	(\$ 2,528)
減少1%	<u>\$ 2,652</u>	<u>\$ 2,640</u>
薪資預期增加率		
增加1%	<u>\$ 2,420</u>	<u>\$ 2,426</u>
減少1%	(<u>\$ 2,340</u>)	(<u>\$ 2,340</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 1,185</u>
確定福利義務平均到期期間	14年	12年

十四、權益

(一) 股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	500,000	500,000
額定股本	\$ 5,000,000	\$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	279,267	279,267
已發行股本	\$ 2,792,671	\$ 2,792,671

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司為改善財務結構，於 107 年 3 月 21 日經董事會通過辦理減資彌補虧損，並於 107 年 6 月 27 日股東會通過，減資金額為 1,442,935 仟元，銷除 144,294 仟股，減資比率約為 34.07%。上述減資案業經金融監督管理委員會於 107 年 11 月 15 日核准申報生效，並依股東會授權由董事會決議訂定 107 年 12 月 21 日為減資基準日。減資後實收資本額為 2,792,671 仟元，發行股份為 279,267 仟股。

(二) 資本公積

108 及 107 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公司債 轉換溢價 (1)	庫藏股票交易 (1)	實際取得或 處分子公司 股權價格與 帳面價值差額 (1)	可轉換公司債 之認股權 (2)	其他—已失效 認股權 (3)	認列對子公司 所有權權益 變動數 (3)及(4)	總計
107年1月1日餘額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 13,914	\$ 55,444	\$ -	\$ 1,488,303
公司債償還	-	-	-	-	(13,914)	13,914	-	-
107年12月31日餘額	1,042,374	372,267	701	3,603	-	69,358	-	1,488,303
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	-	-	-	861	861
108年12月31日餘額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 此類資本公積，不得作為任何用途。

(3) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。

(4) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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。股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十五之(三)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 108 年 6 月 25 日及 107 年 6 月 27 日舉行股東常會，因累積虧損，決議通過不予分配 107 年及 106 年度盈餘。

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度虧損撥補案，因累積虧損，不擬分配盈餘。

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

十五、本年度淨損

(一) 折舊及攤銷

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,000	\$ 2,124
營業費用	<u>1,544</u>	<u>1,469</u>
	<u>\$ 3,544</u>	<u>\$ 3,593</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 703</u>

(二) 員工福利費

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利		
薪 資	\$ 63,427	\$ 69,055
勞 健 保	<u>5,939</u>	<u>5,927</u>
	<u>69,366</u>	<u>74,982</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	3,535	3,615
確定福利計畫 (附註十三)	<u>46</u>	<u>52</u>
	<u>3,581</u>	<u>3,667</u>
其他員工福利	<u>3,135</u>	<u>3,137</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 76,082</u>	<u>\$ 81,786</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,092	\$ 2,017
營業費用	<u>73,990</u>	<u>79,769</u>
	<u>\$ 76,082</u>	<u>\$ 81,786</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度係為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>(214)</u>
	-	(214)
遞延所得稅		
本年度產生者	15,051	(9,455)
稅率變動	<u>-</u>	<u>11,638</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 15,051</u>	<u>\$ 1,969</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨損	<u>(\$ 337,817)</u>	<u>(\$ 149,033)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之 所得稅	(\$ 67,564)	(\$ 29,806)
採用權益法之子公司損益 份額	83,174	17,889
免稅所得	(138)	76
稅上不可減除之費損	-	137
未認列之虧損扣抵	26,082	2,448
稅率變動	-	11,638
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	-	(214)
其他	<u>(26,503)</u>	<u>(199)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 15,051</u>	<u>\$ 1,969</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
一確定福利計畫再衡量數	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 288</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 664	\$ 476

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 994	(\$ 213)	(\$ 51)	\$ 730
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 1,106</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	2,197	14,838	-	17,035
	<u>\$ 69,215</u>	<u>\$ 14,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,053</u>

107 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 785	(\$ 79)	\$ 288	\$ 994
應付休假給付	320	56	-	376
	<u>\$ 1,105</u>	<u>(\$ 23)</u>	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 1,370</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 56,965	\$ 10,053	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	10,090	(7,893)	-	2,197
	<u>\$ 67,055</u>	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,215</u>

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 5,042,166 仟元及 5,455,691 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度止之營利事業所得稅及 105 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十七、每股虧損

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股虧損	<u>(\$ 1.26)</u>	<u>(\$ 0.54)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	108年度	107年度
本年度淨損	<u>(\$ 352,868)</u>	<u>(\$ 151,002)</u>

股數

	單位：仟股	
	108年度	107年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>

108 及 107 年度均為營運淨損，尚無稀釋效果。

十八、非現金交易

本公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- (一) 本公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 22,933 仟元及 472,933 仟元。

十九、資本風險管理

本公司管理資本之目標係確保本公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對本

公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據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。本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

二十、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，包括現金、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款項－關係人、長期借款及應付可轉換公司債，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
強制透過損益				
按公允價值衡量	\$ 3,056	\$ -	\$ -	\$ 3,056

107年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
強制透過損益				
按公允價值衡量	\$ 3,423	\$ -	\$ -	\$ 3,423

108及107年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產		
強制透過損益按公允價		
值衡量	\$ 3,056	\$ 3,423
按攤銷後成本衡量之金融		
資產		
現金	10,767	9,796
其他應收款	151,155	189,030
其他金融資產(含流動及		
非流動)	331,147	356,699
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融		
負債		
短期借款	1,161,500	1,170,000
應付票據及帳款	1,251	1,437
其他應付款	13,670	17,535
其他應付款—關係人	1,955,258	1,792,595
長期借款(含1年內到期)	393,466	666,400

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及

未來現金流量之波動，本公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整。主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助本公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對本公司損益之影響。

本公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二五。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，本公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。下表係列示當美金相對於新台幣升值5%時，將使稅前淨損減少（增加）金額。

損 益	美 金 之 影 響	
	108年度	107年度
	<u>(\$ 51,204) (i)</u>	<u>(\$ 28,330) (i)</u>

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產以及應收付款項。

(2) 利率風險

本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 59,647	\$ 60,117
— 金融負債	1,024,285	961,444
具現金流量利率風險		
— 金融資產	281,389	306,111
— 金融負債	1,554,966	1,636,400

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨損將分別增加／減少 637 仟元及 665 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，本公司 108 及 107 年度稅前淨損將分別減少／增加 153 仟元及 171 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估

係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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。由於由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，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量，來管理流動性風險。

本公司 108 年底流動負債大於流動資產 2,719,027 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應，本公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性風險，請參閱附註一。

下表詳細說明本公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

108 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 1,161,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	22,933	370,533	-	-	-
應付票據及帳款	1,251	-	-	-	-
其他應付款	13,670	-	-	-	-
其他應付款－關係人	1,955,258	-	-	-	-
	<u>\$ 3,154,612</u>	<u>\$ 370,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 1,170,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	472,933	22,934	170,533	-	-
應付票據及帳款	1,437	-	-	-	-
其他應付款	17,535	-	-	-	-
其他應付款－關係人	1,792,595	-	-	-	-
	<u>\$ 3,454,500</u>	<u>\$ 22,934</u>	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司得經由資金融通以因應營運資金需求，包括使用尚未動用之借款額度，以及與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約。截至 108 年 12 月 31 日止，本公司無尚未動用之融資額度。

二一、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Dong Lien Maritime S.A. Panama	子公司
Audrey Pescadores S.A. Panama	子公司
Brave Pescadores S.A. Panama	子公司
Bright Pescadores S.A. Panama	子公司
Brilliant Pescadores S.A.	子公司
Danceflora Pescadores S.A. Panama	子公司
Dancewood Pescadores S.A. Panama	子公司
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Endurance Pescadores S.A. Panama	子公司
Eternity Pescadores S.A. Panama	子公司
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Fair Pescadores S.A. Panama	子公司
Federal Pescadores S.A. Panama	子公司
Forever Pescadores S.A. Panama	子公司
Fourseas Pescadores S.A. Panama	子公司
Gallant Pescadores S.A.	子公司
Genius Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Glaring Pescadores S.A. Panama	子公司
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	子公司
Grand Overseas S.A. Panama	子公司
Honor Pescadores S.A. Panama	子公司
Huge Pescadores S.A. Panama	子公司

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Indigo Pescadores S.A. Panama	子公司
Jackson Steamship S.A.	子公司
Leader Pescadores S.A. Panama	子公司
Modest Pescadores S.A. Panama	子公司
Moon Bright Shipping Corporation	子公司
Patriot Pescadores S.A. Panama	子公司
Penghu Pescadores S.A. Panama	子公司
Poseidon Pescadores S.A. Panama	子公司
Royal Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Shining Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	子公司
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	子公司
Stamina Pescadores S.A. Panama	子公司
Summit Pescadores S.A. Panama	子公司
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Superior Pescadores S.A. Panama	子公司
Trump Pescadores S.A. Panama	子公司
Unicorn Brilliant S.A. Panama	子公司
Valor Pescadores S.A. Panama	子公司
Vigor Pescadores S.A. Panama	子公司
Well Pescadores S.A. Panama	子公司
Wise Pescadores S.A. Panama	子公司
Wonderful Pescadores S.A. Panama	子公司
富群海運股份有限公司	子公司
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司
豁達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
飛圖投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
慧文投資有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coreship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Coresky Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)

(二) 營業交易

1. 營業收入

	勞 務 收 入	
	108年度	107年度
子 公 司	\$ 126,496	\$ 128,939
受董事長或其近親控制之 企業	<u>7,643</u>	<u>7,601</u>
	<u>\$ 134,139</u>	<u>\$ 136,540</u>

本公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等。

2. 應收管顧收入 (帳列其他應收款－關係人項下)

	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10</u>

3. 代墊應收款項 (帳列其他應收款－關係人項下)

	108年12月31日	107年12月31日
受董事長或其近親控制之 企業	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 40</u>

4. 其他應付款－關係人（不含向關係人借款）

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ 218,083	\$ 224,038
Leader Pescadores S.A. Panama	116,785	121,017
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	96,557	99,073
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	92,408	96,425
Dong Lien Maritime S.A. Panama	61,879	134,682
子公司	<u>345,261</u>	<u>355,916</u>
	<u>\$ 930,973</u>	<u>\$ 1,031,151</u>

子公司分別於 106 年 10 月與 105 年 9 月及 11 月出售船舶予關係人，並與關係人簽訂船舶租賃合約及依約存出保證金，其出售價款淨額（扣除存出保證金）係由本公司收取。截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日，上述代收款項餘額共計 417,718 仟元及 434,087 仟元，帳列其他應付款－關係人項下。

子公司分別於 107 年 3 月及 106 年 10 月委由關係人代為出售船舶，其出售價款、相關應付租賃款及履約保證金係由本公司收取及支付。截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日，上述代收款項餘額共計 314,640 仟元及 323,111 仟元，帳列其他應付款－關係人項下。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(三) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人項下）

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 187,304</u>

108 及 107 年度本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司放款最高餘額分別為 400,000 仟元及 600,000 仟元，年底應收利息分別為 489 仟元及 586 仟元，利率皆為為 1.95%，利息收入分別為 3,194 仟元及 2,367 仟元。

(四) 向關係人借款 (帳列其他應付款—關係人項下)

關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
Dong Lien Maritime S.A.		
Panama	\$ 1,024,285	\$ 716,444
慧文投資有限公司	<u>-</u>	<u>45,000</u>
	<u>\$ 1,024,285</u>	<u>\$ 761,444</u>

108 及 107 年度本公司向關係人借款皆為無擔保借款，相關利息支出分別為 506 仟元及 4,883 仟元。

(五) 其他關係人交易

本公司出租部分辦公室區域予關係人，依約向關係人收取租金收入 (帳列其他收入項下)：

	108年度	107年度
受大股東之董事長或其近親 控制之企業	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 24</u>

本公司出租部分辦公室區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

本公司為關係人背書保證約定，依約向關係人收取手續費收入 (帳列其他收入項下)：

	108年度	107年度
子公司	\$ 30,362	\$ 31,459
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>5,004</u>	<u>5,266</u>
	<u>\$ 35,366</u>	<u>\$ 36,725</u>

截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日，應收背書保證手續費分別為 625 仟元及 1,090 仟元 (帳列其他應收款—關係人項下)。

(六) 對主要管理階層之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 9,199	\$ 7,222
退職後福利	<u>241</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 9,440</u>	<u>\$ 7,545</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二二、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 271,500	\$ 296,582
質押定存單（帳列其他金融資產）	59,647	60,117
房屋及建築－淨額	14,957	15,790
土地	79,937	79,937
	<u>\$ 426,041</u>	<u>\$ 452,426</u>

二三、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司為子孫公司向銀行融資之背書保證之實際動支金額分別為 17,009,782 仟元及 17,970,580 仟元。

二四、重大之期後事項

本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 於 109 年 1 月 31 日董事會代行股東會職權通過現金減資美金 20,000 仟元，減資後資本額為美金 42,913 仟元。

二五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	48	29.980		\$	1,453		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美 元		243,989	29.980			7,314,791		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		34,207	29.980			1,025,527		

107年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	4,920		30.715	\$		151,119	
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美 元		253,160		30.715			7,775,817	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		23,367		30.715			717,716	

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(無)
11. 被投資公司資訊。(附表五)

四海航業股份有限公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	是否為關係人	本期最高餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有追討融通資金之原因	貸列備抵呆帳金額	擔保擔保名稱	品對個別對等資金貸與現額(註一)	資金貸與總限額(註二)
0	四海航業股份有限公司	傳藝觀光戲院股份有限公司	是	\$ 400,000 合計	\$ 150,000 合計	1.95%	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	\$ 1,377,943	\$ 1,837,258

註一：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 30%為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100%之子公司間或其資與母公司，係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 100%為限。
註二：係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 40%為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100%之子公司間或其資與母公司，係按貸出資金公司 108 年 12 月 31 日淨值之 100%為限。

四維航業股份有限公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對關係(註一)	對單一企業背書保證(註二)	本期最高背書保證總額	期末背書保證總額	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末淨值之比率(%)	背書保證最高額(註三)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	四維航業股份有限公司	蘇聯觀光飯店股份有限公司	1	\$ 4,593,144	\$ 2,544,866	\$ 2,486,990	\$ 2,486,990	-	54.15%	\$ 22,965,720	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	4,593,144	1,478,200	1,328,625	1,328,625	-	28.93%	22,965,720	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	4,593,144	681,921	613,964	613,964	-	13.37%	22,965,720	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	436,374	423,805	423,805	2,901	9.25%	22,965,720	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	4,593,144	509,045	480,355	480,355	3,912	10.46%	22,965,720	是	否	否
		Brilliant Pescadores S.A.	1	4,593,144	116,922	98,934	98,934	-	2.15%	22,965,720	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	322,111	272,503	272,503	-	5.93%	22,965,720	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	469,040	454,568	454,568	3,340	9.90%	22,965,720	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	4,593,144	608,614	601,340	601,340	-	13.09%	22,965,720	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	640,763	623,809	623,809	3,912	13.58%	22,965,720	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	483,718	477,293	477,293	-	10.39%	22,965,720	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	4,593,144	159,626	147,250	147,250	-	3.21%	22,965,720	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	184,734	181,782	181,782	-	3.96%	22,965,720	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	649,459	641,374	641,374	-	13.96%	22,965,720	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	425,895	419,614	419,614	-	9.14%	22,965,720	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	102,789	51,394	51,394	-	1.12%	22,965,720	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	4,593,144	255,496	250,127	250,127	-	5.45%	22,965,720	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	4,593,144	705,683	674,020	674,020	4,318	14.67%	22,965,720	是	否	否
		Glaring Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	59,960	-	-	-	0.00%	22,965,720	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	171,118	168,071	168,071	-	3.66%	22,965,720	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	4,593,144	476,907	472,860	472,860	-	10.29%	22,965,720	是	否	否
		Jackson Steamship S.A.	1	4,593,144	47,968	26,982	26,982	-	0.59%	22,965,720	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	背書保證對		對單一企業背書保證額(註二)	本期最高背書保證額	本期背書保證額	資本背書保證	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(%)	背書最高額(註三)	屬母子公司背書保證	屬母子公司對母子公司背書保證	屬對大陸地區
		公司名稱	關(註一)											
	Leader Pescadores S.A. Panama	1		\$ 4,593,144	\$ 138,532	\$ 123,853	\$ 123,853	\$ 123,853	\$ -	2.70%	\$ 22,965,720	是	否	否
	Modest Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	824,271	815,250	815,250	815,250	-	17.75%	22,965,720	是	否	否
	Moon Bright Shipping Corporation	1		4,593,144	608,992	601,907	601,907	601,907	-	13.10%	22,965,720	是	否	否
	Patriot Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	248,861	245,052	245,052	245,052	-	5.34%	22,965,720	是	否	否
	Penghu Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	864,479	854,909	854,909	854,909	-	18.61%	22,965,720	是	否	否
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	361,672	357,349	357,349	357,349	-	7.78%	22,965,720	是	否	否
	Spinaker Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	364,622	360,729	360,729	360,729	-	7.85%	22,965,720	是	否	否
	Stamina Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	409,917	354,019	354,019	354,019	-	7.71%	22,965,720	是	否	否
	Summit Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	428,927	390,552	390,552	390,552	-	8.50%	22,965,720	是	否	否
	Superior Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	189,713	179,640	179,640	179,640	-	3.91%	22,965,720	是	否	否
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	1		4,593,144	569,885	550,599	550,599	550,599	5,357	11.99%	22,965,720	是	否	否
	Valor Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	136,411	106,101	106,101	106,101	-	2.31%	22,965,720	是	否	否
	Vigor Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	306,105	301,233	301,233	301,233	-	6.56%	22,965,720	是	否	否
	Wise Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	264,240	259,576	259,576	259,576	-	5.65%	22,965,720	是	否	否
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	446,042	433,473	433,473	433,473	2,901	9.44%	22,965,720	是	否	否
	Trump Pescadores S.A. Panama	1		4,593,144	179,880	179,880	179,880	179,880	-	3.92%	22,965,720	是	否	否
										合計				
										370.35%				

- 註一：1.係直接持有普通股股權超過50%之子公司。
 2.係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。
 註二：係按背書保證公司108年12月31日之淨值之1倍為限。
 註三：係按背書保證公司108年12月31日之淨值之5倍為限。

四維航業股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列	日期	股數/單位數	帳面金額	持股比例 %	公允價值 (註一)		備註
								美金	美金	
控制公司買取 四維航業股份有限公司	股票 K/S Danred I	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產		13	\$ -	13.00	\$ -	-	
	齊瀚光電股份有限公司	-	"		59,849	-	2.02	-	-	
	台灣興業股份有限公司	-	"		7,000	94	0.01	94	94	
	復華中國新經濟 A 股基金	-	"		200,000	1,982	-	1,982	1,982	
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	-	"		100,000	980	-	980	980	
	軟林(股)可轉換公司債	-	"		40	-	-	-	-	

註一：上市(櫃)股票係指資產負債表日之收盤價；受益憑證係指資產負債表日之淨資產價值；債券係指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之成交價；其

他無公開市價之股票係指股權淨值。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表五。

四維航業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國108年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

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	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	應收(付)票據、帳款之比率			
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	子公司	銷貨 (\$ 117,529)	88	授信期間 月結30至90天	\$ -	\$ -	-	

四維航業股份有限公司

轉投資事業相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原期	投資金額		期末	持有	有被	本公司	註
					期初	期末						帳面金額	損益	投資	列備
控制公司資訊—四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$ 1,952,813	\$ 1,932,366	62,912,775	100	\$ 7,074,143	(\$ 252,288)	(\$ 252,288)	子公司
	Fortunate Maritime S.A. Panama 緯義觀光飯店股份有限公司	臺灣	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	51,416 622,257	52,676 598,604	17,150 47,318,811	100 52.27	240,648 226,077	(31,213) (252,732)	(31,213) (132,373)	子公司 子公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師核閱之財務報表計算。

重要會計項目明細表目錄

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
採用權益法之投資變動明細表		明細表二
不動產及設備變動明細表		附註十
不動產及設備累計折舊變動明細表		附註十
短期借款明細表		明細表三
應付短期票券明細表		附註十一
長期借款明細表		明細表四
應付可轉換公司債明細表		附註十二
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表五
營業費用明細表		明細表六
其他收入明細表		明細表七
員工福利及折舊費用功能別彙總表		明細表八
財務成本明細表		明細表九

四維航業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

名	稱	金	額
庫存現金		\$	878
銀行存款			
	支票及活期存款		8,422
	外幣存款(註一)		<u>1,467</u>
			<u>\$ 10,767</u>

註一：係 48 仟美元及 51 仟日圓，分別按匯率 US\$1 = NT\$29.980 及匯率 JPY\$1 = NT\$0.276 換算。

四維航業股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 108 年度

單位：新台幣千元

明細表二

被投資公司名稱	年初股數	年初餘額	本期增加額	本期減額	採用權益法之子公司損益份額(註)	未探得股比例認購	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	年底股數	持股比例	餘額	股票淨值金額	提供擔保或質押情形
未上市櫃公司												
Dong Luen Maritime S.A. Panama	62,912,775	\$ 7,498,256	-	\$ -	(\$ 252,287)	\$ -	(\$ 171,823)	62,912,775	100%	\$ 7,074,146	\$ 7,074,146	無
Fortunate Maritime S.A. Panama	17,150	277,561	-	-	(31,214)	-	(5,702)	17,150	100%	240,645	240,645	無
廣勝觀光飯店股份有限公司	59,671,198	333,935	23,654	-	(132,373)	861	-	47,318,811	52.27%	226,977	188,831	無
		<u>\$ 8,109,752</u>	<u>\$ 23,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 415,874)</u>	<u>\$ 861</u>	<u>(\$ 177,525)</u>			<u>\$ 7,540,868</u>	<u>\$ 7,503,622</u>	

註：投資損益係依據被投資公司經會計師查核之財務報表及本公司之持股比例計算。

四維航業股份有限公司

短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借 款 期 限	年 利 率	餘 額	融 資 額 度	擔 保 品
擔保借款					
第一銀行	108.06.03~109.06.03	1.90%	\$ 522,000	\$ 540,000	台幣活存 54,000 仟元
彰化銀行	108.08.23~109.02.23	2.25%	150,000	150,000	共用台幣活存 95,000 仟元
彰化銀行	108.09.06~109.03.06	2.25%	50,000	50,000	"
彰化銀行	108.11.30~109.11.30	2.67%	127,500	340,000	"
兆豐銀行	108.04.26~109.06.08	2.22%	62,000	120,000	台幣定存 33,007 仟元
臺灣銀行	108.06.17~109.06.17	1.90%	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>	台幣活存 87,500 仟元
			<u>\$1,161,500</u>	<u>\$1,450,000</u>	

四維航業股份有限公司

長期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

貸 款 機 構	借 款 期 間	償 還 辦 法	年 利 率	金 額	擔 保 品
合作金庫	105.07.20~110.07.20	第二年起，每個月為 1期，分48期，前 47期定額償還800 仟元，剩餘皆於第 48期全數償還	1.73%	\$ 176,800	土地成本 79,937 仟元、房屋及建 築帳面價值 14,957仟元
農業金庫	108.07.19~110.07.19	按月付息，本金到期 一次償還	1.76%	200,000	台幣活期存款 30,000仟元
華南銀行	107.03.14~110.07.19	按月付息，每月平均 償還本金	2.02%	16,666	台幣活期存款 5,000仟元
減：1年內到期 部分				(22,933)	
合 計				<u>\$ 370,533</u>	

四維航業股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年度

明細表五

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
管理顧問收入		<u>\$ 134,139</u>	

四維航業股份有限公司
營業費用明細表
民國 108 年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名 稱	金 額
薪資及退休金	\$ 64,977
保險費	6,651
其他(註)	<u>39,718</u>
	<u>\$ 111,346</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之 5%。

四維航業股份有限公司

其他收入明細表

民國 108 年度

明細表七

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
背書保證		\$	35,365
其他(註)			<u>1,856</u>
		\$	<u>37,221</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之 5%。

四維航業股份有限公司

員工福利及折舊用功能別彙總表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	108年度			107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	\$ 2,032	\$ 60,643	\$ 62,675	\$ 2,017	\$ 66,482	\$ 68,499
保險費	60	5,939	5,999	-	5,927	5,927
退休金費用	-	3,581	3,581	-	3,667	3,667
董事酬金	-	752	752	-	556	556
其他員工福利費用	-	3,075	3,075	-	3,137	3,137
	<u>\$ 2,092</u>	<u>\$ 73,990</u>	<u>\$ 76,082</u>	<u>\$ 2,017</u>	<u>\$ 79,769</u>	<u>\$ 81,786</u>
折舊費用	<u>\$ 2,000</u>	<u>\$ 1,544</u>	<u>\$ 3,544</u>	<u>\$ 2,124</u>	<u>\$ 1,469</u>	<u>\$ 3,593</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 700</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 703</u>	<u>\$ 703</u>

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為 84 人及 95 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 6 人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 952 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 913 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用 793 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 770 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 3%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。

四維航業股份有限公司

財務成本明細表

民國 108 年度

明細表九

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額	備	註
借款利息		各項借款利息		<u>\$ 33,707</u>			

附件六

109 年度個體財務報告及會計師查核報告

四維航業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國109及108年度

地址：台北市松山區復興北路167號16樓

電話：(02)87121888

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師查核報告	3~6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8~9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11~12	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~15	三
(四) 重大會計政策之說明	15~23	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23	五
(六) 重要會計項目之說明	23~40	六~十九
(七) 關係人交易	40~54	二十
(八) 質抵押之資產	45	二一
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	45	二二
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其 他	46	二三
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	46~51	二四
2. 轉投資事業相關資訊	52	二四
3. 主要股東資訊	53	二四
(十四) 部門資訊	-	-
九、重要會計項目明細表	54~64	-

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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及有關法令編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維航業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如財務報表附註一所述，四維航業股份有限公司民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 912,015 仟元，且民國 109 年 12 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,215,425 仟元。四維航業股份有限公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對四維航業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對四維航業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資子公司收入認列之截止

四維航業股份有限公司採用權益法投資子公司收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱個體財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 了解收入認列截止之主要內部控制設計及執行情形。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之收入，檢視相關憑證。
3. 取得期後實際結航資訊及船期表，評估管理階層認列收入之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估四維航業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算四維航業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

四維航業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對四維航業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使四維航業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致四維航業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於四維航業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成四維航業股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對四維航業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉

林淑婉



會計師 許 秀 明

許秀明



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 26 日

四維航業股份有限公司

個體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金 (附註四及六)	\$ 6,791	-	\$ 10,767	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	1,004	-	3,056	-
1210	其他應收款—關係人 (附註二十)	166,465	3	151,155	2
1220	本期所得稅資產 (附註四及十五)	385	-	664	-
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二一)	269,900	4	269,507	3
1479	其他流動資產	751	-	999	-
11XX	流動資產總計	<u>445,296</u>	<u>7</u>	<u>436,148</u>	<u>5</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四、五及九)	5,669,713	90	7,540,868	92
1600	不動產及設備 (附註四、十及二一)	97,528	1	120,614	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十五)	1,035	-	1,106	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二一)	38,527	1	61,640	1
1990	其他非流動資產 (附註二一)	50,693	1	45,859	1
15XX	非流動資產總計	<u>5,857,496</u>	<u>93</u>	<u>7,770,087</u>	<u>95</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,206,235</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十一及二一)	\$ 1,082,703	17	\$ 1,161,500	14
2170	應付票據及帳款	1,180	-	1,251	-
2219	其他應付款	14,370	-	13,670	-
2220	其他應付款項—關係人 (附註二十)	1,347,632	21	1,955,258	24
2322	一年內到期之長期借款 (附註十一、十七及二一)	214,178	4	22,933	-
2399	其他流動負債	658	-	563	-
21XX	流動負債總計	<u>2,660,721</u>	<u>42</u>	<u>3,155,175</u>	<u>38</u>
	非流動負債				
2540	長期借款 (附註十一及二一)	170,533	3	370,533	5
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十五)	88,468	1	84,053	1
2640	淨確定福利負債 (附註四及十二)	2,972	-	3,330	-
2670	其他非流動負債	13	-	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>261,986</u>	<u>4</u>	<u>457,916</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計	<u>2,922,707</u>	<u>46</u>	<u>3,613,091</u>	<u>44</u>
	權益 (附註四及十三)				
	股 本				
3110	普通股	2,792,671	44	2,792,671	34
3200	資本公積	1,489,164	24	1,489,164	18
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,479,818	24	1,479,818	18
3350	待彌補虧損	(1,422,909)	(23)	(510,428)	(6)
3300	保留盈餘總計	56,909	1	969,390	12
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(958,659)	(15)	(658,081)	(8)
3XXX	權益總計	<u>3,380,085</u>	<u>54</u>	<u>4,593,144</u>	<u>56</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,206,235</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五、十四及二十）				
4610	勞務收入	\$ 101,501	100	\$ 134,139	100
5000	營業成本（附註十四）	(5,067)	(5)	(5,494)	(4)
5900	營業毛利	96,434	95	128,645	96
6000	營業費用（附註十二、十四及二十）	(90,939)	(90)	(111,346)	(83)
6900	營業淨利	<u>5,495</u>	<u>5</u>	<u>17,299</u>	<u>13</u>
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法認列之子公司損失份額（附註四及九）	(966,777)	(952)	(415,874)	(310)
7100	利息收入（附註二十）	4,320	4	3,806	3
7190	其他收入（附註二十）	34,082	34	37,221	28
7210	處分不動產及設備利益（附註十）	101	-	-	-
7230	外幣兌換利益（附註四）	62,786	62	52,816	39
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨（損失）利益（附註四）	(52)	-	634	-
7510	利息費用（附註四及二十）	(27,041)	(27)	(33,707)	(25)
7590	什項支出	(469)	-	(69)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7625	處分投資利益(附註四)	\$ 36	-	\$ 57	-
7673	不動產及設備減損損失	(19,893)	(20)	-	-
7000	營業外收入及支出				
	合計	(912,907)	(899)	(355,116)	(265)
7900	稅前淨損	(907,412)	(894)	(337,817)	(252)
7950	所得稅費用(附註四及十五)	(4,603)	(4)	(15,051)	(11)
8000	本年度淨損	(912,015)	(898)	(352,868)	(263)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項				
	目：				
8311	確定福利計畫之再				
	衡量數(附註四				
	及十二)	(583)	(1)	254	-
8349	與不重分類之項目				
	相關之所得稅				
	(附註四及十				
	五)	117	-	(51)	-
8360	後續可能重分類至損益				
	之項目：				
8361	國外營運機構財務				
	報表換算之兌換				
	差額(附註四)	(300,578)	(296)	(177,525)	(132)
8300	本年度其他綜合損				
	益(稅後淨額)	(301,044)	(297)	(177,322)	(132)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 1,213,059)	(1,195)	(\$ 530,190)	(395)
	每股虧損(附註十六)				
9750	基 本	(\$ 3.27)		(\$ 1.26)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月26日查核報告)

董事長：



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀




 四維航業股份有限公司
 個體權益變動表
 民國 109 年及 108 年 11 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股 (附註十三)	本 (附註十三)	資 (附註十三)	公 (附註十三)	保留盈餘 (附註十三)		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 (附註四)	權 益 總 額
						法定盈餘公積	未分配盈餘		
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,488,303	\$ 1,479,818	(\$ 157,763)	(\$ 480,556)	\$ 5,122,473		
D1	108 年度淨損	-	-	-	(352,868)	-	(352,868)		
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	203	(177,525)	(177,322)		
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	(352,665)	(177,525)	(530,190)		
M7	對子公司所有權權益變動	-	861	-	-	-	861		
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	2,792,671	1,489,164	1,479,818	(510,428)	(658,081)	4,593,144		
D1	109 年度淨損	-	-	-	(912,015)	-	(912,015)		
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(466)	(300,578)	(301,044)		
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	(912,481)	(300,578)	(1,213,059)		
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,792,671</u>	<u>\$ 1,489,164</u>	<u>\$ 1,479,818</u>	<u>(\$ 1,422,909)</u>	<u>(\$ 958,659)</u>	<u>\$ 3,380,085</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 907,412)	(\$ 337,817)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,313	3,544
A20200	攤銷費用	700	700
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之損失(利益)	52	(634)
A20900	利息費用	27,041	33,707
A21200	利息收入	(4,320)	(3,806)
A21300	股利收入	(2)	(4)
A22400	採用權益法之子公司損失份額	966,777	415,874
A23100	處分投資利益	(36)	(57)
A22500	處分不動產及設備利益	(101)	-
A23700	非金融資產減損損失	19,893	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產減少	2,036	1,058
A31190	其他應收款—關係人增加	(14,608)	(860)
A31240	其他流動資產減少	374	4,712
A32150	應付票據及帳款減少	(71)	(186)
A32180	其他應付款增加(減少)	1,170	(3,421)
A32190	其他應付款—關係人減少	(104,218)	(100,178)
A32230	其他流動負債增加(減少)	95	(81)
A32240	淨確定福利負債減少	(941)	(1,069)
A33000	營運(支付)產生之現金	(10,258)	11,482
A33100	收取之利息	4,282	3,806
A33300	支付之利息	(27,511)	(34,151)
A33500	支付之所得稅	(385)	(188)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(33,872)	(19,051)
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(23,654)
B02400	採用權益法之子公司減資退回股款	603,800	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(538)	(2,719)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B02800	處分不動產、廠房及設備	\$ 519	\$ -
B03700	存出保證金(增加)減少	(5,000)	1,524
B04300	其他應收款—關係人(增加)減少	(660)	37,908
B06600	其他金融資產減少	22,720	25,552
B07600	收取之股利	<u>2</u>	<u>4</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>620,843</u>	<u>38,615</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(78,797)	(8,500)
C01700	償還長期借款	(8,755)	(272,934)
C03800	其他應付款項—關係人(減少)增加	(503,408)	262,841
C03000	存入保證金增加	<u>13</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(590,947)</u>	<u>(18,593)</u>
EEEE	現金淨(減少)增加	(3,976)	971
E00100	年初現金餘額	<u>10,767</u>	<u>9,796</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 6,791</u>	<u>\$ 10,767</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 912,015 仟元，且截至 109 年 12 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,215,425 仟元。本公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。為充實營運資金及強化財務結構，本公司擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

- (一) 營運計畫：本公司除積極強化子公司調度能力以提升船舶之使用率外，另本公司之子公司已訂定舊船處分計劃，於適當時機淘汰老舊船舶，提高營運績效，降低營運成本。
- (二) 降低成本：積極控制本公司及子公司成本與費用，持續降低不必要支出，以減少未來現金流出。
- (三) 銀行借款：申請調整銀行借款攤還條件，以改善財務結構並降低財務成本。
- (四) 財務規劃：適時辦理現金增資發行普通股以籌措長期資金。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

- (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；FRS 1「首次採用

IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本

公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

(六) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 不動產及設備之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註二十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之其他應收款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(九) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

本公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。船舶

代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已過之時間，本公司係按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成度認列。

(十) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(十一) 借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依中華民國所得稅法決定當期損失，據以計算可回收之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。非屬企業之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企

業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 採用權益法投資子公司收入認列之截止

本公司採用權益法投資子公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 251	\$ 878
銀行支票及活期存款	<u>6,540</u>	<u>9,889</u>
	<u>\$ 6,791</u>	<u>\$ 10,767</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
活期存款	<u>0.01%~0.05%</u>	<u>0.01%~0.08%</u>

本公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。本公司依預期信用損失模式，評估現金及原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款之備抵損失，因現金及原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款之信用風險低，備抵損失按 12 個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
國內上市(櫃)股票	\$ 94	\$ 94
基金受益憑證	<u>910</u>	<u>2,962</u>
	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ 3,056</u>

八、其他金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
銀行定期存款	\$ 7,000	\$ 33,007
活期存款	<u>262,900</u>	<u>236,500</u>
	<u>\$ 269,900</u>	<u>\$ 269,507</u>
<u>非 流 動</u>		
銀行定期存款	\$ 35,187	\$ 26,640
活期存款	<u>3,340</u>	<u>35,000</u>
	<u>\$ 38,527</u>	<u>\$ 61,640</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二一。

(二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間分別為 0.02%~0.2% 及 0.08%~0.2%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及預期信用風險損失評估資訊，請參閱附註六。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A.		
Panama	\$ 5,420,474	\$ 7,074,146
Fortunate Maritime S.A.		
Panama	127,366	240,645
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>121,873</u>	<u>226,077</u>
	<u>\$ 5,669,713</u>	<u>\$ 7,540,868</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比	
	109年12月31日	108年12月31日
Dong Lien Maritime S.A. Panama	100.00%	100.00%
Fortunate Maritime S.A. Panama	100.00%	100.00%
綠舞觀光飯店股份有限公司	52.27%	52.27%

(一) 本公司間接持有之子公司明細，請參閱 109 年度合併財務報告附註十及二九。

(二) 109 及 108 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十、不動產及設備

	自有土地	房屋及建築	船舶設備	其他設備	合 計
<u>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 79,937	\$ 28,935	\$ 32,001	\$ 4,575	\$ 145,448
增 添	-	-	-	2,719	2,719
報 廢	-	(1,950)	-	(250)	(2,200)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 7,044</u>	<u>\$ 145,967</u>
<u>累計折舊</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 13,145	\$ 8,334	\$ 2,530	\$ 24,009
折舊費用	-	833	2,000	711	3,544
報 廢	-	(1,950)	-	(250)	(2,200)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,028</u>	<u>\$ 10,334</u>	<u>\$ 2,991</u>	<u>\$ 25,353</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 14,957</u>	<u>\$ 21,667</u>	<u>\$ 4,053</u>	<u>\$ 120,614</u>
<u>成 本</u>					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 79,937	\$ 26,985	\$ 32,001	\$ 7,044	\$ 145,967
增 添	-	-	-	538	538
處 分	-	-	-	(1,004)	(1,004)
報 廢	-	-	-	(329)	(329)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 6,249</u>	<u>\$ 145,172</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 12,028	\$ 10,334	\$ 2,991	\$ 25,353
折舊費用	-	730	2,000	583	3,313
處 分	-	-	-	(586)	(586)
報 廢	-	-	-	(329)	(329)
減損損失	-	-	19,667	226	19,893
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,758</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 2,885</u>	<u>\$ 47,644</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 14,227</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 97,528</u>

(一) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	50年
自有	
租賃改良	依租約期間
船舶設備	
船舶	20至25年
船舶辦公設備	3至10年
船舶進塢	2年
其他設備	3至10年

(二) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二一。

(三) 因市場景氣循環處於低點及營運策略調整，本公司預期船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，故於 109 年度認列減損損失 19,893 仟元。

十一、借 款

(一) 短期借款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
擔保借款(附註二一)	<u>\$ 1,082,703</u>	<u>\$ 1,161,500</u>
擔保借款利率	1.63%~2.88%	1.90%~2.66%

(二) 長期借款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
擔保借款(1)(附註二一)	<u>\$ 384,711</u>	<u>\$ 393,466</u>
減：列為1年內到期部分	<u>(214,178)</u>	<u>(22,933)</u>
	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ 370,533</u>
擔保借款利率	1.48%~1.83%	1.73%~2.02%

(1) 本公司之擔保借款係以新台幣每月償付不等之金額或到期一次償付，自 110 年 7 月至 111 年 7 月前陸續清償。擔保借款係以本公司之美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二一。

十二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額5.2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,527	\$ 19,121
計畫資產公允價值	(17,555)	(15,791)
淨確定福利負債	\$ 2,972	\$ 3,330

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
108年1月1日餘額	\$ 23,106	(\$ 18,453)	\$ 4,653
利息費用(收入)	231	(185)	46
認列於損益	231	(185)	46
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(624)	(624)
精算損失—財務假設變 動	511	-	511
精算利益—經驗調整	(141)	-	(141)
認列於其他綜合損益	370	(624)	(254)

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
雇主提撥	\$ -	(\$ 1,115)	(\$ 1,115)
福利支付	(4,586)	4,586	-
108年12月31日餘額	<u>19,121</u>	<u>(15,791)</u>	<u>3,330</u>
利息費用(收入)	<u>154</u>	<u>(126)</u>	<u>28</u>
認列於損益	<u>154</u>	<u>(126)</u>	<u>28</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(669)	(669)
精算損失—財務假設變 動	1,022	-	1,022
精算損失—經驗調整	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>230</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,252</u>	<u>(669)</u>	<u>583</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(969)</u>	<u>(969)</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 20,527</u>	<u>(\$ 17,555)</u>	<u>\$ 2,972</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.40%	0.80%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 647)	(\$ 636)
減少 0.25%	\$ 673	\$ 663
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 609	\$ 605
減少 0.25%	(\$ 589)	(\$ 585)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 969	\$ 1,052
確定福利義務平均到期期間	13年	14年

十三、權益

(一) 股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	\$ 5,000,000	\$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	279,267	279,267
已發行股本	\$ 2,792,671	\$ 2,792,671

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 積 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	其 他 - 已 失 效 認 股 權 (2)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (2)及(3)	總 計
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ -	\$ 1,488,303
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	-	-	861	861
108 年 12 月 31 日 餘 額	1,042,374	372,267	701	3,603	69,358	861	1,489,164
109 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164

- (1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
- (2) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。
- (3) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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。股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十四之(三)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 109 年 6 月 24 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，因累積虧損，決議通過不予分配 108 年及 107 年度盈餘。

本公司於 110 年 3 月 26 日經董事會通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損，惟該虧損撥補案尚待 110 年 6 月召開之股東會決議。

十四、本年度淨損

(一) 折舊及攤銷

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,060	\$ 2,000
營業費用	<u>1,253</u>	<u>1,544</u>
	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 3,544</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 700</u>

(二) 員工福利費

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利		
薪資	\$ 58,281	\$ 63,427
勞健保	<u>5,100</u>	<u>5,939</u>
	<u>63,381</u>	<u>69,366</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	2,923	3,535
確定福利計畫 (附註十二)	<u>28</u>	<u>46</u>
	<u>2,951</u>	<u>3,581</u>
其他員工福利	<u>2,632</u>	<u>3,135</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 68,964</u>	<u>\$ 76,082</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,985	\$ 2,092
營業費用	<u>66,979</u>	<u>73,990</u>
	<u>\$ 68,964</u>	<u>\$ 76,082</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於2%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。109及108年度係為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

有關本公司110及109年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>4,603</u>	<u>15,051</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨損	(<u>\$ 907,412</u>)	(<u>\$ 337,817</u>)
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 181,483)	(\$ 67,564)
採用權益法之子公司損益		
份額	193,356	83,174
免稅所得	3	(138)
未認列之虧損扣抵	(11,252)	26,082
未認列之暫時性差異	3,979	-
其他	<u>-</u>	(<u>26,503</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
遞延所得稅		
— 確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 117</u>	(<u>\$ 51</u>)

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 664</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 730	(\$ 188)	\$ 117	\$ 659
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	17,035	4,415	-	21,450
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 994	(\$ 213)	(\$ 51)	\$ 730
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 1,106</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	2,197	14,838	-	17,035
	<u>\$ 69,215</u>	<u>\$ 14,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,053</u>

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
115 年度到期	\$ -	\$ 3,691
117 年度到期	-	12,226
118 年度到期	89,822	130,266
	<u>\$ 89,822</u>	<u>\$ 146,183</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 19,982</u>	<u>\$ -</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,941,757 仟元及 5,042,166 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度止之營利事業所得稅及 106 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十六、每股虧損

	單位：每股元	
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
基本每股虧損	(\$ <u>3.27</u>)	(\$ <u>1.26</u>)

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
本年度淨損	(\$ <u>912,015</u>)	(\$ <u>352,868</u>)

股 數

	單位：仟股	
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>

109 及 108 年度均為營運淨損，尚無稀釋效果。

十七、非現金交易

本公司於 109 年及 108 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 214,178 仟元及 22,933 仟元。

十八、資本風險管理

本公司管理資本之目標係確保本公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據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。本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

十九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，包括現金、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款項－關係人及長期借款，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

109年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,004	\$ -	\$ -	\$ 1,004

108年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 3,056	\$ -	\$ -	\$ 3,056

109及108年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之		
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價		
值衡量	\$ 1,004	\$ 3,056
按攤銷後成本衡量之金融		
<u>資產</u>		
現 金	6,971	10,767
其他應收款－關係人	166,465	151,155
其他金融資產(含流動及		
非流動)	308,427	331,147
存出保證金(帳列其他非		
流動資產)	5,000	-
 <u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融		
<u>負債</u>		
短期借款	\$ 1,082,703	\$ 1,161,500
應付票據及帳款	1,180	1,251
其他應付款	14,370	13,670
其他應付款－關係人	1,347,632	1,955,258
長期借款(含1年內到期)	384,711	393,466

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整。主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助本公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對本公司損益之影響。

本公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二三。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，本公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。下表係列示當美金相對於新台幣升值5%時，將使稅前淨損減少（增加）金額。

損 益	美 金 之 影 響	
	109年度	108年度
	<u>(\$ 26,079) (i)</u>	<u>(\$ 51,204) (i)</u>

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產以及應收付款項。

(2) 利率風險

本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 192,187	\$ 209,647
— 金融負債	561,080	1,024,285
具現金流量利率風險		
— 金融資產	272,780	281,389
— 金融負債	1,427,211	1,554,966

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨損將分別增加／減少 577 仟元及 637 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，本公司 109 及 108 年度稅前淨損將分別減少／增加 50 仟元及 153 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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。由於由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，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量，來管理流動性風險。

本公司 109 年底流動負債大於流動資產 2,215,425 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應，本公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性風險，請參閱附註一。

下表詳細說明本公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

109 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,082,703	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	214,178	170,533	-	-	-
應付票據及帳款	1,180	-	-	-	-
其他應付款	14,370	-	-	-	-
其他應付款－關係人	<u>1,347,632</u>	-	-	-	-
	<u>\$ 2,660,063</u>	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

108 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,161,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	22,933	370,533	-	-	-
應付票據及帳款	1,251	-	-	-	-
其他應付款	13,670	-	-	-	-
其他應付款－關係人	<u>1,955,258</u>	-	-	-	-
	<u>\$ 3,154,612</u>	<u>\$ 370,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司得經由資金融通以因應營運資金需求，主要係與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約。截至 109 年 12 月 31 日止，本公司無尚未動用之融資額度。

二十、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
Dong Lien Maritime S.A. Panama	子公司
Audrey Pescadores S.A. Panama	子公司
Brave Pescadores S.A. Panama	子公司
Bright Pescadores S.A. Panama	子公司
Brilliant Pescadores S.A.	子公司
Danceflora Pescadores S.A. Panama	子公司
Dancewood Pescadores S.A. Panama	子公司
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Endurance Pescadores S.A. Panama	子公司
Eternity Pescadores S.A. Panama	子公司
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Fair Pescadores S.A. Panama	子公司
Federal Pescadores S.A. Panama	子公司
Forever Pescadores S.A. Panama	子公司
Fourseas Pescadores S.A. Panama	子公司
Gallant Pescadores S.A.	子公司
Genius Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Glaring Pescadores S.A. Panama	子公司
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	子公司
Grand Overseas S.A. Panama	子公司
Honor Pescadores S.A. Panama	子公司
Huge Pescadores S.A. Panama	子公司
Indigo Pescadores S.A. Panama	子公司
Jackson Steamship S.A.	子公司
Leader Pescadores S.A. Panama	子公司
Modest Pescadores S.A. Panama	子公司
Moon Bright Shipping Corporation	子公司
Patriot Pescadores S.A. Panama	子公司
Penghu Pescadores S.A. Panama	子公司
Poseidon Pescadores S.A. Panama	子公司

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Royal Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Shining Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	子公司
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	子公司
Stamina Pescadores S.A. Panama	子公司
Summit Pescadores S.A. Panama	子公司
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Superior Pescadores S.A. Panama	子公司
Trump Pescadores S.A. Panama	子公司
Unicorn Brilliant S.A. Panama	子公司
Valor Pescadores S.A. Panama	子公司
Vigor Pescadores S.A. Panama	子公司
Well Pescadores S.A. Panama	子公司
Wise Pescadores S.A. Panama	子公司
Wonderful Pescadores S.A. Panama	子公司
富群海運股份有限公司	子公司
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司
裕達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
慧文投資有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coreship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coresky Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)

(二) 營業交易

1. 營業收入

	勞 務	收 入
	109年度	108年度
子 公 司	\$ 99,979	\$ 126,496
受董事長或其近親控制之 企 業	<u>1,522</u>	<u>7,643</u>
	<u>\$ 101,501</u>	<u>\$ 134,139</u>

本公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等。

2. 代墊應收款項（帳列其他應收款－關係人項下）

	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司	<u>\$ 15,243</u>	<u>\$ -</u>
受董事長或其近親控制之 企 業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41</u>

3. 其他應付款－關係人（不含向關係人借款）

	109年12月31日	108年12月31日
Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ 217,662	\$ 218,083
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	91,726	96,557
Brilliant Pescadores S.A.	124,284	131,101
Superior Pescadores S.A. Panama	72,974	77,424
Leader Pescadores S.A. Panama	110,307	116,785
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	85,792	92,408
Dong Lien Maritime S.A. Panama	-	61,879
子 公 司	<u>124,010</u>	<u>136,736</u>
	<u>\$ 826,755</u>	<u>\$ 930,973</u>

子公司分別於 109 年 3 月、106 年 10 月與 105 年 9 月及 11 月出售船舶予關係人，並與關係人簽訂船舶租賃合約及依約存出保證金，其出售價款淨額（扣除存出保證金）係由本公司收取。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，上述代收款項餘額共計 196,099 仟元及 417,718 仟元，帳列其他應付款－關係人項下。

子公司分別於 109 年 2 月及 7 月、107 年 3 月及 106 年 10 月委由關係人代為出售船舶，其出售價款、相關應付租賃款及履約保證金係由本公司收取及支付。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，上述代收款項餘額共計 506,646 仟元及 314,640 仟元，帳列其他應付款－關係人項下。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(三) 對關係人放款 (帳列其他應收款－關係人項下)

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 150,000</u>

109 及 108 年度本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司放款最高餘額分別為 300,000 仟元及 400,000 仟元，年底應收利息分別為 627 仟元及 489 仟元，利率分別為 2.5% 及 1.95%，利息收入分別為 3,936 仟元及 3,194 仟元。

(四) 向關係人借款 (帳列其他應付款－關係人項下)

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
Dong Lien Maritime S.A. Panama	<u>\$ 520,877</u>	<u>\$ 1,024,285</u>

109 及 108 年度本公司向關係人借款皆為無擔保借款，相關利息支出分別為 0 仟元及 506 仟元。

(五) 其他關係人交易

本公司出租部分辦公室區域予關係人，依約向關係人收取租金收入 (帳列其他收入項下)：

	109年度	108年度
受大股東之董事長或其近親 控制之企業	<u>\$ 63</u>	<u>\$ 24</u>

本公司出租部分辦公室區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

本公司為關係人背書保證約定，依約向關係人收取手續費收入（帳列其他收入項下）：

	109年度	108年度
子公司	\$ 27,997	\$ 30,362
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>4,815</u>	<u>5,004</u>
	<u>\$ 32,812</u>	<u>\$ 35,366</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，應收背書保證手續費分別為 595 仟元及 625 仟元（帳列其他應收款－關係人項下）。

(六) 對主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 5,230	\$ 9,199
退職後福利	<u>178</u>	<u>241</u>
	<u>\$ 5,408</u>	<u>\$ 9,440</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二一、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 266,240	\$ 271,500
質押定存單（帳列其他金融資產）	42,187	59,647
房屋及建築－淨額	14,227	14,957
土地	79,937	79,937
存出保證金（帳列其他非流動資產）	<u>5,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 407,591</u>	<u>\$ 426,041</u>

二二、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司為子孫公司向銀行融資之背書保證之實際動支金額分別為 15,703,588 仟元及 17,009,782 仟元。

二三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	17	28.48		\$	485		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		194,798	28.48			5,547,840		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		18,331	28.48			522,056		

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	48	29.98		\$	1,453		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		243,989	29.98			7,314,791		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		34,207	29.98			1,025,527		

二四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司控制部分)。(附表三)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
 5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
 6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
 8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
 9. 從事衍生工具交易。(無)
 10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(無)
 11. 被投資公司資訊。(附表四)
- (三) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(附表五)

四維航業股份有限公司
買金貸與他人
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	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	有無期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保		對個別對象資金貸與限額(註一)	對對象資金貸與限額(註二)
													名稱	價值		
0	四維航業股份有限公司	輝舞觀光飯店股份有限公司	其他應收款 -關係人	是	\$ 300,000	\$ 150,000 合計 150,000	\$ 150,000 合計 150,000	2.50%	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	\$ 1,014,026	\$ 1,352,034

註一：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 30% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 40% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

四維航業股份有限公司
為他人背書保證
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱 (註一)	關係 係 背書保證 對象 (註二)	對單一企業 背書保證 金額	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 (註三)	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
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 3,380,085 (註二)	\$ 2,486,990	\$ 2,356,544	\$ 2,354,662	\$ -	69.72%	\$ 20,280,510	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	1,262,150	1,228,934	1,228,934	-	36.36%	20,280,510	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	745,815	676,444	676,444	-	20.01%	20,280,510	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	402,600	400,763	400,763	2,775	11.86%	20,280,510	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	3,380,085	456,321	455,082	455,082	3,743	13.46%	20,280,510	是	否	否
		Brilliant Pescadores S.A.	1	3,380,085	93,964	-	-	-	-	20,280,510	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	258,869	235,306	235,306	-	6.96%	20,280,510	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	431,824	429,709	429,709	6,386	12.71%	20,280,510	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	571,253	566,659	566,659	-	16.76%	20,280,510	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	592,598	590,120	590,120	7,479	17.46%	20,280,510	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	453,412	450,360	450,360	-	13.32%	20,280,510	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	139,882	128,126	128,126	-	3.79%	20,280,510	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	172,687	143,506	143,506	-	4.25%	20,280,510	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	609,284	605,444	605,444	-	17.91%	20,280,510	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	398,619	395,636	395,636	-	11.70%	20,280,510	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	48,823	24,411	24,411	-	0.72%	20,280,510	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	3,380,085	237,612	236,337	236,337	-	6.99%	20,280,510	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	640,297	638,930	638,930	4,131	18.90%	20,280,510	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	159,662	158,214	158,214	-	4.68%	20,280,510	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	449,201	447,278	447,278	-	13.23%	20,280,510	是	否	否
		Jackson Steamship S.A.	1	3,380,085	25,632	-	-	-	-	20,280,510	是	否	否
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	117,657	103,713	103,713	-	3.07%	20,280,510	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱 (註一)	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 (註三)	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	
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	\$ 3,380,085	\$ 774,460	\$ 770,176	\$ 770,176	\$ -	22.79%	\$ 20,280,510	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	3,380,085	571,792	568,427	568,427	-	16.82%	20,280,510	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	232,791	230,982	230,982	-	6.83%	20,280,510	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	812,135	807,589	807,589	-	23.89%	20,280,510	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	339,469	337,416	337,416	-	9.96%	20,280,510	是	否	否
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	342,681	340,832	340,832	-	10.08%	20,280,510	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	336,306	309,756	309,756	-	9.16%	20,280,510	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	371,012	343,671	343,671	-	10.17%	20,280,510	是	否	否
		Superior Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	170,652	-	-	-	-	20,280,510	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	3,380,085	523,050	521,354	521,354	5,126	15.42%	20,280,510	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	100,792	93,594	93,594	-	2.77%	20,280,510	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	286,161	283,648	283,648	-	8.40%	20,280,510	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	246,589	245,481	245,481	-	7.26%	20,280,510	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	411,785	409,948	409,948	5,546	12.13%	20,280,510	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	170,880	170,880	170,880	-	5.06%	20,280,510	是	否	否
									合計 464.62%				

註一：1.係直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

2.係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。

註二：係按背書保證公司 109 年 12 月 31 日之淨值之 1 倍為限。

註三：係按背書保證公司 109 年 12 月 31 日之淨值之 6 倍為限。

四維航業股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 係 關 之	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 %	公 允 價 值 (註一)	
控制公司資訊— 四維航業股份有限公司	股 票							
	K/S Danred I	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	13	\$ -	13	\$ -	
	齊瀚光電股份有限公司	—	"	59,849	-	2.02	-	
	台端興業股份有限公司	—	"	7,000	94	0.01	94	
	受益憑證							
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	910	-	910	
債 券								
歌林(股)可轉換公司債	—	"		40	-	-	-	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表四。

四維航業股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

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	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註 (註二)
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)	帳面金額			
控制公司資訊—四維航業 股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及 船務代理等業務	\$ 1,222,156	\$ 1,886,125	42,912,775	100	\$ 5,420,474	(\$ 757,534)	(\$ 757,534)	子公司
	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司	臺灣	主要經營觀光旅館及 休閒場館等業務	48,843 622,257	51,416 622,257	17,150 47,318,611	100 52.27	127,367 121,872	(105,039) (199,357)	(105,039) (104,204)	子公司 子公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表五

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	28,391,267	10.16%
裕達投資股份有限公司	16,144,601	5.78%
沛林投資股份有限公司	15,120,939	5.31%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股合計達5%以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

重要會計項目明細表目錄

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
採用權益法之投資變動明細表		明細表二
不動產及設備變動明細表		附註十
不動產及設備累計折舊變動明細表		附註十
短期借款明細表		明細表三
長期借款明細表		明細表四
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表五
營業費用明細表		明細表六
其他收入明細表		明細表七
員工福利及折舊費用功能別彙總表		明細表八
財務成本明細表		明細表九

四維航業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 109 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

名	稱	金	額
庫存現金		\$	251
銀行存款			
支票及活期存款			6,055
外幣存款(註一)			<u>485</u>
		\$	<u>6,791</u>

註一：係 17 仟美元，按匯率 US\$1=NT\$28.48 換算。

四維航業股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 109 年度

明細表二

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	年 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		採用權益法之 子公司損益 份額(註)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	年 底 餘 額		股權淨值金額	提供擔保或 質押情形	
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額			股 數	持 股 %			金 額
未上市櫃公司													
Dong Lien Maritime S.A. Panama	62,912,775	\$ 7,074,146	-	\$ -	20,000,000	(\$ 603,800)	(\$ 757,534)	(\$ 292,338)	42,912,775	100%	\$ 5,420,474	\$ 5,420,474	無
Fortunate Maritime S.A. Panama	17,150	240,646	-	-	-	-	(105,039)	(8,240)	17,150	100%	127,367	127,367	無
綠舞觀光飯店股份有限公司	47,318,811	<u>226,076</u>	-	-	-	-	(104,204)	-	47,318,811	52.27%	<u>121,872</u>	<u>84,627</u>	無
		<u>\$ 7,540,868</u>		<u>\$ -</u>		<u>(\$ 603,800)</u>	<u>(\$ 966,777)</u>	<u>(\$ 300,578)</u>			<u>\$ 5,669,713</u>	<u>\$ 5,632,468</u>	

註：投資損益係依據被投資公司經會計師查核之財務報表及本公司之持股比例計算。

四維航業股份有限公司

短期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借 款 期 限	年 利 率	餘 額	融 資 額 度	擔 保 品
擔保借款					
第一銀行	109.06.03-110.06.03	1.65%	\$ 504,000	\$ 504,000	台幣活存 50,400 仟元
彰化銀行	109.11.30-110.05.31	1.95%	150,000	150,000	共用台幣活存 95,000 仟元
彰化銀行	109.11.30-110.05.31	1.95%	50,000	50,000	"
彰化銀行	109.11.30-110.02.28	2.28%	74,500	74,500	"
兆豐銀行	109.06.08-110.04.08	1.81%	14,000	14,000	台幣定存 7,000 仟元
臺灣銀行	109.06.15-110.06.15	1.63%	250,000	250,000	台幣活存 87,500 仟元
合庫租賃	109.01.31-110.01.31	2.88%	40,203	40,203	存出保證金 5,000 仟元
			<u>\$ 1,082,703</u>	<u>\$ 1,082,703</u>	

四維航業股份有限公司

長期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

貸 款 機 構	借 款 期 間	償 還 辦 法	年 利 率	金 額	擔 保 品
合作金庫	105.07.20-111.07.20	第二年起，每個月為1期，分60期，前33期定額償還800仟元，第34至45期本金寬緩，第46至59期每期償還800仟元，剩餘皆於第60期全數償還	1.48%	\$ 173,600	土地成本79,937仟元、房屋及建築帳面價值14,227仟元
農業金庫	108.07.19-110.07.19	按月付息，本金到期一次償還	1.51%	200,000	台幣活期存款30,000仟元
華南銀行	107.03.14-111.03.14	按月付息，每月平均償還本金	1.83%	11,111	台幣活期存款3,340仟元
減：1年內到期部分				(214,178)	
合 計				<u>\$ 170,533</u>	

四維航業股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年度

明細表五

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
管理顧問收入			<u>\$ 101,501</u>

四維航業股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
薪資及退休金		\$	59,331
保險費			5,616
其他(註)			<u>25,992</u>
		\$	<u>90,939</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之 5%。

四維航業股份有限公司

其他收入明細表

民國 109 年度

明細表七

單位：新台幣仟元

名 稱	金 額
背書保證	\$ 32,812
其他(註)	<u>1,270</u>
	<u>\$ 34,082</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之 5%。

四維航業股份有限公司
員工福利及折舊用功能別彙總表
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	109年度			108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	\$ 1,901	\$ 55,757	\$ 57,658	\$ 2,032	\$ 60,643	\$ 62,675
保險費	84	5,100	5,184	60	5,939	5,999
退休金費用	-	2,951	2,951	-	3,581	3,581
董事酬金	-	623	623	-	752	752
其他員工福利費用	-	2,548	2,548	-	3,075	3,075
	<u>\$ 1,985</u>	<u>\$ 66,979</u>	<u>\$ 68,964</u>	<u>\$ 2,092</u>	<u>\$ 73,990</u>	<u>\$ 76,082</u>
折舊費用	<u>\$ 2,060</u>	<u>\$ 1,253</u>	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 2,000</u>	<u>\$ 1,544</u>	<u>\$ 3,544</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 700</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 700</u>

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為 76 人及 84 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 5 人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 963 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 954 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用 812 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 793 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 2.4%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。
 - (4) 本公司已由獨立董事取代監察人，已無監察人一職。
 - (5) 董事、經理人及員工薪資報酬政策
 - a. 依本公司章程規定：

第三十條：本公司董事及其他執行業務之股東，得支領車馬費或薪津，其標準授權董事會參照同業水準議定之，不論公司盈虧均應支付之。

第三十二條：本公司年度如有獲利（所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。

前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

- b. 依本公司員工工作規則第三章規定：本公司員工薪資給予標準，應在政府規定基本工資以上，並經雙方議定。於試用期滿或一定時間後，得以生活水準物價、同業行情、公司負擔能力以及員工考核作為調整之參考。
- c. 本公司董事之酬金，視每年度公司整體營運績效及公司章程所訂，其標準授權由本公司薪資報酬委員會擬定，經董事會通過後分派。
經理人之薪酬，除以員工工作規則為依據外，另須提報本公司薪資報酬委員會討論通過後，經董事會決議。

四維航業股份有限公司

財務成本明細表

民國 109 年度

明細表九

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額	備	註
借款利息		各項借款利息		<u>\$ 27,041</u>			

附件七

內部控制聲明書

四維航業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年03月26日

本公司民國109年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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110年03月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

四維航業股份有限公司



董事長兼總經理：藍心琪 簽章



附件八

證券承銷商評估總結意見

承銷商總結意見

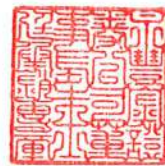
四維航業股份有限公司(以下簡稱四維航業或該公司)本次為辦理現金增資發行普通股50,000仟股，每股面額新台幣壹拾元，合計發行總金額為新台幣500,000仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，四維航業本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

永豐金證券股份有限公司



負責人：朱士廷



承銷部門主管：張李章隆



附件九

律師法律意見書

律師法律意見書

四維航業股份有限公司本次為募集與發行普通股共計50,000,000股，每股面額新台幣壹拾元，總金額500,000,000元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，四維航業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

四維航業股份有限公司

智鼎國際法律事務所

陳 祐 良 律 師



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

附件十

不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

負責人：朱士廷



中 華 民 國 110 年 8 月 16 日

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。



證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負責人：陳佩君



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 27 日

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。



證券承銷商：合作金庫證券股份有限公司

負責人：謝政雄



中華民國 1 1 0 年 9 月 27 日

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：統一綜合證券股份有限公司



負責人：林寬成



中華民國 1 1 0 年 9 月 27 日

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：臺灣土地銀行股份有限公司

代 表 人：董事長 謝娟娟

代 理 人：證券部經理 謝瑞員



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 27 日

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：第一金證券股份有限公司



負責人：陳致全



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 27 日

聲明書

本公司受四維航業股份有限公司(下稱四維航業公司)委託，擔任四維航業公司募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、四維航業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。



證券承銷商：臺銀綜合證券股份有限公司

負責人：魏江霖



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 27 日

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：四維航業股份有限公司



負責人：羅盤投資股份有限公司



法人代表人：藍心琪



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本公司係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：羅盤投資股份有限公司

負責人：藍沛晴



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司（以下簡稱「該公司」）之法人董事代表人暨總經理，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：藍心琪



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：郭震宇



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：陳火財



中華民國一一〇年八月十六日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。


聲明人：林坡圳



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：陳柏仲 

中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：張駿昌



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務部門主管，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：許綱倫



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之會計部門主管，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：林芳儀



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之協理，於該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行一一〇年度現金增資發行新股乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：林秀靜



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 六 日

附件十一

與本次發行有關之董事會議記錄

四維航業股份有限公司董事會議事錄{節錄}



中華民國 110 年第 3 次董事會

時 間：中華民國 110 年 8 月 6 日(星期五)下午 2 時 40 分

地 點：本次會議以視訊方式召開

出 席：羅盤投資股份有限公司(代表人藍心琪)、陳火財、郭震宇、林坡圳、張駿昌、
陳柏仲，共計六席

列 席：財務部財務長許綱倫、財務部會計處協理林芳儀、稽核主任許淑芬

請 假：無

缺 席：無

主 席：羅盤投資股份有限公司(代表人藍心琪)

紀 錄：游千慧

壹、主席報告：(略)

貳、報告事項：(略)

參、討論事項：(以下僅節錄提案四、五、六)

提案四

案 由：減資健全營運計劃書執行情形，提請 討論案。

說 明：一、本公司於 107 年 6 月 27 日股東常會決議辦理減資彌補虧損，業經金融監督管理委員會 107 年 11 月 15 日金管證發字第 1070340231 號函申報生效在案，依該函規定本公司應將健全營業計畫執行情形按季提報董事會控管，並提報股東會報告。

二、依減資健全營運計劃書，本公司原預估於 109 年度轉虧為盈，惟因受新冠肺炎疫情影響，全球經濟成長率呈負成長，致未如期達成。本公司持續執行健全營運計劃，已於 110 年上半年度轉虧為盈，並已達成原預估之 109 年度稅前淨利數，減資健全營運計劃已執行完成，詳如附件六。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

提案五

案 由：審議本公司健全營運計畫書，提請 討論案。

說 明：一、本公司規劃辦理國內現金增資發行普通股出具健全營運計畫書，詳如附件七。

二、本案業經審計委員會通過，依法提請董事會決議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

提案六

案 由：本公司擬辦理民國 110 年現金增資發行新股，提請 討論案。

四維航業股份有限公司董事會議事錄{節錄}



時 間：中華民國 110 年 8 月 6 日(星期五)下午 2 時 40 分

說 明：一、本公司為轉投資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 及 Fortunate Maritime S.A. Panama，擬於不超過 50,000 仟股之額度內辦理現金增資發行普通股。本次計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益等，請參閱附件八。

二、發行金額及條件：

1. 本公司擬於不超過 50,000 仟股額度內辦理現金增資發行新股，每股面額新臺幣 10 元，實際發行股數授權董事長視實際狀況決定之。
2. 本次募資計畫如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，其差額將以自有資金或銀行借款支應；惟若實際募集資金金額高於預計募集金額時，增加之部分亦將全款用於充實營運資金。
3. 本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留發行股數之 10% 由員工認購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股額度 10% 以公開申購方式對外公開承銷；其餘 80% 計由原股東按照認股基準日股東名簿記載之持股比例認購，其認購不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日前五日起至停止過戶日前一日止，至本公司股務代理機構辦理自行拼湊一整股認購。原股東及員工認購不足或放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購。對外公開承銷認購不足部分，擬依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」規定辦理之。
4. 本次辦理現金增資發行普通股之發行價格，係依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」（下稱「承銷商自律規則」）第六條規定辦理。為因應市場變化，擬請董事會授權董事長於符合前述法令規定，向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之七成，暫訂發行價格授權董事長於每股新台幣 35 元至 45 元之價格區間內，參酌發行市場狀況訂定之。實際發行價格俟本現金增資案向金管會申報生效後，擬請董事會授權董事長依承銷商自律規則第六條規定及其他相關法令規定，以不低於定價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之 75%-85% 區間內，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。
5. 本次現金增資發行新股均採無實體發行，並將向台灣證券交易所辦理上市掛牌，發行之新股權利及義務與原有股份相同。

四維航業股份有限公司董事會議事錄{節錄}



時 間：中華民國 110 年 8 月 6 日(星期五)下午 2 時 40 分

6. 為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，現金增資發行新股所訂發行股數、發行價格、發行條件、募集金額、資金計畫用途及其進度、預計可能產生效益、股款繳納期間訂定、本案件展延及撤銷等其他有關事項，如因法令規定或主管機關核定及基於營運評估或因客觀環境須予以修正調整或有其他未盡事宜時，擬請董事會授權董事長全權處理。
 7. 為配合本次現金增資相關發行事宜，擬請董事會授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
 8. 本次增資案待主管機關申報生效後，擬授權董事長訂定認股基準日、實際繳款期間、增資基準日及認股發放日及辦理與本次增資相關事宜。
- 三、本公司擬轉投資子公司一案，核已符合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 14 條規定之金額，故依該條規定擬具相關資料詳附件九。
- 四、本案經審計委員會通過後，將依法提請董事會決議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事同意通過，並修訂暫訂發行價格區間為每股新台幣 35 元至 50 元。

肆、臨時動議：(略)

伍、散會。

主席：羅盤投資股份有限公司
(代表人藍心琪)



紀錄：游千慧



四維航業股份有限公司董事會議事錄



時 間：中華民國 110 年 10 月 28 日(星期四)上午 11 時 15 分

中華民國 110 年第 5 次董事會

時 間：中華民國 110 年 10 月 28 日(星期四)上午 11 時 15 分

地 點：本次會議以視訊方式召開

出 席：羅盤投資股份有限公司(代表人藍心琪)、陳火財、郭震宇、林坡圳、張騷昌、
陳柏仲，共計六席

列 席：財務部財務長許綱倫、財務部會計處協理林芳儀、稽核室主任稽核許淑芬

請 假：無

缺 席：無

主 席：羅盤投資股份有限公司(代表人藍心琪)

紀 錄：游千慧

四維航業股份有限公司董事會議事錄



時間：中華民國 110 年 10 月 28 日(星期四)上午 11 時 15 分

壹、主席報告：(略)。

貳、報告事項：

(一) 上次會議紀錄及執行報告：

一、詳如附件一。

(二) 重要財務業務報告：

一、全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 110 年 10 月 14 日董事會通過議案詳如附件二。

(三) 內部稽核業務報告：

一、近期查核「對子公司之監督與管理」、「防範內線交易」等作業，並無重大缺失。

(四) 其他重要報告事項：(無)

參、討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：(無)

(二) 本次會議討論事項：

提案一

案由：本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 擔任連帶保證事宜，提請討論案。

說明：一、原向合作金庫銀行台北分行，申請短期信用借款美金貳佰玖拾萬元整之額度即將到期，擬辦理申請續約。

二、由本公司擔任連帶保證人，本公司對單一企業背書保證之限制，以不超過最近期財務報表淨值為限。本公司對外背書保證總金額之限制，以不超過最近期財務報表淨值之六倍為限。截至目前為止，對外背書保證金額並未超限。

三、本案業經審計委員會通過，依法提請董事會決議。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

提案二

案由：本公司擬修改 110 年現金增資實際發行價格授權區間，提請討論案。

說明：一、本公司經 110 年 8 月 6 日董事會決議通過於不超過普通股 50,000 仟股之額度內辦理現金增資發行普通股，每股面額 10 元，且授權董事長實際發行價格依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集

四維航業股份有限公司董事會議事錄



時間：中華民國 110 年 10 月 28 日(星期四)上午 11 時 15 分

與發行有價證券自律規則」(下稱「承銷商自律規則」)第六條規定及其他相關法令規定，以不低於定價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之 75%-85%區間內，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。

二、本公司現金增資業經金管會 110 年 9 月 13 日金管證發字第 1100355812 號函核准在案，並於 9 月 27 日經董事長決定本次現金增資發行 50,000 仟股，實際發行價格按以下方式計算之：

1. 以 110 年 9 月 27 日為基準日往前計算，其普通股於臺灣證券交易所之前一、三及五個營業日收盤價扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後之簡單算術平均數分別為 58.60 元、58.13 元及 57.94 元，擇前五個營業日平均收盤價 57.94 元作為本次現金增資發行新股之參考價格。
2. 經與主辦承銷商考量此次增資募集之時機、市場整體情形，並參考最近期股價走勢及本公司之經營績效及未來展望等因素後，共同議定本次每股發行價格為每股新台幣 46 元，經核算為前述參考價格 57.94 元之 79.39%。

三、鑒於近期資本市場環境巨幅變動，董事長依董事會之授權，於 10 月 12 日暫停本次現金增資相關作業程序，待金融情勢穩定後再行擇定合適的發行時點，以維護本公司最大利益及股東權益。

四、為維護股東權益避免遽然訂價後發行損及公司股東權益及確保募資順利完成，擬請董事會授權董事長實際發行價格依「承銷商自律規則」第六條規定及其他相關法令規定，以不低於定價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之七成，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。

五、為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，現金增資發行新股所訂發行股數、發行價格、發行條件、募集金額、資金計畫用途及其進度、預計可能產生效益、股款繳納期間訂定、本案件展延及撤銷等其他有關事項，如因法令規定或主管機關核定及基於營運評估或因客觀環境須予以修正調整或有其他未盡事宜時，擬請董事會授權董事長全權處理。

六、本案業經審計委員會通過，依法提請董事會決議。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

肆、臨時動議：(無)。

伍、散會。

主席：羅盤投資股份有限公司
(代表人藍心琪)



紀錄：游千慧



附件十二

公司章程及章程新舊條文對照表

四維航業股份有限公司章程



第一章 總則

第一條：本公司依照公司法股份有限公司之相關規定組織之，定名為「四維航業股份有限公司」，英文定名為「SHIH WEI NAVIGATION CO., LTD.」。

第二條：本公司所營業務如下：

- 一、G401011 船務代理業。
- 二、G301011 船舶運送業。
- 三、F114060 船舶及其零件批發業。
- 四、F214060 船舶及其零件零售業。
- 五、ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第三條：本公司轉投資總額得不受實收股本百分之四十之限制。

本公司得對外背書保證。

第四條：本公司設總公司於台北市，必要時經董事會之決議得在國內外各地及重要港口設立分公司。

第五條：刪除。

第二章 股份

第六條：本公司資本總額定為新台幣伍拾億元整，分為伍億股，每股新台幣壹拾元整，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。

第七條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。

本公司公開發行股票後，公開發行之股份得免印製股票。

前項規定發行之股份，應洽台灣證券集中保管事業機構登錄。

第八條：本公司股東辦理股務相關業務，需依「公開發行股票公司股務處理準則」及相關法令向本公司股務代理機構辦理。

第九條：刪除。

第十條：刪除。

第十一條：股票之過戶登記於每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五

日內，停止股票過戶。

第三章 股東會

第十二條：本公司股東會分為股東常會及股東臨時會兩種。

一、股東常會於每會計年度終了後六個月內召開。

二、股東臨時會，於必要時召集之。

第十三條：股東常會之召集，應於開會三十日前；臨時會之召集，應於開會十五日前，將開會日期、地點及召集事由通知各股東。

第十四條：除法令或公司章程另有規定外，本公司股東會應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，方得開會，其決議以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十五條：本公司股東每股有一表決權，但本公司有發生公司法第一百七十九條規定之情事者無表決權。

本公司召開股東會時，股東得以書面或電子方式行使表決權。以書面或電子方式行使表決權之股東，亦視為親自出席股東會。

第十六條：股東因事不能出席股東會時，應依公司法第一七七條及證券交易法第二十五條之一規定之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理。

第十七條：股東會由董事會召集者，其主席依公司法第二〇八條第三項規定辦理，由董事會以外之召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

第十八條：股東會之議決事項，應作成議事錄，並依公司法第一百八十三條規定辦理。

第四章 董事

第十九條：本公司設董事五~十一人，組織董事會，其中至少包含獨立董事三人。一般董事採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期三年，連選得連任。選任後得經董事會決議為本公司董事購買責任保險。

全體董事其合計持股比例需依證券交易法第二十六條第二項規定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及其查核實施規則」辦理。

第十九條之一：本公司上述董事名額中，獨立董事不得少於三人，且不得少於

董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。

第十九條之二：本公司得設置審計委員會等各類功能性委員會，其章程及行使職權相關事項經董事會通過後施行之。審計委員會，由全體獨立董事組成，審計委員會成立之日同時廢除監察人。

第二十條：董事會應由三分之二以上董事之出席，以出席董事過半數之同意，互選董事長一人。

第二十一條：董事長對內為股東會、董事會主席，對外代表公司，主持一切業務。

第二十二條：董事會之職權如下：

- 一、業務方針之決定。
- 二、各項章程之核定。
- 三、預算結算之核定。
- 四、盈餘分配之擬定。
- 五、經理人暨代表人之任免。
- 六、指導與督促業務之推行。
- 七、其他依法應辦理之事項。

第二十三條：董事會於每三個月至少召開一次。

董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事；但遇有緊急情事時，或有全體過半數董事之請求，得隨時召集之。董事會召集通知得以書面、傳真或電子郵件（E-mail）等方式為之。

前項董事會之召開，除每屆第一次董事會需依公司法第二〇三條之規定召集外，其餘之會議，由董事長召集之，並由其擔任會議主席。

第二十四條：董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，及出席董事過半數之同意行之。其決議錄應由主席簽名或蓋章，保存於本公司，董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席董事會。

前項之代理人，以受一人之委託為限。

董事會得以視訊會議為之，董事以視訊參與會議者，視為親自出席。

第五章 刪除

第廿五條：刪除。

第廿六條：刪除。

第廿七條：刪除。

第六章 經理及職員

第廿八條：本公司得設經理人若干人，其委任、解任及報酬依公司法第二十九條規定辦理。

本公司得依董事會決議設總裁、執行長、副執行長及顧問若干人。

第廿九條：刪除。

第卅條：本公司董事及其他執行業務之股東，得支領車馬費或薪津，其標準授權董事會參照同業水準議定之，不論公司盈虧均應支付之。

第卅條之一：刪除。

第七章 會計

第卅一條：本公司於每會計年度終了後，董事會依據財務部門之帳務報告，經審定後編造以下表冊，於股東常會開會三十日前，交審計委員會查核，或由審計委員會委託會計師查核並出具報告書，提報股東會請求承認。

一、營業報告書。

二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第卅二條：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股

東會決議分派股東股息紅利。

第卅二條之一：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。其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

第八章 附則

第卅三條：本公司組織規程及辦事細則由董事會另定之。

本公司章程之制定及修訂，需依公司法第二七七條之規定由股東會決議通過。

第卅四條：本公司章程如有未定事宜，需依公司法及其他相關法令之規定辦理。

第卅五條：本章程訂於民國七十四年二月二十八日。

第一次修訂於民國七十五年三月二十七日。

第二次修訂於民國七十五年十二月十日。

第三次修訂於民國八十一年三月十四日。

第四次修訂於民國八十二年二月二十五日。

第五次修訂於民國八十三年一月一日。

第六次修訂於民國八十三年三月一日。

第七次修訂於民國八十三年六月二十日。

第八次修訂於民國八十五年十一月二十五日。

第九次修訂於民國八十六年五月十九日。

第十次修訂於民國八十七年四月三十日。

第十一次修訂於民國八十九年七月三日。

第十二次修訂於民國九十年六月十四日。

第十三次修訂於民國九十一年六月二十五日。

第十四次修訂於民國九十二年六月二十四日。

第十五次修訂於民國九十三年五月二十八日。

第十六次修訂於民國九十四年四月二十六日。

第十七次修訂於民國九十五年六月二十三日。

第十八次修訂於民國九十六年六月二十七日。

第十九次修訂於民國九十八年六月十九日。

第二十次修訂於民國九十九年六月十八日。

第二十一次修訂於民國一〇一年六月二十八日。

第二十二次修訂於民國一〇三年六月十一日。

第二十三次修訂於民國一〇五年六月二十八日。

第二十四次修訂於民國一〇六年六月二十八日。

四維航業股份有限公司

公司章程修正前後條文對照表如下：



條文	修正後條文	修正前條文	修正說明
第十九條	<p>本公司設董事五-十一人，組織董事會，其中至少包含獨立董事三人。一般董事採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期三年，連選得連任。選任後得經董事會決議為本公司董事購買責任保險。</p> <p>全體董事其合計持股比例需依證券交易法第二十六條第二項規定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及其查核實施規則」辦理。</p>	<p>本公司設董事六-九人，組織董事會，其中至少包含一般董事三人、獨立董事三人。一般董事採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期三年，連選得連任。選任後得經董事會決議為本公司董事購買責任保險。</p> <p>全體董事其合計持股比例需依證券交易法第二十六條第二項規定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及其查核實施規則」辦理。</p>	<p>依公司需求，修改刪除部分條文內容。</p>
第廿三條	<p>董事會於每三個月至少召開一次。</p> <p>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事；但遇有緊急情事時，或有全體過半數董事之請求，得隨時召集之。董事會召集通知得以書面、傳真或電子郵件 (E-mail) 等方式為之。</p> <p>前項董事會之召開，除每屆第一次董事會需依公司法第二〇三條之規定召集外，其餘之會議，由董事長召集之，並由其擔任會議主席。</p>	<p>董事會於每三個月至少召開一次。</p> <p>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人；但遇有緊急情事時，或有全體過半數董事之請求，得隨時召集之。董事會召集通知得以書面、傳真或電子郵件 (E-mail) 等方式為之。</p> <p>前項董事會之召開，除每屆第一次董事會需依公司法第二〇三條之規定召集外，其餘之會議，由董事長召集之，並由其擔任會議主席。</p>	<p>配合設立「審計委員會」，刪除「監察人」字句。</p>
第五章	刪除。	第五章 監察人	
廿五條	刪除。	<p>本公司設監察人三人，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期三年，連選得連任。選任後得經董事會決議為本公司監察人購買責任保險。</p> <p>全體監察人合計持股比例，需依證券交易法第二十六條第二項規定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及其查核實施規則」辦理。</p>	

條文	修正後條文	修正前條文	修正說明
第廿六條	刪除。	監察人之職權包括： 一、公司業務狀況之調查。 二、公司財務狀況之調查。 三、公司簿冊文件之查核。 四、公司職員執行業務之監察與違法失竊之檢舉。 五、依其他法規或股東會所賦與之相關職權的行使。	配合設立「審計委員會」，刪除「監察人」字句。
第廿七條	刪除。	監察人得列席董事會陳述意見，但無表決權。	
第卅條	本公司董事及其他執行業務之股東，得支領車馬費或薪津，其標準授權董事會參照同業水準議定之，不論公司盈虧均應支付之。	本公司董事、監察人及其他執行業務之股東，得支領車馬費或薪津，其標準授權董事會參照同業水準議定之，不論公司盈虧均應支付之。	
第卅一條	本公司於每會計年度終了後，董事會依據財務部門之帳務報告，經審定後編造以下表冊，於股東常會開會三十日前，交審計委員會查核，或由審計委員會委託會計師查核並出具報告書，提報股東會請求承認。 一、營業報告書。 二、財務報表。 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。	本公司於每會計年度終了後，董事會依據財務部門之帳務報告，經審定後編造以下表冊，於股東常會開會三十日前，交監察人查核，或由監察人委託會計師查核並出具報告書，提報股東會請求承認。 一、營業報告書。 二、財務報表。 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。	
第卅二條	本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。 本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十	本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董監酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞得以股票或現金為之，董監酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。 本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十	

	<p>為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。</p>	<p>為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。</p>	
第卅五條	<p>本章程訂於民國七十四年二月二十八日。 第一次修訂於民國七十五年三月二十七日。 第二次修訂於民國七十五年十二月十日。</p> <p style="text-align: center;">§</p> <p>第二十二次修訂於民國一〇三年六月十一日。 第二十三次修訂於民國一〇五年六月二十八日。 <u>第二十四次修訂於民國一〇六年六月二十八日。</u></p>	<p>本章程訂於民國七十四年二月二十八日。 第一次修訂於民國七十五年三月二十七日。 第二次修訂於民國七十五年十二月十日。</p> <p style="text-align: center;">§</p> <p>第二十二次修訂於民國一〇三年六月十一日。 第二十三次修訂於民國一〇五年六月二十八日。</p>	修訂日期

附件十三

盈餘分配表

四維航業股份有限公司

109 年度
虧損撥補表

單位：新台幣元

項目	金額	備註
期初待彌補虧損	(510,430,176)	
減：當年度福利計畫精算損益認列入保留盈餘數	(466,782)	
減：109 年度稅後淨損	(912,015,099)	
109 年度待彌補虧損	(1,422,912,057)	
彌補項目(註 1)		
加：法定盈餘公積彌補虧損	1,422,912,057	
未彌補虧損	0	

註 1:依公司法第 239 條規定辦理。

董事長：



經理人：



會計主管：



四維航業股份有限公司



董事長：羅盤投資股份有限公司



法人代表人：藍心琪

