



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

公開說明書

(一一一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、本次公開說明書編印目的：一一一年度現金增資發行新股

(一)新股來源：現金增資發行新股。

(二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)發行股數：40,000仟股。

(四)發行金額：新台幣400,000仟元整。

(五)發行條件：

1.現金增資發行普通股計40,000仟股，每股面額新台幣10元整，發行價格為每股20元，募集總金額為新台幣800,000仟元。

2.依公司法第267條規定，保留發行股份總數10%計4,000仟股由員工認購，並依證交法第28條之1規定，提撥發行新股總數10%，計4,000仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷，其餘80%，計32,000仟股則按認股基準日股東名簿記載之股東及其持股比例認購，認購不足一股者，自認股基準日起五日內由股東自行併湊。原股東及員工放棄認購及併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。

3.本次現金增資發行之新股，其權利義務與原已發行之普通股相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股之10%，計4,000仟股對外公開承銷。

(七)承銷及配售方式：以公開申購配售方式辦理公開承銷，並由證券承銷商餘額包銷。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱第 63 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣貳佰萬元整。

(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：請參閱第 2~9 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：

(一)金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

(二)本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.swnav.com.tw/>

九、股票面額：每股新臺幣壹拾元。

四維航業股份有限公司 編製

中華民國一一一年十一月二十五日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新臺幣元；%

實收資本額來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	12,000,000	0.36%
現金增資	2,232,800,000	67.81%
盈餘轉增資	1,605,927,126	48.77%
資本公積轉增資	547,521,554	16.63%
其他：公司債轉換	337,357,670	10.25%
其他：減資彌補虧損	1,442,935,450	(43.82)%
合計	3,292,670,900	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定方式函送有關單位外，另備置於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。

(三)索取方式：請透過網路至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

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：台北市中正區博愛路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：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：臺銀綜合證券股份有限公司	網址： http://www.twfhsec.com.tw
地址：台北市重慶南路一段58號6樓	電話：(02)2388-2188
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5樓	電話：(02) 2747-8266
名稱：華南永昌綜合證券股份有限公司	網址： www.entrust.com.tw
地址：台北市民生東路四段54號5樓	電話：(02)412-8889

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、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服務代理部	網址： http://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：

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

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

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、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：黃世鴻
職稱：財務長	職稱：業務部經理
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：3,292,670,900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：http://www.swnav.com.tw		
上市日期：92年08月25日		上櫃日期：90年07月03日		公開發行日期：86年06月20日	
		管理股票日期：不適用			
董事長：羅盤投資股份有限公司 負責人：(代表人：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：黃世鴻 職稱：業務部經理		
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：http://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://www.sinotrade.com.tw 地址：台北市中正區博愛路17號5樓		
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所			電話：(02)2725-9988 網址：http://www.deloitte.com.tw 林淑婉會計師、許秀明會計師 地址：台北市松仁路100號20樓		
複核律師：智鼎國際法律事務所			電話：(02)2755-1777 網址：http://www.jheding.com.tw 陳祐良律師 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：不適用		無■；有□，評等日期：不適用		評等等級：不適用
	本次發行公司債：不適用		無■；有□，評等日期：不適用		評等等級：不適用
董事選任日期：109年6月24日，任期：3年			監察人選任日期：不適用(本公司以審計委員會取代監察人)		
全體董事持股比例：9.29% (111年9月30日)			全體監察人持股比例：不適用		
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：9.29% (111年9月30日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍心琪	9.24%	獨立董事	林坡圳	0.00%
董事	陳火財	0.03%	獨立董事	張騷昌	0.00%
董事	郭震宇	0.02%	獨立董事	陳柏仲	0.00%
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32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頁至第9頁	
去 (1 1 0) 年 度	營業收入：5,532,719仟元 稅前淨利：2,311,674仟元 每股盈餘：7.16元			參閱本公開說明書第91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第63頁				
本次公開說明書刊印日期：111年10月25日			刊印目的：辦理一一一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					

目 錄

頁次

壹、公司概況	
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.....	7
(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、協理及各部門與分支機構主管.....	15
(四)董事及監察人.....	16
(五)發起人.....	19
(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	20
四、資本及股份.....	24
(一)股份種類.....	24
(二)股本形成經過.....	24
(三)最近股權分散情形.....	25
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	29
(五)公司股利政策及執行狀況.....	29
(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.....	30
(七)員工、董事、監察人酬勞.....	30
(八)公司買回本公司股份情形.....	31
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	31
六、特別股辦理情形.....	31
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	31
八、員工認股權憑證辦理情形.....	31
九、限制員工權利新股辦理情形.....	31
十、併購辦理情形.....	31
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	31
貳、營運概況.....	32
一、公司之經營.....	32

(一)業務內容.....	32
(二)市場及產銷概況.....	36
(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.....	42
(四)環保支出資訊.....	42
(五)勞資關係.....	44
(六)資通安全管理.....	46
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產.....	47
(一)自有資產.....	47
(二)使用權資產.....	49
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	49
三、轉投資事業.....	50
(一)轉投資事業概況.....	50
(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經營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185條情事或有以部分營業、研發成果轉移子公司者，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
五、其他必要補充說明事項.....	55
參、發行計劃及執行情形.....	58
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劃分析...	58
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計劃應記載事項.....	63
(一)本次計劃之資金來源、計劃項目、預計進度及預計可能產生效益.....	63
(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劃與保管方法。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.....	64
(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.....	65
(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劃.....	65
(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)計劃.....	65
(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.....	65

(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.....	65
(八)說明本次計劃之可行性、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.....	65
(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式.....	76
(十)資金運用概算及可能產生之效益.....	76
三、本次受讓他公司股份發行新股情形.....	89
四、本次併購發行新股應記載情形.....	89
肆、財務概況.....	90
一、最近五年度簡明財務資料.....	90
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	90
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	93
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	93
(四)財務分析.....	94
(五)會計科目重大變動說明.....	98
二、財務報告應記載事項.....	102
(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.....	102
(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.....	102
(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.....	102
三、財務概況其他重要應記載事項.....	102
(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.....	102
(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.....	102
(三)期後事項.....	102
(四)其他.....	102
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	103
(一)財務狀況.....	103
(二)財務績效.....	104
(三)現金流量.....	105
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	105
(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.....	106
(六)其他重要事項.....	107
伍、特別記載事項.....	108
一、內部控制制度執行狀況.....	108
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	108

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	108
(三)內部控制聲明書.....	108
(四)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.....	108
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.....	108
三、證券承銷商評估總結意見.....	108
四、律師法律意見書.....	108
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	108
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.....	108
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	108
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.....	108
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.....	108
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，或公司對其內 部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大 影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形.....	108
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.....	108
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.....	108
十三、其他必要補充說明事項.....	108
十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經 驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分 析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	108
十五、公司治理運作情形.....	109
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	139
柒、附件	
附件一：現金增資股票承銷價格計算書	
附件二：109年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件三：110年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件四：111年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告	
附件五：109年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件六：110年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件七：111年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告	
附件八：內部控制聲明書	
附件九：證券承銷商評估總結意見	

附件十：律師法律意見書

附件十一：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

附件十二：本次發行董事會議事錄

附件十三：公司章程新舊條文對照表

附件十四：盈餘分配表

附件十五：前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具體評估事項

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』
- 111年 ■出售『桓維輪』

二、風險事項

(一)風險因素

1.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) 利率變動對公司之影響及未來因應措施

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。110 年度及 111 年前二季利息支出分別為 267,941 仟元及 137,701 仟元，利息收入分別為 1,060 仟元以及 5,146 仟元，利息淨支出占營收淨額比率分別約 4.82%及 3.78%。

(2)匯率變動對公司之影響及未來因應措施

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。110 年度及 111 年前二季分別為匯兌利益 42,575 仟元及匯兌損失 138,362 仟元，占營收淨額比率分別為 0.77%及(3.94)%，惟匯率變動不致對本公司損益產生重大影響。

(3)通貨膨脹情形對公司之影響及未來因應措施

本公司過去未因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。若通貨膨脹導

致營業成本提高，本公司可於簽訂合約時調整價格。

2.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。本公司之背書保證係對子、孫公司之背書保證，直至貸款完全清償，便停止對其背書保證。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)本公司衍生性商品交易依據所訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，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，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。

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.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，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.科技改變（包括資通安全風險）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

組成資安管理小組，現以行政管理部主管代為召集人，成員由各部門主管及資訊室同仁組成，定期針對公司各項資安議題進行討論與檢討。並積極招募專(兼)職資安主管及資安人員。

B.資訊安全政策

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。

C.具體管理方案

(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。

D.投入資通安全管理之資源

110年度，於船舶電腦、員工電腦主機、防毒軟體更新、郵件防護軟硬體維護及公司網站投入約新台幣190萬，另外在機房設備更新及虛擬化花費約新台幣100萬。

除此之外，船舶衛星系統及網路設備、防火牆及防毒軟體也在本年度啟動更新計劃，已完成11艘船舶，設置成本約美金15,000/艘。

本公司除了每年定期由稽核室進行年度內控查核之外，另外透過會計師事務所進行每年度的資訊循環查核，並針對報告中的建議進行改善回應。

6.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.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，並無併購他公司之計劃，故不適用。

8.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.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中風險評估及因應措施

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)銷貨集中風險評估及因應措施

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 110 年度第一大客戶及 111 年前二季前二大客戶佔當年營收比重分別為 10.85%及 10.28%、10.22%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.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，本公司董事或持股超過 10%之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，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，應揭露系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
Forever Pescadores S.A. Panama	國際運輸工人聯盟(ITF)	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	經雙方協調後已於109年11月達成和解。

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
		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。本公司已於108年認列相關負債準備。	
Dong Lien Maritime S.A. Panama 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	國際運輸工人聯盟(ITF)	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，本公司已委託律師與ITF溝通，已於109年認列相關負債準備美金1,600 仟元。	協商溝通中。

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
綠舞觀光飯店股份有限公司	台灣新菱股份有限公司	飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與新菱間之承攬追加工程款之爭議案件。因不服仲裁判斷其餘NT\$23,919,583元部分，應由綠舞觀光飯店支付，遂於108年12月10日提起本案訴訟。	本案於109年12月經臺北地院判決，駁回綠舞公司之請求，雙方於110年6月同意簽署和解書。
綠舞觀光飯店股份有限公司	三奕設計顧問有限公司	綠舞莊園日式主題遊樂區新建工程設計規劃與監造之請求損害賠償爭議案件。依中華民國仲裁協會107年度仲聲仁字第61號之仲裁判斷，三奕公司應賠償綠舞 9,308,783元。三奕公司不服仲裁判斷而訴請撤銷該仲裁判斷。	本案於110年9月經最高法院裁定駁回三奕公司之請求。

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。

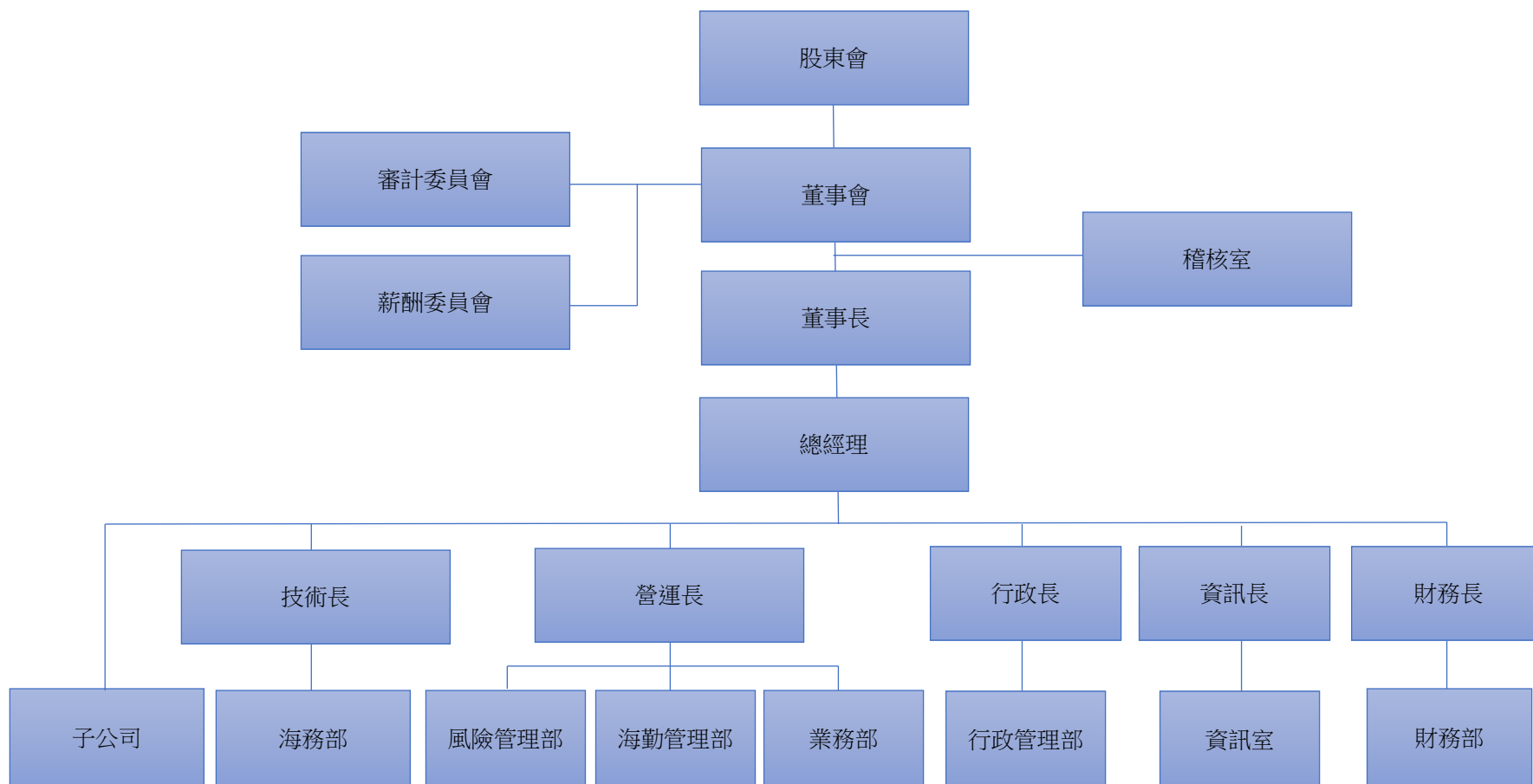
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司之組織結構

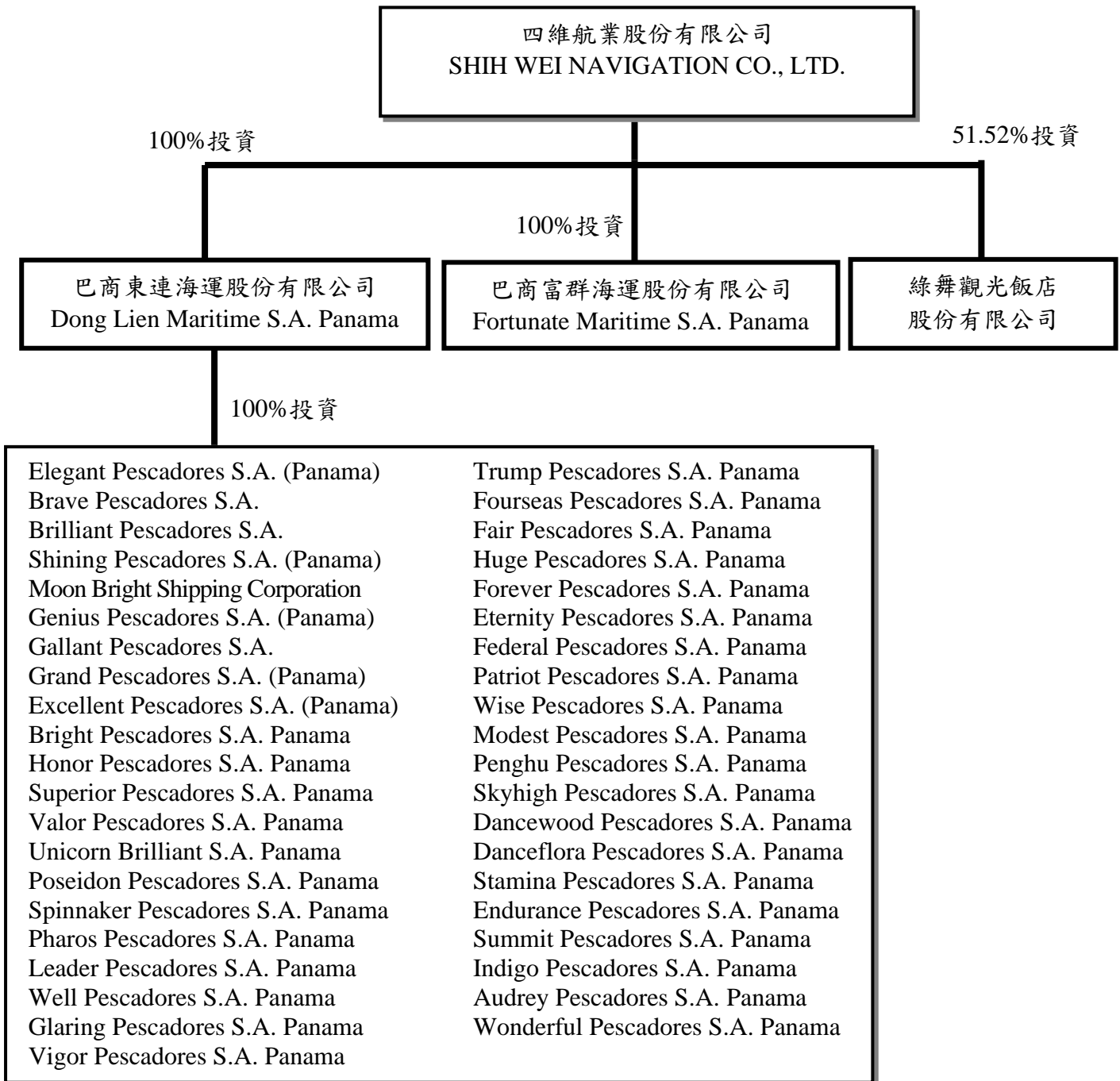


2. 主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
海務部	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	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	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	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	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	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.與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

111年6月30日；單位：股；新臺幣仟元

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	持股比率	實際投資金額	股數	持股比率	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	86,392,775	100.00	2,567,593	—	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama 巴商富群海運股份有限公司	子公司	198,250	100.00	589,199	—	—	—
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	148,600	—	—	—
Brave Pescadores S.A.	孫公司	35,000	100.00	104,020	—	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	59,440	—	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	孫公司	10,000	100.00	29,720	—	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	孫公司	110,000	100.00	326,920	—	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	孫公司	8,000,000	100.00	237,760	—	—	—
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	110,000	100.00	326,920	—	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	148,600	—	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	孫公司	75,000	100.00	222,900	—	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	20,000	100.00	59,440	—	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	孫公司	89,946	100.00	267,320	—	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	孫公司	80,000	100.00	237,760	—	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	孫公司	100,000	100.00	297,200	—	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	孫公司	100,000	100.00	297,200	—	—	—
Gallant Pescadores S.A.	孫公司	82,745	100.00	245,918	—	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	10	100.00	297	—	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	孫公司	55,000	100.00	163,460	—	—	—
Grand Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	100	100.00	297	—	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	59,440	—	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	89,160	—	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	59,440	—	—	—
Leader Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	89,160	—	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	孫公司	85,000	100.00	252,620	—	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	孫公司	85,000	100.00	252,620	—	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	孫公司	150,489	100.00	447,253	—	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	孫公司	110,000	100.00	326,920	—	—	—

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
Pharos Pescadores S.A. Panama	孫公司	40,000	100.00	118,880	—	—	—
Poseidon Pescadores S.A. Panama	孫公司	40,000	100.00	118,880	—	—	—
Shining Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	100	100.00	297	—	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	孫公司	60,000	100.00	178,320	—	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	孫公司	70,000	100.00	208,040	—	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	孫公司	95,000	100.00	282,340	—	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	89,160	—	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	孫公司	25,000	100.00	74,300	—	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	孫公司	60,000	100.00	178,320	—	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	孫公司	291,818	100.00	867,283	—	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	89,160	—	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	59,440	—	—	—
Well Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	89,160	—	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	孫公司	109,902	100.00	326,629	—	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	148,600	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

111年9月30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憑證情形	備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
總經理	藍心琪	女	中華民國	109.1.31	67,519	0.02	—	—	—	—	藍海海運股份有限公司 總經理 四維航業股份有限公司 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 NK台灣委員會委員 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	—	註1
財務長(註2)	許綱倫	男	中華民國	108.11.11	10,000	—	—	—	—	—	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	—	無
財務部會計處協理	林芳儀	女	中華民國	106.4.5	38,886	0.01	—	—	—	—	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	131,248	0.04	19,864	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	—	無

註1：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2：自110年1月1日起原財務部副總經理許綱倫先生調整職稱為財務長。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

111年9月30日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或 註冊地	初次選任 日期	選(就)任 日期	任 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	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			備 註
							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	
	羅盤投資股份有限公司	—	中華民國	87.4.30	109.6.24	3年	28,391,267	10.166	30,441,267	9.24	—	—	—	—	無	無	無	無	無	無
董事長	代表人 藍心琪 (註1)	女 41~50 歲	中華民國	109.10.27	109.10.27	3年	50,313	0.018	67,519	0.02	—	—	—	—	藍海海運股份有限公司 總經理 四維航業股份有限公司 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 NK台灣委員會委員 澤潤投資(股)公司董事長 曄捷投資(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	註
董事	陳火財	男 61~70 歲	中華民國	109.6.24	109.6.24	3年	157,039	0.056	107,508	0.03	—	—	—	—	安生運算檢定有限公司 總經理/董事長 海洋大學海洋法律研究所	安生運算檢定有限公司 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	無
董事	郭震宇	男 51~60 歲	中華民國	103.6.11	109.6.24	3年	44,562	0.016	50,944	0.02	—	—	—	—	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	無
獨立 董事	林坡圳	男 61~70 歲	中華民國	109.6.24	109.6.24	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	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 森寶開發股份有限公司 董事 達圳股份有限公司 董事	無	無	無	無
獨立 董事	張驥昌	男 71~80 歲	中華民國	109.6.24	109.6.24	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	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 51~60 歲	中華民國	109.6.24	109.6.24	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	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	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。

2.法人股東之主要股東

111年7月22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(36.32%)；藍心悌(33.51%)；大喜管理顧問股份有限公司(30.17%)

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
大喜管理顧問股份有限公司	藍心琪(90%)；澤潤投資股份有限公司(10%)

4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長 藍心琪(註1)	國立臺灣海洋大學商船學系畢業，現於臺灣大學管理學院進修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。		0
董事 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。		0
董事 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。		0
獨立董事 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。	1.符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條之規定。 2.本屆之獨立董事其本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本屆之獨立董事未有本人、配偶、二親等以內親屬或利用他人名義持有公司股份之情事。 4.本屆之獨立董事未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 5.本屆之獨立董事最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事 張駿昌	國立臺北工專畢業，具商務經營管理多年經驗。		0
獨立董事 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。		0

註1：為羅盤投資股份有限公司之代表人。

註2：本公司現任董事會成員未有公司法第30條各款情事。

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

A.多元化政策：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：航運、保險、理算、財會及公司治理等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下：1.營運判斷能力 2.會計及財務分析能力 3.經營管理能力 4.危機處理能力 5.產業知識 6.國際市場觀 7.領導能力 8.決策能力。

董事多元化面向、互補及落實情形如下表所揭示且符合本公司「公司治理守則」第 20 條載明之標準；未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

B.具體管理目標：

管理目標	落實情形	是否達成
獨立董事席次達全體董事席次二分之一	獨立董事三席，占全體董事席次二分之一	達成
女性董事席次至少一席以上	具有一席女性董事	達成
兼任公司員工之董事不宜逾全體董事席三分之一	一人，占比六分之一	達成
獨立董事任期未逾三屆	本屆獨立董事任期年資皆於3年以下，未有超過3屆之情事	達成
董事會成員應具備執行職務所必須之知識、技能及素養	全體董事符合多元之專業知識與技能(如下表所示)	達成

C.現任董事會成員落實多元化情形：

多元化 核心 項目	基本組成								產業經驗					專業能力					
	國籍	性別	兼任 公司 員工	年齡				獨立 董事 任期 年資	航 運	銀 行	保 險	理 算	營 造	企 業 管 理	業 務	財 務	會 計	法 律	公 司 治 理
				50 歲 以 下	51 至 60 歲	61 至 70 歲	71 歲 以 上												
董事姓名																			
藍心琪	中 華 民 國	女	✓	✓				✓		✓			✓	✓					✓
陳火財		男				✓					✓		✓				✓		
郭震宇		男			✓			✓						✓	✓				
林坡圳		男				✓		✓		✓	✓			✓	✓	✓			
張騷昌		男					✓	✓	✓					✓					
陳柏仲		男			✓			✓					✓	✓		✓	✓		✓

(2)董事會獨立性：

本公司現任董事會成員皆符合「證券交易法」第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定：所有董事會成員間（包含 3 名獨立董事），不具有配偶及二親等以內之親屬關係。

本公司之獨立董事皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之積極資格、消極資格及獨立性之認定標準。

除符合上列相關法規外，本公司 6 席董事中，3 席為獨立董事，佔全體董事席次之 50%，亦能反映本公司董事會之獨立性。

(五)發起人資料：不適用。

(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(110年度)給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額及占稅 後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額及占稅 後純益之比例 (%)		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 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	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長	羅盤投資 股份有限 公司	—	—	—	—	5,000	5,000	—	—	5,000 0.2497	5,000 0.2497	—	—	—	—	—	—	—	—	5,000 0.2497	5,000 0.2497	無
	代表人： 藍心琪	2,395	2,395	—	—	—	—	38	38	2,433 0.1215	2,433 0.1215	—	—	—	—	4,000	—	4,000	—	6,433 0.3212	6,433 0.3212	無
董事	陳火財	—	—	—	—	1,000	1,000	38	38	1,038 0.0518	1,038 0.0518	—	—	—	—	—	—	—	—	1,038 0.0518	1,038 0.0518	無
董事	郭震宇	—	—	—	—	1,000	1,000	38	38	1,038 0.0518	1,038 0.0518	—	—	—	—	—	—	—	—	1,038 0.0518	1,038 0.0518	無
獨立 董事	林坡圳	120	120	—	—	1,000	1,000	48	48	1,168 0.0583	1,168 0.0583	—	—	—	—	—	—	—	—	1,168 0.0583	1,168 0.0583	無
獨立 董事	張騷昌	120	120	—	—	1,000	1,000	48	48	1,168 0.0583	1,168 0.0583	—	—	—	—	—	—	—	—	1,168 0.0583	1,168 0.0583	無
獨立 董事	陳柏仲	120	120	—	—	1,000	1,000	42	42	1,162 0.0580	1,162 0.0580	—	—	—	—	—	—	—	—	1,162 0.0580	1,162 0.0580	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110年度稅前利益為NT\$2,400,872仟元，配發董事酬勞共計NT\$10,000,000，依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」按獨立董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，擬具分派建議，提交薪資報酬委員會審議並提請董事會議定之；又，考量獨立董事同時擔任審計委員會及薪酬委員會委員職務，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110.1.1起至110.12.31擔任顧問期間領取酬金NT\$1,315,000。

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1：111年3月29日董事會通過分派本公司110年度董事酬勞為NT\$10,000,000，按稅前利益NT\$2,400,872仟元之0.41%估列計算擬議數。

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。

註3：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註4：111年3月29日董事會通過分派本公司110年度員工酬勞NT\$49,500,000，按稅前利益NT\$2,400,872仟元之2.01%估列計算擬議數。

註5：110年稅後淨利：NT\$2,002,509,561。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司 (H)	本公司	財務報告內 所有公司 (I)
低於1,000,000元	—	—	—	—
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	陳火財 郭震宇 林坡圳 張騷昌 陳柏仲	陳火財 郭震宇 林坡圳 張騷昌 陳柏仲	陳火財 郭震宇 林坡圳 張騷昌 陳柏仲	陳火財 郭震宇 林坡圳 張騷昌 陳柏仲
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	藍心琪	藍心琪	—	—
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	—	—
	—	—	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	羅盤投資股份有限公司	羅盤投資股份有限公司	藍心琪 羅盤投資股份有限公司	藍心琪 羅盤投資股份有限公司
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	7人	7人	7人	7人

(2)監察人之酬金：本公司已成立審計委員會，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元；%

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 總額及占稅後純益 之比例(%) (註2)		有無領取 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	—	—	—	—	—	—	4,000	—	4,000	—	4,000 0.1997	4,000 0.1997	無
財務長	許綱倫	1,530	1,530	—	—	450	450	2,300	—	2,300	—	4,280 0.2137	4,280 0.2137	無

註1：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註2：111年3月29日董事會通過分派本公司110年度員工酬勞NT\$49,500,000，按稅前利益NT\$2,400,872仟元之2.01%估列計算擬議數。

註3：110年稅後淨利：NT\$2,002,509,561。

註4：業經109年12月29日董事會決議通過：藍心琪小姐身兼董事長與總經理職務，考量已支領董事長酬金，故自110年1月1日起不再領取總經理薪資。

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	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	藍心琪、許綱倫	藍心琪、許綱倫
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2人	2人

(4)前五位酬金最高主管之酬金

本公司並無公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則第10條第1項第6款第2目之1或之5情事，故不適用。

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

110年12月31日；單位：新臺幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	藍心琪	0	11,000	11,000	0.5493
	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				

註1：111年3月29日董事會通過分派本公司110年度員工酬勞NT\$49,500,000，按稅前利益NT\$2,400,872仟元之2.01%估列計算擬議數。

註2：110年稅後淨利：NT\$2,002,509,561。

註3：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給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益之分析，並說明給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1) 酬金總額占稅後純益(損)之比例

名稱	本公司		本公司合併報表	
	109年度	110年度	109年度	110年度
董事	(0.3090)%	0.8493%	(0.3090)%	0.8493%
總經理及副總經理	(0.3519)%	0.4135%	(0.3519)%	0.4135%

(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依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定提交薪資報酬委員會審議並提請董事會議定。

(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事暨重要職員責任保險，保險金額調高至美金1,000萬元，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、資本及股份

(一)股份種類

111年9月30日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	329,267,090	170,732,910	500,000,000	上市公司股票

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本變動之情形

單位：股；新臺幣元

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
111.1.22	10	500,000,000	5,000,000,000	329,267,090	3,292,670,900	現金增資500,000,000	無	註26

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。
 註26：經111年1月22日經授商字第11101008360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 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。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

111年7月22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	—	8	196	70,494	98	70,796
持有股數	—	1,031,286	81,151,097	229,338,169	17,746,538	329,267,090
持有比率(%)	—	0.31	24.65	69.65	5.39	100

2. 股權分散情形

111年7月22日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至 999	19,723	3,493,060	1.06
1,000至 5,000	42,557	83,173,931	25.26
5,000至 10,000	4,894	37,575,429	11.41
10,001至 15,000	1,439	17,853,265	5.42
15,001至 20,000	755	13,848,187	4.21
20,001至 30,000	610	15,274,807	4.64
30,001至 40,000	254	8,963,586	2.72
40,001至 50,000	163	7,500,074	2.28
50,001至 100,000	245	17,438,561	5.28
100,001至 200,000	92	12,225,196	3.71
200,001至 400,000	33	9,044,563	2.75
400,001至 600,000	7	3,599,376	1.09
600,001至 800,000	4	2,874,732	0.87
800,001至1,000,000	4	3,426,519	1.04
1,000,001以上	16	92,975,804	28.26
合計	70,796	329,267,090	100

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名稱、持股數額及比例)

111年7月22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		30,441,267	9.24
豁達投資股份有限公司		15,839,630	4.81
沛林投資股份有限公司		15,516,660	4.71
盛宇投資有限公司		5,986,940	1.82
兆興投資股份有限公司		5,291,000	1.61
重愛投資有限公司		3,880,878	1.18
花旗託管D F A新興市場核心證券投資專戶		2,382,000	0.72
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶		2,306,208	0.70
郭義隆		2,253,920	0.68
雲大楠		1,699,431	0.52

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以上之股東放棄現金增資認股之情形

(1) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：

職稱	姓名	110年度	
		可認股數	實認股數
董事長/大股東	羅盤投資股份有限公司	4,066,539	2,050,000
董事	郭震宇	6,382	6,382
董事	陳火財	13,469	13,469

(2) 所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人之姓名、與公司、董

事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：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	109年度		110年度		111年截至 9月30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
董事長 及大股東	羅盤投資股份有限公司	—	—	2,050,000	(11,089,000)	—	—
	代表人藍心琪 (109.10.22改派)	—	—	17,206	—	—	—
	代表人藍俊德 (109.10.22辭任)	—	—	—	—	—	—
董事	陳火財	—	—	13,469 (63,000)	—	—	—
董事	郭震宇	—	—	6,382	—	—	—
董事 (註)	重愛投資有限公司	—	—	—	—	—	—
	代表人陳木川	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林坡圳	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張騷昌	—	—	—	—	—	—
獨立董事	陳柏仲	—	—	—	—	—	—
獨立董事(註)	塗秀華	—	—	—	—	—	—
獨立董事(註)	黃仁宗	—	—	—	—	—	—
獨立董事(註)	詹清渭	—	—	—	—	—	—
總經理	藍心琪	—	—	17,206	—	—	—
財務部 財務長	許綱倫	—	—	10,000	—	—	—
財務部 會計處協理	林芳儀	—	—	37,491 (23,000)	—	(9,000)	—
業務部協理	林秀靜	—	—	34,439 (14,000)	—	(2,000)	—
行政管理部行 政事務處協理	邱建忠 (110.4.7辭任)	—	—	—	—	—	—

註：於109.6.24股東常會全面改選董事後解任。

(2)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之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：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

111年7月22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	30,441,267	9.24	—	—	—	—	無	無	—
代表人：藍心琪	67,519	0.02	—	—	—	—	裕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	—
裕達投資股份有限公司	15,839,630	4.81	—	—	—	—	無	無	—
負責人：藍張謙謙	741	0	468,053	0.14	—	—	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	15,516,660	4.71	—	—	—	—	無	無	—
負責人：藍張謙謙	741	0	468,053	0.14	—	—	羅盤投資股份有限公司代表人 裕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	5,986,940	1.82	—	—	—	—	郭義隆	本人	—
負責人：郭義隆	2,253,920	0.68	—	—	—	—	—	—	—
兆興投資股份有限公司	5,291,000	1.61	—	—	—	—	無	無	—
負責人：陳立白	—	—	股東未提供				無	無	—
重愛投資有限公司	3,880,878	1.18	—	—	—	—	無	無	—
負責人：陳淑禎	230,286	0.07	466,279	0.14	—	—	無	無	—
花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專	2,382,000	0.72	—	—	—	—	無	無	—
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶	2,306,208	0.70	—	—	—	—	無	無	—
郭義隆	2,253,920	0.68	—	—	—	—	盛宇投資有限公司負責人	本人	—
雲大楠	1,699,431	0.52	股東未提供				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：新臺幣元；仟股

項		年	109年	110年	當年度截至 111年9月30日
目		度			
每股市價	最高		15.2	76.3	51.9
	最低		4.2	9.56	23.30
	平均		6.7	38.84	38.95
每股淨值	分配前		12.10	20.81	25.11(註8)
	分配後(註1)		12.10	20.81	(註7)
每股盈餘 (虧損) (註2)	加權平均股數	當期	279,267,090	279,267,090	329,267,090
		追溯	279,267,090	279,267,090	329,267,090
	每股盈餘(虧損)	當期	(3.27)	7.16	3.65(註8)
		追溯	(3.27)	7.16	3.65(註8)
每股股利	現金股利		—	2	(註7)
	無償配股	盈餘配股	—	—	(註7)
		資本公積配股	—	—	(註7)
	累積未付股利(註3)		—	—	(註7)
投資報酬分析	本益比(註4)		—	5.42	10.67(註8)
	本利比(註5)		—	19.42	(註7)
	現金股利殖利率(註6)		—	0.05	(註7)

註1：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或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7：111年度之盈餘分配案尚未提請次年度股東會決議分配。

註8：係依111年第二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。本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

(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。110年股東現金紅利為每股NT\$2。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 110 年盈餘分配表經 111 年 3 月 29 日董事會通過之擬議分配數如下，並經 111 年 6 月 21 日股東會決議：

(1)股東現金紅利：NT\$658,534,180 /每股 NT\$2

(2)董事酬勞：NT\$10,000,000

(3)員工酬勞：NT\$49,500,000

(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

本公司 110 年度並無無償配股情形，故不適用。

(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。本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

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

110 年度應付員工酬勞估列金額為 49,500 仟元，應付董事酬勞估列金額為 10,000 仟元。前述員工酬勞及董事酬勞係按當年度稅前淨利之 2.01% 及 0.41% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整當年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日的收盤價(考量除權除息之影響後)。

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者應揭露差異數、原因及處理情形：

A.本公司110年財報估列員工現金酬勞為新台幣49,500仟元，與董事會決議配發員工現金酬勞相同。

B.本公司110年財報估列董事酬勞為新台幣10,000仟元，與董事會決議配發金額相同。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司110年度員工及董事酬勞分派情形，業經本公司111年3月29日董事會決議通過以現金發放員工酬勞新臺幣49,500仟元及董事酬勞新臺幣10,000仟元，並提報於111年6月21日股東常會。

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109年度為稅前淨損，故110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)公司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(合併營業收入比重)

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	109年度		110年度		111年前二季	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
租賃收入		2,455,221	91.93	5,370,865	97.07	3,412,261	97.25
海運收入		51,802	1.94	—	—	—	—
勞務收入		10,546	0.39	—	—	—	—
其他營業收入		153,254	5.74	161,854	2.93	96,357	2.75
總計		2,670,823	100.00	5,532,719	100.00	3,508,618	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111年截至公開說明書刊印日止營運及投資管理船舶含全資子、孫公司共計34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 21 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 4 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 1 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團隊建立(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)計畫開發之新商品(服務)

航運

以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宠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

面臨勞動力短缺、供應鏈斷鏈危機，全球物流受限及貿易局勢緊張，邊境封閉港口擁塞，缺少國際航班船員不易，皆挑戰海運經營者彈力及張力。重建供應鏈韌性壓力，解除船員換班阻礙，提高船舶週轉率，排除層出不窮困難，隨時滾動調整策略，克服大環境樹立艱難條件。109 年各國以寬鬆金融策市場及推動基礎建設，激勵了 110 年全球經濟成長。大宗商品價格上揚，國際原油價格居高不下，運費大幅飆升，散裝航運迎來爆發性成長。

110 年至 111 年第一季之間 BDI 指數以 1,296 (111 年 1 月 26 日)最低點，以 5,650(110 年 10 月 7 日)為最高點。110 年度第一季後期指數開始明顯上揚，110 年平均 BDI 指數跟 109 年相比倍數成長，111 年開年 BDI 指數走低，農曆新年封關前如過往下行，然而開春市場回漲，第一季 BDI 平均指數 2,041，

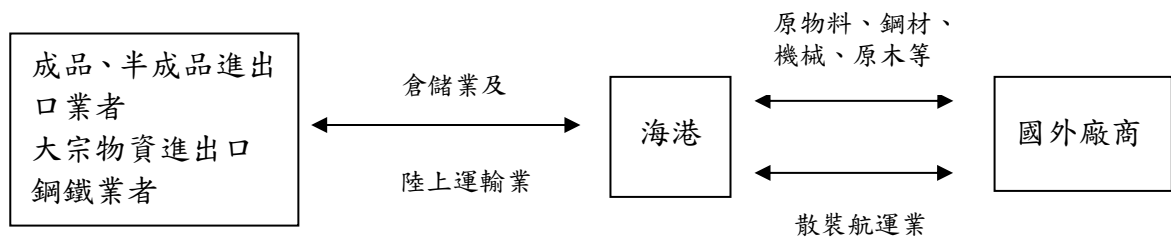
受阻於俄羅斯烏克蘭戰爭烽火，打亂市場期待預期，111 年密切關切在亂世中 BDI 指數走勢及乾散貨市場波動。

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。俄、烏為能源、穀物、工業金屬出口大國，佔全球貿易總額 2%。以總體經濟面來看，國際貨幣組織(IMF)在今年 4 月之「世界經濟展望」，111 年全球經濟成長下調 3.6%。

(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) 產品競爭情形

世界航運船舶市場競爭激烈，國際法規落實環境污染防治，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。

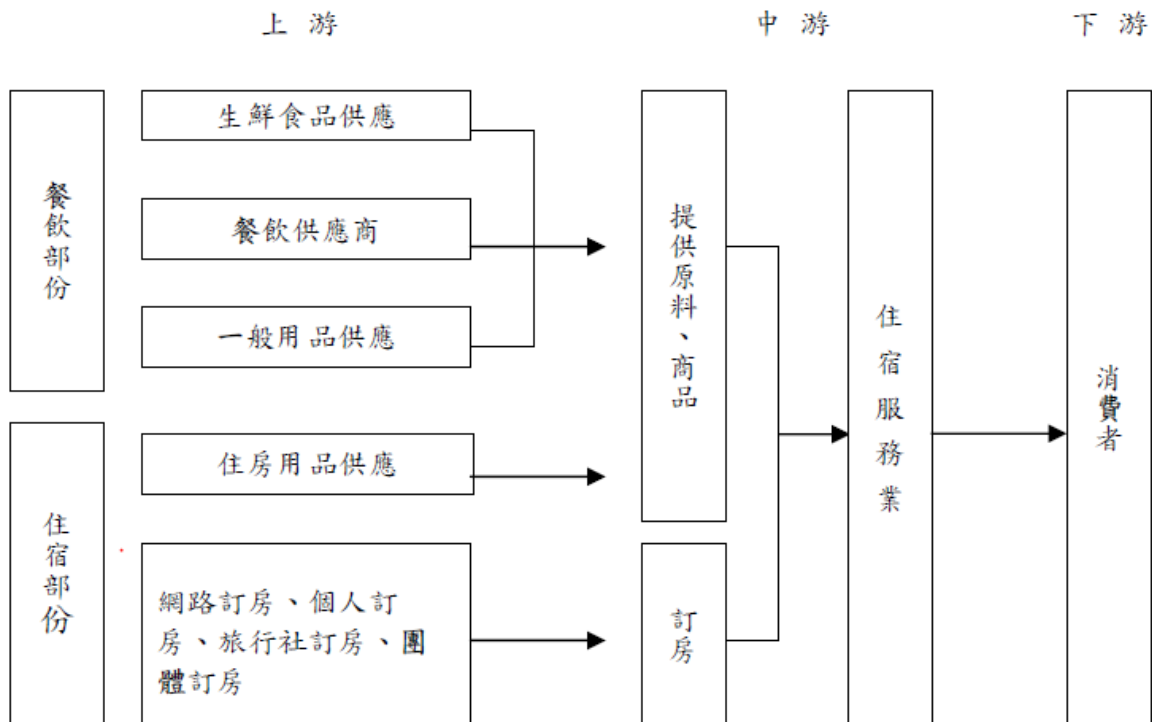
觀光

(1) 產業之現況與發展

疫情後的觀光行銷主軸，由國際轉為內銷，振興國內旅遊並加值觀光轉型升級。調整觀光策略以明確的整體觀光發展定位與意象，尋找特色整合行銷，涵蓋臺灣地方特色、文化資產及美食慢遊體驗，進而對外行銷宣傳的發展利基，以塑造獨具的觀光休閒產業新未來。

(2) 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) 產品之各種發展趨勢

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) 產品競爭情形

因台灣內需市場受益於政府支持屢次發放旅遊補助，但在來台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，例如將重心轉到自餐飲，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。在服務方面，須繼續提供優質的服務，以維繫顧客關係及保持穩定的獲利。

3.技術及研發概況

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.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，汰舊更新船隊，優化船舶操作及承載貨物能力，加強營運績效，提升競爭力。

(2)短期業務發展計畫

- A.加強船舶管理績效，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)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34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、臺灣、東南亞、印度、阿拉伯及波斯灣等國家。遠洋航線包含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DWT之列表如下：

111年 3月底	Handysize		Handymax		Panamax/Kamsarmax	
	10,000-39,999		40,000 -64,999		65,000-99,000	
	No.	DWT	No.	DWT	No.	DWT
全球	3,206	96,380,695	3,787	212,050,059	2,868	231,438,417
四維	27	714,807	4	236,709	3	235,196

資料來源：SSY 2022 BULK CARRIER FLEET SUMMARY as at end March 2022。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

Clarksons Research 於 111 年 2 月份報告預計散雜貨貿易量 110 成長 4.0%，預計 111 年 2.5%，然 2 月突發俄羅斯與烏克蘭戰爭，打亂市場供需機制。Clarksons Research 於 110 年 3 月份報告下調 110 年增長率 3.9%，預估 111 年成長為 1.9%；散裝貨輪淨運力 109 年成長 3.7%，預測 110 及 111 年在 3.6% 及 2.2%。

(4)競爭利基

(1)策略性聯盟

與友好同業航商，於成本面以策略性合作，產生規模經濟降低成本。

(2)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。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

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. 疫情打亂全球勞動力市場，散雜貨船新船年增率低，老舊船舶加速淘汰，運能增加有限，供給量能不足。

(2)不利因素

A. 就需求面而言：

- 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。
- 政治因素：俄羅斯侵略烏克蘭惡化通膨、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。
- 經濟政策：通貨膨脹持續上升，改變各國經貿政策，收緊金融措施。
- 國際原油走勢：OPEC+持續對油產量限制及產油國政治考量，戰爭影

響替代能源採用，油價飆漲加深通貨膨脹及阻礙總體經濟成長。

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110年受益海運市場蓬勃發展，船席一位難求，疫情影響回補困難，新船供給量有限。
- 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。

(3)因應對策

111年全球經濟不確定性加大，預期性升息政策對國際金融市場衝擊，歐美逐步退出寬鬆政策，戰爭與經濟復甦關係等等超乎預期因素，持續關注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)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

本飯店為國內第一座結合飯店與日式庭園的精緻主題景觀度假園區，以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

109年新冠疫情爆發以來，世界各國都受到波及，台灣防疫雖控制得宜，國內旅遊反而相得益彰獲得巨幅成長空間，未來祈能持續成長。

(4)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度假園區。隨著品牌知名度提高，可預期造訪遊客將會持續增加。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

- 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。

(2)不利因素

- 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。

(3)因應對策

善用腹地廣大之日式庭園，凸顯差異化優勢。提供近距離的動物互動，將大自然帶給消費者。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撙節成本。

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：(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)

(1)最近二年度毛利率變動分析表區

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	109年度	110年度
營業收入淨額	2,670,823	5,532,719
銷貨毛利	(466,039)	2,582,940
毛利率	(17.45)%	46.68%
毛利率變動率	—	367.51%

(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

單位:新台幣仟元；%

項目	109年度				110年度				111年前二季			
	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	海嘉	43,257	20.79	無	海嘉	44,067	42.12	無	海潤	17,178	23.58	無
2	Sea Trader	37,641	18.09	無	Exxonmobil	23,637	22.59	無	Gulf Oil Marine	12,693	17.42	無
3	Exxonmobil	28,364	13.63	無	Gulf Oil Marine	21,837	20.87	無	Exxonmobil	12,450	17.09	無
4	Gulf Oil Marine	25,846	12.42	無	—	—	—	—	BMS United	8,402	11.53	無
5	Toyota	21,909	10.53	無	—	—	—	—	—	—	—	—
	其他	51,048	24.54	—	其他	15,083	14.42	—	其他	22,136	30.38	—
	進貨淨額	208,065	100.00	—	進貨淨額	104,624	100.00	—	進貨淨額	72,859	100.00	—

變動原因說明：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…等，主要供應商為海嘉、EXXONMOBIL等，並沒有明顯集中的情況，110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

單位:新台幣仟元；%

項目	109年度				110年度				111年前二季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	CARGILL	498,547	18.67	無	SOL	600,327	10.85	無	SOL	360,851	10.28	無
2	—	—	—	—	—	—	—	—	BALTRAV	358,662	10.22	無
	其他	2,172,276	81.33	—	其他	4,932,392	89.15	—	其他	2,789,105	79.50	—
	銷貨淨額	2,670,823	100.00	—	銷貨淨額	5,532,719	100.00	—	銷貨淨額	3,508,618	100.00	—

變動原因說明：本公司所營運之船舶均為散雜貨輪，舉凡穀物、煤礦、鋼材、木製品、肥料及工業用化學品等大宗物資為其承載項目，而主要業務為船舶租賃及散裝貨物運輸，占年度營業收入 10%以上者，因業務型態改變以致銷貨客戶群變動。

6.最近二年度生產量值

單位：新臺幣仟元

生產量值 主要商品 (或部門別)	年度	109年度			110年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
航運		註	註	2,516,935	註	註	5,370,191
觀光		註	註	153,888	註	註	162,528
合計		註	註	2,670,823	註	註	5,532,719

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

產值單位：新臺幣仟元

銷售量值 主要商品 (或部門別)	年度	109年度				110年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
航運		註	0	註	2,516,935	註	0	註	5,370,191
觀光		註	153,888	註	0	註	162,528	註	0
合計		註	153,888	註	2,516,935	註	162,528	註	5,370,191

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。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；%

人 數		年 度		109年度		110年度		111年截至 5月31日	
		岸勤人工	海勤人工	合計	平均年歲	平均服務年資(年)	學歷分佈比率	人數	%
員工人數	岸勤人工			226		235			241
	海勤人工			706		654			648
	合計			932		889			889
平均年歲				44.46			42.94	43.24	
平均服務年資(年)				4.78			4.66	4.67	
學歷分佈比率				人數	%	人數	%	人數	%
學歷分佈比率 (%)	博士	0	0	0	0	0	0	0	0
	碩士	16	1.72	17	1.91	16	1.8	16	1.8
	大專	501	53.76	507	57.03	508	57.14	508	57.14
	高中	388	41.63	344	38.7	342	38.47	342	38.47
	高中以下	27	2.9	21	2.36	23	2.59	23	2.59

(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

(1)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。

(2)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 27 艘，尚待裝設者有 7 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、報告及驗證計劃(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.列示公司有關對防治污環境染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益

(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.說明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，其有污染糾紛情事者，並應說明其處理經過：無。

4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法估計之事實

本公司之子公司綠舞因廢(污)水處理專責人員於請育嬰假時期，代理人離職而未設置代理人，經宜蘭縣政府稽核核有違反水污染防治法第21條第2項之規定，於110年11月26日經裁處新台幣1萬元罰鍰(裁處書字號30-110-110003)。又，綠舞另因廢水處理設施之放流水錶未妥善維護，經宜蘭縣政府稽核核有違反水污染防治法第18條及水污染防治措施計畫及許可申請審查管理辦法第65條第1項之規定，嗣於111年3月3日經裁處新台幣1萬元罰鍰(裁處書字號30-111-030002)。前述違反事件，綠舞均已繳納罰鍰並改善完畢。

5.說明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2.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.各項員工福利措施、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.訂立各項員工福利，如中秋端午獎金、年終獎金、考績獎金，舉辦員工旅遊、摸彩聚餐及婚喪、喜慶賀奠等。並於原有的勞健保外，亦為員工投保團體保險。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、環保創意聖誕布置及手做紅包袋春節創意布置等，凝聚員工向心力並增進員工彼此情誼。此外，本公司關心員工健康，110 年即配合推廣政府施打 COVID-19 疫苗政策，鼓勵員工接種疫苗並以同仁之小黃卡為依據，施打二劑即發給 1,000 元獎勵津貼；111 年 5 月再度以接種三劑疫苗加發 10,000 元獎勵金提高員工接種意願。
- 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並舉辦慶生會，發放生日禮金。
- C.依據勞基法本公司周休二日、工時固定，目前員工亦依規定申請各種假別，例如年度休假、生理假、育嬰假、陪产假等。此外，為照顧同仁健康及兼顧工作與家庭，於疫情嚴峻期間，除上下班分流以避開交通尖峰時間，並機動調整遠距與實體上班併行。授權各部門主管依據業務狀況調整遠距人力分配，以保護同仁身心健康。
- 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。
- (i)疫情期間，公司主動提供足夠之防疫物資，以維護船員工作安全。防疫物資以每船20人配置如下：
醫用口罩(拋棄式)3000個
N95口罩(拋棄式)1500 個
防護衣(拋棄式)1000 件
醫用透明防護罩20個
洗手乳500ml 20桶
酒精100公升
背帶式消毒水噴灑組2組
防疫手套400雙
防疫用簡易帳篷2組(依各船實際配置需求)
快篩劑300劑，若確定彎靠印尼、印度等高風險地區的船則增為500劑。
- (ii)針對彎靠高風險區船舶，如印尼、印度等國家，公司另提供每人USD 200~USD500不等之獎金，用以感謝船員辛勞付出給予鼓勵。
- (iii)考量物價飛漲及體恤船員辛勞，廢除原部份獎金舊制為全額八折之規定，全額給付。
- (iv)增訂船員獎懲辦法，經公司海事評議委員會評議有功人員，經總經理核決，按有功程度給予不等獎金，以茲鼓勵。

(v)經公司風險管理部經理評估，在困難環境及有限時間內，備艙驗艙一次通過者，酌情核發額外獎金，以茲鼓勵。

(2)進修、訓練其實施情形

- 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.公司除為新進同仁辦理新人訓練之外，每年安排會計主管(人員)、稽核主管(人員)、公司治理主管持續進修，並由公司全額負擔進修費用。110年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共58班次，課程時數共836小時，參與課程員工計320人次，總費用為新台幣53,500元。

(3)退休制度實施情形

本公司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。本公司之舊制計算以每月給付薪資總額之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，在職員工若選擇新制及新制實施後到職之新進員工，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)勞資間之協議情形與各項員工權益措施情形

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)設置職業安全衛生人員
 - (c)實施安全衛生教育訓練
 - (d)定期或不定期實施巡視，提供改善工作方法
 - (e)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。

(D)關心員工健康，配合推廣政府施打COVID-19疫苗政策，鼓勵員工施打疫苗並發給獎勵津貼。

(E)公司每年一次定期由合格經認證的專技人員檢查消防安全及滅火設備，確認設備的有效性，以保障員工有安全的工作環境。

2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法估計之事實

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。

本公司之子公司綠舞因未全額給付工資及未發給休息日延長工時工資，經勞動部職業安全衛生署稽查核有違反勞動基準法第22條2項及第24條第2項之規定，並經宜蘭縣政府110年11月24日府勞資字第1100175602號函處以新台幣7萬元之罰鍰，綠舞已繳納罰鍰並改善完畢。

(六)資通安全管理：

1.敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

(1)資訊安全風險管理架構

組成資安管理小組，現以行政管理部主管代為召集人，成員由各部門主管及資訊室同仁組成，定期針對公司各項資安議題進行討論與檢討。並積極招募專(兼)職資安主管及資安人員。

(2)資訊安全政策

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。

(3)具體管理方案

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。

(4)投入資通安全管理之資源

本公司110年度於船舶電腦、員工電腦主機、防毒軟體更新、郵件防護軟硬體維護及公司網站投入約新台幣190萬，另外在機房設備更新及虛擬化花費約新台幣100萬。

除此之外，船舶衛星系統及網路設備、防火牆及防毒軟體也在本年度啟動更新計劃，已完成11艘船舶，設置成本約美金15,000/艘。

本公司除了每年定期由稽核室進行年度內控查核之外，另外透過會計師事務所進行每年度的資訊循環查核，並針對報告中的建議進行改善回應。

2.列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備：

111年6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	506,710	—	506,710	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	—	754,513	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	—	1,254,381	綠舞飯店	營業	無	火災險等	第一銀行等7家銀行聯貸
PESCADORE SW/賀維	載重噸(DWT)	82,230	2012.04	48,832仟美元	—	28,161仟美元	—	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	—	27,173仟美元	—	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	—	25,074仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行

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		
MOONBRIGHT SW/軒維	載重噸 (DWT)	36,378	2012.02	38,371仟 美元	—	19,497仟 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	—	19,203仟 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	—	18,968仟 美元	—	出 租	無	船體險 /船東 責任險	
GENIUS SW/普維	載重噸 (DWT)	60,200	2015.03	35,309仟 美元	—	25,612仟 美元	—	出 租	無	船體險 /船東 責任險	土地銀行
ETERNITY SW/絢 維	載重噸 (DWT)	58,098	2011.02	34,462仟 美元	—	19,724仟 美元	—	出 租	無	船體險 /船東 責任險	兆豐國際 商業銀行
FOREVER SW/昀 維	載重噸 (DWT)	58,186	2010.05	32,951仟 美元	—	17,838仟 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	—	18,467仟 美元	—	出 租	無	船體險 /船東 責任險	
STAMINA SW/元 維	載重噸 (DWT)	28,378	2012.08	31,542仟 美元	—	17,745仟 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	—	17,587仟 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	—	21,342仟 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	—	18,371仟 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	—	14,638仟 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	—	14,072仟 美元	—	出 租	無	船體險 /船東 責任險	
DANCEWOOD SW/舞維	載重噸 (DWT)	29,065	2013.07	25,434仟 美元	—	16,823仟 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	—	16,447仟 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	—	16,217仟 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	—	11,113仟 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		
SPINNAKER SW/松維	載重噸(DWT)	31,657	2012.11	22,231仟美元	—	14,586仟美元	—	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	—	15,819仟美元	—	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	—	8,509仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
MAGPIE SW/喜維	載重噸(DWT)	34,302	2015.03	21,511仟美元	—	15,768仟美元	—	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	—	15,384仟美元	—	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	—	11,399仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	臺灣銀行
MARGARET SW/特維	載重噸(DWT)	25,010	2012.04	21,005仟美元	—	13,298仟美元	—	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	—	9,813仟美元	—	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	—	8,414仟美元	—	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	—	7,081仟美元	—	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	—	6,739仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
VALOR SW/禮維	載重噸(DWT)	29,818	2008.04	17,387仟美元	—	8,325仟美元	—	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	—	6,625仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
HARMONY SW/桓維	載重噸(DWT)	12,616	2008.01	13,891仟美元	—	4,474仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	BENEFIT

2.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：無。

(二)使用權資產

列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：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

111年6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 (110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	2,567,593	10,515,601	86,392,775	100%	10,515,601	—	採權益法之長期投資	2,328,560	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	589,199	852,001	198,250	100%	852,001	—	採權益法之長期投資	104,203	—	—
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	119,899	46,636,927	51.52%	119,899	—	採權益法之長期投資	(96,212)	—	—
安能聚綠能股份有限公司	主要經營污染防治設備製造及零售等業務	30,000	28,899	2,000,000	6.06%	28,899	—	採權益法之長期投資	—	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	148,600	331,838	50,000	100%	331,838	—	採權益法之長期投資	111,559	—	—
Brave Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	104,020	309,093	35,000	100%	309,093	—	採權益法之長期投資	88,406	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	228,995	20,000	100%	228,995	—	採權益法之長期投資	90,175	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	29,720	91,835	10,000	100%	91,835	—	採權益法之長期投資	205	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,920	317,878	110,000	100%	317,878	—	採權益法之長期投資	59,851	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	237,760	332,343	8,000,000	100%	332,343	—	採權益法之長期投資	90,449	—	—

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 (110年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,920	281,589	110,000	100%	281,589	—	採權益法之長期投資	104,401	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	148,600	281,074	50,000	100%	281,074	—	採權益法之長期投資	(327)	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	222,900	319,059	75,000	100%	319,059	—	採權益法之長期投資	(26,949)	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	134,507	20,000	100%	134,507	—	採權益法之長期投資	(2,348)	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	267,320	265,548	89,946	100%	265,548	—	採權益法之長期投資	29,158	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	237,760	373,831	80,000	100%	373,831	—	採權益法之長期投資	70,495	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	297,200	370,902	100,000	100%	370,902	—	採權益法之長期投資	74,598	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	297,200	393,778	100,000	100%	393,778	—	採權益法之長期投資	71,783	—	—
Gallant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	245,918	362,456	82,745	100%	362,456	—	採權益法之長期投資	42,545	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	297	527,288	10	100%	527,288	—	採權益法之長期投資	141,745	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	163,460	99,742	55,000	100%	99,742	—	採權益法之長期投資	68	—	—
Grand Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	297	61,268	100	100%	61,268	—	採權益法之長期投資	(16)	—	—

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 (110年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Honor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	277,627	20,000	100%	277,627	—	採權益法之長期投資	133,394	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	95,580	30,000	100%	95,580	—	採權益法之長期投資	(7,309)	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	314,662	20,000	100%	314,662	—	採權益法之長期投資	38,873	—	—
Leader Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	130,804	30,000	100%	130,804	—	採權益法之長期投資	(4,491)	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	252,620	221,046	85,000	100%	221,046	—	採權益法之長期投資	69,004	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	主要經營國際航運及船務代理等業務	252,620	160,990	85,000	100%	160,990	—	採權益法之長期投資	35,441	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	447,253	276,323	150,489	100%	276,323	—	採權益法之長期投資	27,170	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,920	221,274	110,000	100%	221,274	—	採權益法之長期投資	40,431	—	—
Pharos Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	118,880	120,843	40,000	100%	120,843	—	採權益法之長期投資	788	—	—
Poseidon Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	118,880	188,165	40,000	100%	188,165	—	採權益法之長期投資	85	—	—
Shining Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	297	130,188	100	100%	130,188	—	採權益法之長期投資	(13)	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	178,320	77,627	60,000	100%	77,627	—	採權益法之長期投資	18,516	—	—

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 (110年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	208,040	359,890	70,000	100%	359,890	—	採權益法之長期投資	101,609	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	282,340	174,161	95,000	100%	174,161	—	採權益法之長期投資	69,498	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	365,392	30,000	100%	365,392	—	採權益法之長期投資	121,932	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	74,300	149,150	25,000	100%	149,150	—	採權益法之長期投資	1	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	178,320	238,292	60,000	100%	238,292	—	採權益法之長期投資	38,186	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	867,283	852,140	291,818	100%	852,140	—	採權益法之長期投資	118,963	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	391,260	30,000	100%	391,260	—	採權益法之長期投資	93,276	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	460,213	20,000	100%	460,213	—	採權益法之長期投資	66,684	—	—
Well Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	118,894	30,000	100%	118,894	—	採權益法之長期投資	(16)	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,629	190,778	109,902	100%	190,778	—	採權益法之長期投資	32,565	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	148,600	331,699	50,000	100%	331,699	—	採權益法之長期投資	136,236	—	—

(二)綜合持股比例

111年6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	86,392,775	100%	—	—	86,392,775	100%
FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	198,250	100%	—	—	198,250	100%
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	Genius Pescadores S.A. (Panama)	84.11.30 起無期間限制， 合約終止應於30天前通知	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	無
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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	無

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	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	無
管理顧問合約	Fourseas Pescadores S.A. Panama	99.6.10 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	110.11~113.10	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	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	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	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	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	103.6~113.5	授信約定書	財務比率

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購、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

截至公開說明書出具日止，本公司並無辦理併購、受讓他公司股份發行新股及私募有價證券計畫，而前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距本次申報時未逾三年者，為 110 年辦理現金增資發行新股。茲將上述計畫內容、執行情形及執行效益說明如下：

(一)計畫內容

- 1.主管機關核准日期及文號：110年9月13日金管證發字第1100355812號函。
- 2.本計畫所需資金總額：新台幣2,000,000仟元整。
- 3.資金來源：辦理發行國內現金增資發行普通股50,000仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格新台幣32.8元，募集總金額為新台幣1,640,000仟元及自有資金或銀行借款360,000仟元，共計2,000,000仟元。
- 4.計畫項目及預計資金運用進度：

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

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-Danceflora	111年第一季	159,000	-	159,000
合計		1,496,000	831,000	665,000

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
子公司及孫公司償 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)，其中擬以本次募資金額支付新台幣2,000,000仟元，不足之新台幣13,457仟元則以自有資金支應。

5. 預計可能產生效益

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，以發行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。

6. 歷次變更計畫內容、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期及輸入金管會指定資訊申報網站之日期

(1) 變更計畫經董事會通過之日期：111年3月29日，因計畫變動金額未達20%

以上，毋庸提報股東會。

單位：新台幣仟元

計畫項目	變更前 原計畫資金總額	變更後 計畫資金總額	變更前後 金額差異	變更金額占募 集金額比例
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	1,496,000 (美金53,755仟元)	1,200,170 (美金43,480仟元)	(295,830)	(18.04%)
轉投資子公司—Fortunate Maritime S.A. Panama	504,000 (美金18,110仟元)	499,854 (美金18,110仟元)	(4,146) (註)	(0.25%)
合計	2,000,000	1,700,024	(299,976)	(18.29%)

註：係因匯率變動而減少。

(2) 變更原因

由於該次募資因資本市場變動劇烈致所募資金較原計畫減少，故為保留資金運用彈性，降低公司資金成本，本公司於111年3月29日經董事會決議通過辦理計畫變更，將轉投資計畫金額變更為1,700,024仟元，並分別以1,200,170仟元及499,854仟元轉投資Dong Lien及Fortunate，以償還子孫公司之銀行借款，

並因實際資金募集完成時間較原預計時程遞延，修正個別計畫項目於111年第一季全數執行完畢。

相較於原計畫，變更後將減少轉投資Dong Lien美金10,275仟元。Dong Lien再分別減少轉投資其100%子公司Wise美金4,562仟元，及Danceflora美金5,713仟元，以減少償還Wise及Danceflora之銀行借款金額。

(3)變更計畫內容

A.變更後計畫所需資金總額：新台幣1,700,024仟元。

B.變更後資金來源：現金增資發行普通股50,000仟股，每股面額10元，每股發行價格新台幣32.8元，募集總金額新台幣1,640,000仟元，及自有資金60,024仟元。

C.變更後預計資金運用計劃及運用進度

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
			111年
			第一季
轉投資子公司—Dong Lien Maritime S.A. Panama	111年第一季	1,200,170	1,200,170
轉投資子公司—Fortunate Maritime S.A. Panama	111年第一季	499,854	499,854
合計		1,700,024	1,700,024

註：以新台幣兌換美元匯率 27.772 換算。

本公司擬於 111 年第一季分別轉投資持股 100%子公司 Dong Lien，再轉投資 Dong Lien 100%子公司 Fair、Patriot、Gallant、Wise 及 Unicorn 以償還 Fair 等 5 間公司之銀行借款；於 111 年第一季轉投資持股 100%子公司 Fortunate，以償還 Fortunate 銀行借款，預計 Dong Lien 再轉投資計劃及償債計劃與進度如下：

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
			111年
			第一季
Dong Lien轉投資子公司-Fair	111年第一季	137,865	137,865
Dong Lien轉投資子公司-Patriot	111年第一季	222,172	222,172
Dong Lien轉投資子公司-Gallant	111年第一季	228,123	228,123
Dong Lien轉投資子公司-Wise	111年第一季	110,141	110,141
Dong Lien轉投資子公司-Unicorn	111年第一季	501,869	501,869
合計		1,200,170	1,200,170

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	
			111年	
			第一季	
子公司及孫公司 償還銀行借款	111年第一季	1,722,884 (美金62,037仟元)	1,722,884 (美金62,037仟元)	
合計		1,722,884	1,722,884	

註：以新台幣兌換美元匯率 27.772 換算。本公司之子公司及孫公司擬於 111 年第一季償還銀行借款新台幣 1,722,884 仟元(美金 62,037 仟元)，其中擬以本次募資金額支付新台幣 1,640,000 仟元，不足之新台幣 82,884 仟元則以自有資金支應。

(4)變更後預計可能產生效益

依計畫變更後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，以合併報表而言，111年度可節省利息支出約22,764仟元，往後每年度可節省利息支出約24,084仟元，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，有利於公司整體營運發展。

(5)輸入金管會指定資訊申報網站之日期：111年3月29日。

(二)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
		預定	實際	
轉投資子公司—Dong Lien Maritime S.A. Panama	支用金額	1,200,170	1,200,170	已於111年第一季依變更後之計畫執行完畢。
		100%	100%	
	執行進度(%)	100%	100%	
		100%	100%	
轉投資子公司—Fortunate Maritime S.A. Panama	支用金額	499,854	499,854	
		100%	100%	
	執行進度(%)	100%	100%	
		100%	100%	
合計	支用金額	1,700,024	1,700,024	
		100%	100%	
	執行進度(%)	100%	100%	
		100%	100%	

經查閱公開資訊觀測站募資計劃執行專區、110年度及111年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告及抽核相關憑證，本公司該次現金增資發行普通股已於110年12月30日募集完成，並於111年第一季轉投資子公司Fortunate與Dong Lien，及Dong Lien再轉投資其子公司Fair、Patriot、Gallant、Wise及Unicorn完畢，及依計畫於111年第一季償還Fortunate、Fair、Patriot、Gallant、Wise及Unicorn之銀行借款合計美金62,037仟元，依計畫變更後之預定進度執行完畢。

(三)執行效益分析

1.節省利息支出

單位：美金仟元；新台幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%) (註2)	償債金額		減少利息支出											
					111年度										112年往後每年度	
					第一季		第二季		第三季		第四季		合計			
美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣			
Fair	兆豐金控	1.51438	5,039	139,938	15	406	19	528	19	534	19	535	72	2,003	76	2,119
Patriot	兆豐中山	1.43225	8,110	225,240	22	619	29	804	29	813	29	813	109	3,049	116	3,226
Gallant	兆豐金控	1.51563	8,298	230,462	24	670	31	871	32	880	32	881	119	3,302	126	3,493
Wise	兆豐金控	1.51788	4,057	112,691	12	328	15	426	16	431	16	432	59	1,617	61	1,711
Unicorn	土銀信義	1.47325	18,306	508,393	52	1,436	67	1,867	68	1,888	68	1,888	255	7,079	270	7,490
Fortunate	合庫營業	1.19438	18,227	506,160	41	1,159	55	1,507	55	1,524	55	1,524	206	5,714	218	6,045
合計			62,037	1,722,884	166	4,618	216	6,003	219	6,070	219	6,073	820	22,764	867	24,084

註1：以新台幣兌換美元匯率27.772換算。

註2：以111年度最新借款利率設算。

單位：新台幣仟元

年度	110年第二季 (籌資前)	111年第一季 (籌資後)	利息減少金額
利息支出	68,932	59,262	9,670

資料來源：本公司110年第二季及111年第一季經會計師核閱之合併財務報告

本公司該次募集與發行有價證券於110年12月30日募足款項後，旋即於111年第一季執行轉投資子孫公司以償還銀行借款計畫，由上表可知，本公司及其子公司111年第一季之利息支出為59,262仟元，較110年第二季籌資還款前減少9,670仟元，已達該次預計減少利息4,618仟元之效益，顯示該次籌資用於轉投資子孫公司以償還子孫公司銀行借款之效益已顯現。

2.提升償債能力並強化財務結構

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	募資前	募資計畫執行完畢後
		110年第二季	111年第一季
基本財務資料	流動資產	1,802,459	4,863,069
	流動負債	2,892,212	6,467,499
	負債總額	17,157,142	15,981,872
	營業收入淨額	1,217,494	1,604,687
	利息支出	68,932	59,262
	每股盈餘	1.78	1.53
財務結構	負債比率	81.10	67.07
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	95.56	92.59
償債能力	流動比率	62.32	75.19
	速動比率	53.28	71.45

資料來源：本公司110年第二季及111年第一季經會計師核閱之合併財務報告

本公司110年度現金增資發行普通股於110年12月底募集完成後，已將所募資金1,640,000仟元於111年第一季全數用以轉投資子孫公司以償還銀行借款完畢，募資計畫執行後之負債比率由籌資前81.10%下降至67.07%；長期資金占不動產、廠房及設備比率由籌資前95.56%下降至92.59%，主係111年第一季部分船舶借款將於一年內到期，及本公司之子公司綠舞因違反聯貸合約所述之財

務比率要求，由於尚於向聯貸主辦行申請豁免中，故相關長期借款重分類至一年內到期之長期借款，使 111 年第一季長期借款較 110 年第二季減少 5,275,183 仟元所致，尚屬合理；流動比率由籌資前 62.32% 上升至籌資後 75.19%；速動比率由籌資前 53.28% 上升至籌資後 71.45%。

另，本公司 111 年第一季合併營業收入為 1,604,687 仟元，較 110 年第二季成長 31.80%，顯示本公司該次募集與發行有價證券計畫用以轉投資以償還子孫公司銀行借款之效益已顯現。

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. 本次計畫之資金來源、計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

(1) 本次計畫所需資金總額：新台幣 1,120,078 仟元(美金 37,675 仟元，暫估美金：新台幣匯率=1：29.73)。

(2) 資金來源：

現金增資發行普通股 40,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格新台幣 20 元，募集總金額為新台幣 800,000 仟元整，及自有資金或銀行借款新台幣 320,078 仟元，共計新台幣 1,120,078 仟元。

(3) 計畫項目及預計資金運用進度

單位：美金仟元/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	
				111 年第四季	
		美金需求	折合新台幣	美金需求	折合新台幣
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	111 年第四季	37,675	1,120,078	37,675	1,120,078
合計		37,675	1,120,078	37,675	1,120,078

本公司擬於 111 年第四季轉投資持股 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 Vigor Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Vigor)、Federal Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Federal)、Eternity Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Eternity)、Skyhigh Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Skyhigh)、Elegant Pescadores S.A. (Panama) (以下簡稱 Elegant) 及 Brave Pescadores S.A. (以下簡稱 Brave) 以償還 Vigor 等 6 間公司之銀行借款，Dong Lien 再轉投資計畫及償債計畫與進度如下：

單位：美金仟元/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	
				111年第四季	
		美金	新台幣	美金	新台幣
Dong Lien轉投資子公司-Vigor	111年第四季	5,000	148,650	5,000	148,650
Dong Lien轉投資子公司-Federal	111年第四季	6,000	178,380	6,000	178,380
Dong Lien轉投資子公司-Eternity	111年第四季	5,000	148,650	5,000	148,650
Dong Lien轉投資子公司-Skyhigh	111年第四季	8,000	237,840	8,000	237,840
Dong Lien轉投資子公司-Elegant	111年第四季	5,675	168,718	5,675	168,718
Dong Lien轉投資子公司-Brave	111年第四季	8,000	237,840	8,000	237,840
合計		37,675	1,120,078	37,675	1,120,078

資料來源：本公司提供

註：暫以美金兌換新台幣匯率1：29.73換算。

單位：美金仟元/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	
				111年第四季	
		美金	新台幣	美金	新台幣
孫公司償還銀行借款	111年第四季	37,675	1,120,078	37,675	1,120,078
合計		37,675	1,120,078	37,675	1,120,078

資料來源：本公司提供

註：暫以美金兌換新台幣匯率1：29.73換算。

(4) 預計可能產生效益

本公司本次計畫所需資金總額為美金37,675仟元(折合新台幣1,120,078仟元)，預計全數用以轉投資子公司Dong Lien，Dong Lien再轉投資其100%持股Vigor等6間子公司，以償還Vigor等6間孫公司之銀行借款。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，以發行公司之合併報表而言，111年度可節省利息支出約美金80仟元(折合新台幣2,366仟元)，112年往後每年可節省利息支出約美金968仟元(折合新台幣28,778仟元)，可減少本公司未來每年度對認列轉投資收益之侵蝕，進而增加轉投資收益，並可適度減輕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。

(5) 資金募集不足或增加時處理方式

本次現金增資發行新股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；惟若募集資金增加時，則作為充實營運資金之用。

(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：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)：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)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計畫之可行性評估

(1)本次計畫於法定程序上之可行性評估

本公司本次辦理現金增資發行新股之計畫業經111年6月30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用於轉投資Dong Lien 美金37,675仟元(折合新台幣1,120,078仟元)，再透過Dong Lien轉投資美金Vigor 美金5,000仟元(折合新台幣148,650仟元)、Federal 美金6,000仟元(折合新台幣178,380仟元)、Eternity美金 5,000仟元(折合新台幣148,650仟元)、Skyhigh 美金 8,000仟元(折合新台幣237,840仟元)、Elegant美金5,675仟元(折合新台幣168,718仟元)及Brave美金8,000仟元(折合新台幣237,840仟元)，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。

綜上，本公司本次募集資金運用計畫、資金運用項目及進度應屬適法可行。

(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 40,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 20 元，總募集資金為新台幣 800,000 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 4,000 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 4,000 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 32,000 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係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，預計以美金 37,675 仟元 (折合新台幣 1,120,078 仟元) 用於轉投資子孫公司，以償還孫公司之銀行借款，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 111 年 11 月完成資金募集後，於 111 年第四季轉投資子孫公司並償還孫公司船舶借款，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 Dong Lien 與 Vigor 等 6 間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 Dong Lien 及 Vigor 等孫公司，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。

本公司本次募資預計募集資金新台幣 800,000 仟元，擬全數用於轉投資子公司 Dong Lien，再透過 Dong Lien 轉投資其 100% 持股 Vigor 等 6 間子公司以償還孫公司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	108年度	109年度	110年度	111年第一季
營業收入	134,139	101,501	210,571	50,260
長短期借款	1,554,966	1,467,414	1,107,144	1,067,245
利息費用(A)	33,707	27,041	23,472	4,440
營業淨利(損)(B)	17,299	5,495	15,956	8,265
利息費用占營業利益比例(%) (A/B)	194.85%	492.10%	147.10%	53.72%
營業外收入及支出(C)	(355,116)	(912,907)	2,384,916	621,804
稅前淨利(損)(D)	(337,817)	(907,412)	2,400,872	630,069
營業外收入及支出占稅前淨利(損)比例(%) (C/D)	105.12%	100.61%	99.34%	98.69%

資料來源：108~110年度經會計師查核簽證之個體財務報告及111年第一季之自結數。

本公司108~110年度及111年第一季之銀行借款餘額分別為1,554,966仟元、1,467,414仟元、1,107,144仟元及1,067,245仟元，利息支出金額分別為33,707仟元、27,041仟元、23,472仟元及4,440仟元，占當期營業淨利之比重分別為194.85%、492.10%、147.10%及53.72%，顯見利息支出對本公司獲利侵蝕有相當程度之影響。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，而船舶購置金額龐大，資金來源大約八成來自銀行借款，利息負擔將進而減少母公司之淨利，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以償還孫公司之船舶借款，將可藉由節省孫公司之利息支出，進而增加本公司之獲利，茲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	108年度	109年度	110年度	111年第一季
營業收入	3,804,396	2,670,823	5,532,719	1,604,687
長短期借款	17,792,481	16,581,937	15,780,757	14,325,119
利息費用(A)	659,604	399,432	267,941	59,262
營業淨利(損)(B)	134,196	(687,898)	2,271,144	707,002
利息費用占營業利益(損失)比例(%) (A/B)	491.52%	(58.07)%	11.80%	8.38%

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108~110年度及111年第一季之合併銀行借款餘額分別為17,792,481仟元、16,581,937仟元、15,780,757仟元及14,325,119仟元，合併利息支出金額分別為659,604仟元、399,432仟元、267,941仟元及59,262仟元，占當期合併營業淨利(損)之比重分別為491.52%、(58.07)%、11.80%及8.38%，顯見利息支出對本公司及其子公司獲利侵蝕有一定程度之影響。此外，為了抑制日益嚴重的通膨，臺灣央行先於111年3月跟進美國升息1碼，後續美國聯準會更於111年6月宣布升息3碼，而臺灣央行立即跟進再升息半碼，此將使企業面臨較高之資金成本，加重其財務負擔，加劇侵蝕公司整體獲利。因

此，本公司本次辦理現金增資發行新股用以轉投資子孫公司以償還孫公司銀行借款，將有助於適度降低本公司及其子公司整體財務及營運風險，及降低未來升息帶來之利息負擔。若依擬償還債務之借款利率予以設算，預計 111 年度可節省合併利息支出約美金80仟元(折合新台幣2,366仟元)，112年度及往後每年度可節省合併利息支出約美金968仟元(折合新台幣28,778仟元)，可降低財務負擔，減少因利率調升造成公司獲利侵蝕之影響，進而增加本公司認列轉投資收益，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	108年度	109年度	110年度	111年第一季
長短期銀行借款	1,554,966	1,467,414	1,107,144	1,067,245
負債總額	3,613,091	2,922,707	3,533,432	3,646,934
銀行借款佔負債總額比率	43.04%	50.21%	31.33%	29.26%
負債比率	44.03%	46.37%	34.03%	32.14%

資料來源：108~110 年度經會計師查核簽證之個體財務報告及 111 年第一季之自結數。

本公司108~110年度及111年第一季之負債比率分別為44.03%、46.37%、34.03%及32.14%，銀行借款占負債總額比率分別為43.04%、50.21%、31.33%及29.26%，可知111年3月底本公司之負債占總資產比率達三成以上，負債來源約三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，負債比率將分別為80.30%、83.86%、71.14%及67.07%，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，加上我國央行亦已跟進美國啟動升息，未來利率調升將造成財務風險上升，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	108年度	109年度	110年度	111年第一季
長短期銀行借款	17,792,481	16,581,937	15,780,757	14,325,119
負債總額	19,562,503	18,136,474	17,302,442	15,981,872
銀行借款佔負債總額比率	90.95%	91.43%	91.21%	89.63%

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：%

分析項目		年度	108年度	109年度	110年度	111年度 第一季
		公司別				
財務 結構	負債比率	四維航業	80.30	83.86	71.14	67.07
		慧洋海運	66.28	67.85	57.86	54.86
		新興航運	28.32	26.04	26.32	27.53
		裕民航運	56.88	61.78	58.48	57.07
償債 能力	流動比率	四維航業	25.68	35.44	108.75	75.19
		慧洋海運	33.38	38.12	76.80	79.47
		新興航運	254.34	278.65	263.43	183.32
		裕民航運	179.25	126.45	135.97	142.77
	速動比率	四維航業	19.07	28.50	103.25	71.45
		慧洋海運	30.78	33.08	74.04	76.40
		新興航運	239.35	271.96	253.75	178.03
		裕民航運	175.06	123.98	132.01	138.43

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

本公司及其子公司108~110年度及111年第一季之負債比率分別為80.30%、83.86%、71.14%及67.07%，銀行借款占負債總額比率分別為90.95%、91.43%、91.21%及89.63%，可知本公司及其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，銀行借款佔負債比重約九成，截至111年3月底銀行借款餘額高達14,325,119仟元。與採樣同業相較，本公司及其子公司108~110年度及111年第一季之負債比率均高於採樣同業；償債能力方面，除110年度因於年底收足現金增資股款，致流動及速動比率高於慧洋海運外，108~109年度及111年第一季之流動及速動比率偏低，均低於採樣同業，顯示本公司及其子公司有提升流動性之必要，需有穩健的財務結構以因應日常營運，償債能力及財務結構確具改善空間。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其子公司之償債能力、改善及強化財務結構、保留未來資金運用之調度空間、降低營運風險及提高同業競爭力，實應有其必要性。

3. 本次計畫之合理性評估

(1) 本次資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：美金仟元/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	
				111年第四季	
		美金需求	折合新台幣	美金需求	折合新台幣
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	111年第四季	37,675	1,120,078	37,675	1,120,078
合計		37,675	1,120,078	37,675	1,120,078

註：暫以美金兌換新台幣匯率1：29.73換算。

本公司擬於111年第四季轉投資100%持股子公司Dong Lien，再透過Dong Lien轉投資其100%子公司以償還孫公司銀行借款，預計Dong Lien再轉投資計劃及償債計劃及進度如下：

單位：美金仟元/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	
				111年第四季	
		美金	新台幣	美金	新台幣
Dong Lien轉投資子公司-Vigor	111年第四季	5,000	148,650	5,000	148,650
Dong Lien轉投資子公司-Federal	111年第四季	6,000	178,380	6,000	178,380
Dong Lien轉投資子公司-Eternity	111年第四季	5,000	148,650	5,000	148,650
Dong Lien轉投資子公司-Skyhigh	111年第四季	8,000	237,840	8,000	237,840
Dong Lien轉投資子公司-Elegant	111年第四季	5,675	168,718	5,675	168,718
Dong Lien轉投資子公司-Brave	111年第四季	8,000	237,840	8,000	237,840
合計		37,675	1,120,078	37,675	1,120,078

註：暫以美金兌換新台幣匯率1：29.73換算。

單位：美金仟元/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	
				111年第四季	
		美金	新台幣	美金	新台幣
孫公司償還銀行借款	111年第四季	37,675	1,120,078	37,675	1,120,078
合計		37,675	1,120,078	37,675	1,120,078

註：暫以美金兌換新台幣匯率1：29.73換算。

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800,000仟元，擬用於轉投資子孫公司後償還孫公司銀行借款，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111年11月資金募集完成後，依計畫於111年第四季進行轉投資子孫公司，並償還孫公司之銀行借款，故本次轉投資子孫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

茲將本次募資計畫用以轉投資子孫公司後，擬償還之孫公司銀行借款明細列示如下：

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			
								111年度		112年往後每年度	
						美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣
Vigor	兆豐金控	2.67071	2008.09.30~2023.05.05	2009.06	購置船舶	5,000	148,650	11	326	133	3,970
Federal	兆豐中山	2.34429	2008.12.30~2023.01.14	2010.12	購置船舶	6,000	178,380	12	344	141	4,182
Eternity	兆豐金控	2.72186	2006.12.28~2023.02.11	2011.02	購置船舶	5,000	148,650	11	333	136	4,046
Skyhigh	合庫營業	2.14829	2011.02.09~2023.10.20	2011.04	購置船舶	8,000	237,840	14	420	172	5,109
Elegant	兆豐金控	2.32143	2011.03.07~2023.07.11	2011.11	購置船舶	5,675	168,718	11	322	132	3,917
Brave	土銀信義	3.17600	2012.06.29~2024.09.04	2012.11	購置船舶	8,000	237,840	21	621	254	7,554
合計						37,765	1,120,078	80	2,366	968	28,778

註：暫以新台幣兌換美元匯率29.73換算。

本公司本次預計於111年第四季完成資金募集，並於111年第四季轉投資子孫公司後償還孫公司銀行借款，以減少孫公司之利息費用，降低財務負擔，減少對獲利之侵蝕。以目前擬償還之各借款利率設算，預計111年度約可節省合併利息支出美金80仟元(折合新台幣2,366仟元)，112年及往後每年度可節省利息合併支出約為美金968仟元(折合新台幣28,778仟元)，據此推估111年度及往後年度分別將可增加本公司轉投資收益2,366仟元及28,778仟元，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)
		111年第一季	111年第四季
財務結構	負債比率	32.14	30.21
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	8,869.56	9,886.38
償債能力	流動比率	11.04	10.56
	速動比率	10.94	10.46

資料來源：本公司提供；永豐金整理

註：以111年第一季個體自結數字為基礎，按完成轉投資1,120,078仟元後設算。

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)
		111年第一季	111年第四季
財務 結構	負債比率	67.07	62.88
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	93.37	94.49
償債 能力	流動比率	75.19	77.68
	速動比率	71.45	73.81

資料來源：本公司提供；永豐金整理

註：以111年第一季合併財報數字為基礎，按償還銀行借款1,120,078仟元後設算。

本公司將本次募資計畫所募資金用於轉投資後，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，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。惟該公司本次計畫所需資金1,120,078仟元，除將以辦理現金增資募集800,000仟元，擬以自有資金或銀行借款支應320,078仟元，致計畫執行後之個體流動及速動比率較募資前略為下降，應無重大異常情事。

另就合併角度觀之，本公司將本次募資計畫所募資金用於轉投資再償還孫公司銀行借款後，預估償還後的合併負債比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率均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可提升本公司及其子公司之短期償債能力外，亦有助於改善財務結構，此外，尚可降低本公司及其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其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。

整體而言，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子孫公司之銀行借款，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當年度及未來一年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

(1)各種資金調度來源之分析比較

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。

項目	有利因素	不利因素
承兌匯票 銀行借款或發行銀行	<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。
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。

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 111 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。

(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

本次募資預計將於111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111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
				全數未轉換
籌資金額(A)		800,000	800,000	800,000
籌資工具利率(註1)		2.075%	0%	0.50%
資金成本(B)(註2)		1,383	—	333
籌資前流通在外股數(C)(註3)		329,267	329,267	329,267
預計增加之股數(D)(註4)		—	40,000	—
籌資後流通在外股數(E)=(C+D)		329,267	369,267	329,267
資金成本對每股盈餘影響(元/每股)		0.0042	—	0.001
股權最大稀釋程度(1-(C/E))		—	10.83%	—

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2.075%（該公司最近最高短期借款利率）、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：本次籌資預定於111年11月完成募集資金計畫，111年度資金成本計算期間為1個月。銀行借款資金成本計算為800,000仟元 x 2.075% x 1/12=1,383仟元；倘若本公司辦理轉換公司債籌資，轉換公司債在全數未轉換情況下之資金成本為800,000仟元 x 0.5% x 1/12= 333仟元；另考量國內轉換公司債凍結期三個月，111年度無法進行轉換。

A.對當年度每股盈餘稀釋之影響

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111年度每股盈餘影響數為0.0042元；轉換公司債若全數未轉換對111年度每股盈餘影響數為0.001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40,000仟股，以本公司目前流通在外股數329,267仟股計算，對原股東股權之最大可能稀釋效果為10.83% ($1 - (329,267 \text{ 仟股} / (329,267 \text{ 仟股} + 40,000 \text{ 仟股})) = 10.83\%$)。

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)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

請詳本公開說明書附件一現金增資股票承銷價格計算書。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、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.如為轉投資其他公司者，應列明事項：

(1)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	109 年度稅後淨利	110 年度稅後淨利
Dong Lien	(757,534)	2,328,560
Vigor	(9,956)	66,684
Federal	(14,689)	70,495
Eternity	(18,175)	(26,949)
Skyhigh	(28,773)	18,516
Elegant	(6,429)	104,401
Brave	(21,718)	88,406

資料來源：109 及 110 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，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，110年度在COVID-19疫情趨緩及疫苗施打率逐漸普及下，全球景氣回溫，各國陸續推動疫情後之經貿政策，回補大宗原物料，使散裝航運市場需求旺盛，加上BDI指數大幅上升帶動船舶租金上漲，致營收較109年度成長。惟Eternity因簽訂長期租約時之租金行情尚未大幅上漲，致所簽訂之租金價格較低，故於110年度尚處虧損狀態，尚無重大異常情事。

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，再透過Dong Lien轉投資其子公司Vigor、Federal、Eternity、Skyhigh、Elegant及Brave，以償還前述6間孫公司之銀行借款。

本公司本次擬轉投資之子公司Dong Lien於民國83年7月設立於巴拿馬，Dong Lien擬再轉投資之Vigor於民國95年1月設立於巴拿馬、Federal於民國95年10月設立於巴拿馬、Eternity於民國95年10月設立於巴拿馬、Skyhigh於民國99年4月設立於巴拿馬、Elegant 於民國86年1月設立於巴拿馬、Brave於民國86年7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、(八)、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評估資金尚須回收年限。

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111年5月底累積營業收入	自交船日後至111年5月底累積資金回收金額 (註1) (B)	尚未回收之船舶成本 (C)=(A)-(B)	預估剩餘回收年限 (年)
Vigor	睿維	2009.05	32,227	28,163	50,472	28,433	0	0
Federal	詔維	2011.01	76,483	43,883	48,014	25,088	18,795	3.96
Eternity	絢維	2011.02	58,098	34,462	43,887	19,800	14,662	2.00
Skyhigh	高維	2011.06	14,260	22,373	27,173	9,020	13,353	6.06
Elegant	東維	2011.07	37,163	37,739	40,383	13,912	23,827	3.94
Brave	力維	2012.09	37,119	29,011	33,484	15,476	13,535	4.88

註1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

a. 預估詔維未來年度損益表

單位：美金仟元

項目	年度	111年度	112年度	113年度	114年度	115年度
營業收入		8,428	7,585	6,743	4,815	4,815
營業成本		4,547	3,427	3,427	3,427	3,530
營業毛利		3,881	4,158	3,316	1,388	1,285
營業費用		54	54	54	55	55
營業利益		3,827	4,104	3,262	1,333	1,230
營業外收(支) (註1)		(317)	(13)	0	0	0
稅後淨利		3,510	4,091	3,262	1,333	1,230
四維航業可認列稅後淨利 (1)		3,510	4,091	3,262	1,333	1,230
折舊(2)		1,925	1,925	1,925	1,925	1,925
現金流入 (1)+(2)		5,435	6,016	5,187	3,258	3,155
累計現金流入(註2)		3,123	9,139	14,326	17,584	20,739

註1：預計111年11月償還銀行借款，可節省利息支出2個月，未償還借款餘額於112年1月到期。

註2：因已計算自交船日後至111年截至5月之累積回收金額，故111年度未來現金流入以7個月計算。

(b) 預估絢維未來年度損益表

單位：美金仟元

項目	年度	111年度	112年度	113年度
營業收入		9,680	8,712	7,744
營業成本		3,471	3,242	3,242
營業毛利		6,209	5,470	4,502
營業費用		49	49	49
營業利益		6,160	5,421	4,453
營業外收(支)(註1)		(298)	(31)	0
稅後淨利		5,862	5,390	4,453
四維航業可認列稅後淨利(1)		5,862	5,390	4,453
折舊(2)		1,578	1,578	1,578
現金流入(1)+(2)		7,440	6,968	6,031
累計現金流入(註2)		5,163	12,131	18,162

註1：預計111年11月償還銀行借款，可節省利息支出2個月，未償還借款餘額於112年2月到期。

註2：因已計算自交船日後至111年截至5月之累積回收金額，故111年度未來現金流入以7個月計算。

(c) 預估高維未來年度損益表

單位：美金仟元

項目	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		5,082	4,574	4,066	2,439	2,439	2,439	2,439
營業成本		3,227	2,190	2,190	2,190	2,256	2,256	2,256
營業毛利		1,855	2,384	1,876	249	183	183	183
營業費用		61	61	61	63	63	63	65
營業利益		1,794	2,323	1,815	186	120	120	8
營業外收(支)(註1)		(134)	(60)	0	0	0	0	0
稅後淨利		1,660	2,263	1,815	186	120	120	118
四維航業可認列稅後淨利(1)		1,660	2,263	1,815	186	120	120.00	118.00
折舊(2)		1,309	1,309	1,309	1,309	1,309	1,309	1,309
現金流入(1)+(2)		2,969	3,572	3,124	1,495	1,429	1,429.00	1,427.00
累計現金流入(註2)		1,626	5,198	8,322	9,817	11,246	12,675	14,102

註1：預計111年11月償還銀行借款，可節省利息支出2個月，未償還借款餘額於112年10月到期。

註2：因已計算自交船日後至111年截至5月之累積回收金額，故111年度未來現金流入以7個月計算。

(d) 預估東維未來年度損益表

單位：美金仟元

項目	年度	111年度	112年度	113年度	114年度	115年度
營業收入		10,225	9,203	8,180	4,733	4,733
營業成本		3,678	2,882	2,882	2,882	2,969
營業毛利		6,547	6,321	5,298	1,851	1,764
營業費用		49	49	49	50	50
營業利益		6,498	6,272	5,249	1,801	1,714
營業外收(支)(註1)		(314)	(159)	0	0	0
稅後淨利		6,184	6,113	5,249	1,801	1,714
四維航業可認列稅後淨利(1)		6,184	6,113	5,249	1,801	1,714
折舊(2)		1,480	1,480	1,480	1,480	1,480
現金流入(1)+(2)		7,664	7,593	6,729	3,281	3,194
累計現金流入(註2)		5,071	12,664	19,393	22,674	25,868

註1：預計111年11月償還銀行借款，可節省利息支出2個月，未償還借款餘額於112年7月到期。

註2：因已計算自交船日後至111年截至5月之累積回收金額，故111年度未來現金流入以7個月計算。

(e) 預估力維未來年度損益表

單位：美金仟元

項目	年度	111年度	112年度	113年度	114年度	115年度	116年度
營業收入		5,937	5,343	4,750	4,110	4,110	4,110
營業成本		3,201	2,737	2,737	2,737	2,819	2,819
營業毛利		2,736	2,606	2,013	1,373	1,291	1,291
營業費用		45	45	45	46	46	
營業利益		2,691	2,561	1,968	1,327	1,245	1,245
營業外收(支)(註1)		(268)	(240)	(162)	0	0	0
稅後淨利		2,423	2,321	1,806	1,327	1,245	1,245
四維航業可認列稅後淨利(1)		2,423	2,321	1,806	1,327	1,245	1,245
折舊(2)		1,250	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250
現金流入(1)+(2)		3,673	3,571	3,056	2,577	2,495	2,495
累計現金流入(註2)		1,081	4,652	7,708	10,285	12,780	15,275

註1：預計111年11月償還銀行借款，可節省利息支出2個月，未償還借款餘額於113年9月到期。

註2：因已計算自交船日後至111年截至5月之累積回收金額，故111年度未來現金流入以7個月計算。

I. 營業收入合理性分析

依據台灣經濟研究院出具之散裝航運業景氣動態報告，就船舶供給面而言，受制於舊船汰除加速、新船下水減速，疊加中國疫情解封、俄烏紛爭轉為消耗戰將持續制約船舶彈性調度空間，預估 2022 年下半年散裝船舶供給年增率約在 2%；就需求面而言，在俄烏戰爭長期消耗，及多國考量糧食安全恐延續出口禁令下，導致供應不穩、替代需求衍生搶煤及搶糧效應，預估將推升 2022 年下半年中、小型船市場需求，促使基本面偏緊，支撐運價。整體而言，受惠於船舶供給及需求面持續偏緊，散裝航運市場不至重演供過於求，未來運價走勢仍具支撐，2022 年景氣仍偏向樂觀。

上述各公司 111 年度之營業收入預估，主係 111 年截至 5 月實際數，加計 111 年 6~12 月預估數。111 年 6~12 月之營業收入預估，主係參酌台灣經濟研究院對未來運價走勢仍具支撐之預估，以各船舶最近期簽訂之租金價格，並考量塢修情形做預估。112 年度及 113 年度之營業收入預估，主係考量國際海事組織(IMO)自 112 年開始施行船舶每年須減碳 2%之規定，估計將加速高碳排放量的舊船退場，而在新船方面，中國清零防疫政策致 111 年 2 月至 5 月中國造船廠運作幾近停擺，加上俄烏戰爭衍生大宗原物料報價上漲、供應鏈受阻等因素，訂單船舶恐難如期交付，再加上攀升的船舶造價成本，將減緩全球新船進入散裝市場之速度，預計整體市場運力將可能減少，不至有船舶供給過剩問題，租金應不至於大幅下降，故參酌 111 年度之租金行情，以 111 年度營收為基礎，保守估計每日租金。114 年度起之營業收入則參酌各船舶 108~110 年度之平均租金予以估算每日租金。在出租天數方面，主係依據本公司營運經驗，預估船舶每年塢修約 10 日，故每年以 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，111 年度主係參酌上述各船舶 111 年截至 5 月實際發生數，並衡量相關人事費用、船舶折舊、船用補給及其他雜支等支出進行預估。因新冠肺炎疫情暴發影響，110 年及 111 年截至 5 月之營業成本較以往年度增加船員隔離成本、疫情津貼等防疫成本，考量全球疫情趨於緩和及漸與病毒共存，112 年起每年度營業成本之預估主係參酌 109 年營業成本，並每 3 年考量物價上漲。綜上，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 111 年截至 5 月實際發生數，主要包含手續費、保險費及稅捐等，並每 3 年考量物價上漲，其預估依據尚屬合理。

III.稅後淨利之合理性分析

111 年度之營業外收支，主要係參酌 111 年截至 5 月實際發生數，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，112 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 111 年截至 5 月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 Vigor 取得船舶睿維之原始成本為美金 28,163 仟元，自交船日後至 111 年 5 月底累積已回收現金為美金 28,433 仟元，船舶成本已全數回收。

本公司之孫公司 Federal 取得船舶詔維之原始成本為美金 43,883 仟元，自交船日後至 111 年 5 月底累積已回收現金為美金 25,088 仟元，尚未

回收金額為美金 18,795 仟元，依據 111 年 6~12 月及 112 年起往後每年度預估稅後淨利及折舊提列情形，預估尚未回收船舶成本之資金回收年限約為 3.96 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Eternity 取得船舶絢維之原始成本為美金 34,462 仟元，自交船日後至 111 年 5 月底累積已回收現金為美金 19,800 仟元，尚未回收金額為美金 14,662 仟元，依據 111 年 6~12 月及 112 年起往後每年度預估稅後淨利及折舊提列情形，預估尚未回收船舶成本之資金回收年限約為 2 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Skyhigh 取得船舶高維之原始成本為美金 22,373 仟元，自交船日後至 111 年 5 月底累積已回收現金為美金 9,020 仟元，尚未回收金額為美金 13,353 仟元，依據 111 年 6~12 月及 112 年起往後每年度預估稅後淨利及折舊提列情形，預估尚未回收船舶成本之資金回收年限約為 6.06 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Elegant 取得船舶東維之原始成本為美金 37,739 仟元，自交船日後至 111 年 5 月底累積已回收現金為美金 13,912 仟元，尚未回收金額為美金 23,827 仟元，依據 111 年 6~12 月及 112 年起往後每年度預估稅後淨利及折舊提列情形，預估尚未回收船舶成本之資金回收年限約為 3.94 年，尚屬合理。

本公司之孫公司 Brave 取得船舶力維之原始成本為美金 29,011 仟元，自交船日後至 111 年 5 月底累積已回收現金為美金 15,476 仟元，尚未回收金額為美金 13,535 仟元，依據 111 年 6~12 月及 112 年起往後每年度預估稅後淨利及折舊提列情形，預估尚未回收船舶成本之資金回收年限約為 4.88 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孫公司以償還孫公司銀行借款，自 111 年第四季起即可陸續產生節省合併利息支出之效益，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

本公司本次以美金 37,675 仟元(折合新台幣 1,120,078 仟元) 轉投資子孫公司並償還孫公司之銀行借款後，預估 111 年度可減少合併利息支出美金 80 仟元(折合新台幣 2,366 仟元)，112 年度及往後年度可減少合併利息支出美金 968 仟元(折合新台幣 28,778 仟元)，進而增加本公司每年度認列轉投資之收益，對本公司整體獲利能力有正面助益。

(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	111年度	112年及 往後年度
因節省利息支出，轉投資公司可增加之淨利(A)	2,366	28,778
四維航業股數(B)(註)	369,267	369,267
每股盈餘貢獻度(A/B)	0.0064	0.0779

註：本公司 111 年 6 月底已發行股數 329,267 仟股加上本次增資預計發行的股數 40,000 仟股。

本公司轉投資子孫公司並償還銀行借款後，可節省合併利息支出，進而增加本公司認列轉投資之收益，預估 111 年投資收益對每股盈餘之貢獻為 0.0064 元，112 年及往後年度投資收益對每股盈餘之貢獻為 0.0779 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成長應有所助益。

(2)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，再透過 Dong Lien 轉投資其 100% 子公司 Vigor、Federal、Eternity、Skyhigh、Elegant 及 Brave，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.如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項

(1)公司債務逐年到期金額、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

本公司各項債務均待計畫於完成資金募集後隨即償還借款，相關財務負擔則隨之減輕，請參閱次頁所編製之111年度及112年度現金收支預測表。

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	111年8月~111年12月
期初現金餘額	171,075
加：非融資性收入	313,750
減：非融資性支出	2,047,450
要求最低現金餘額	30,000
償還銀行借款	65,945
資金餘額(短絀)	(1,658,570)

本公司本次辦理現金增資發行新股，募集資金800,000仟元，擬將全數金額用於轉投資子孫公司以償還孫公司銀行借款，將可適度降低集團之合併負債比率。由本公司最近二年度預估現金收支預測表觀之，以111年8月籌資前考量至111年12月的現金流量狀況，本公司預期非融資性收入總計

為313,750仟元，若加計111年8月期初現金餘額171,075仟元，扣除非融資性支出2,047,450仟元，並考量預計償還銀行借款合計65,945仟元及要求最低現金餘額30,000仟元，將出現資金缺口1,658,570仟元。若產生之資金缺口全數以銀行借款支應，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以償還孫公司銀行借款，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：

111年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項 目	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)	1,962,887	282,180	264,038	227,256	236,073	616,716	172,867	171,075	90,149	55,444	45,652	955,860	1,962,887
加：非融資性收入													
營業收入收現	16,527	16,685	17,047	17,508	17,751	17,780	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	210,998
受限制資產減少	3,340	0	0	12,600	2,250	0	0	0	0	0	0	0	18,190
權益法子公司發放股利	0	0	0	175,170	384,930	0	0	0	0	0	0	224,000	784,100
應付代理往來帳款增加	871	0	0	0	9,896	0	0	0	0	0	0	0	10,767
小 計 (2)	20,738	16,685	17,047	205,278	414,827	17,780	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	241,950	1,024,055
減：非融資性支出													
薪資支出	29,287	3,995	4,004	7,640	4,159	5,959	4,500	7,100	4,500	4,500	4,500	4,500	84,644
其他費用性支出	3,675	3,218	2,655	2,919	2,924	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	36,391
應付代理往來帳款減少	0	4,152	6,846	22,612	0	0	0	0	0	0	0	0	33,610
稅賦	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	2,956	731	2,000	0	0	0	0	0	5,687
購置設備及生財器具	0	2,250	0	871	742	0	0	0	0	0	0	0	3,863
支付董事酬勞及員工分紅	0	0	0	0	587	0	0	0	34,913	0	0	24,000	59,500
利息支出	1,561	1,185	1,694	1,485	1,731	1,750	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	27,724
發放現金股利	0	0	0	0	0	0	0	658,534	0	0	0	0	658,534
增加長期投資	1,700,024	0	30,000	0	0	0	0	0	0	0	0	1,274,638	3,004,662
小 計 (3)	1,734,547	14,800	45,199	35,527	13,099	11,440	12,553	671,687	45,466	10,553	10,553	1,309,191	3,914,615
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)	1,764,547	44,800	75,199	65,527	43,099	41,440	42,553	701,687	75,466	40,553	40,553	1,339,191	3,944,615
融資前可支用現金餘額(6)=(1)+(2)-(5)	219,078	254,065	205,886	367,007	607,801	593,056	148,264	(512,662)	32,633	32,841	23,049	(141,381)	(957,673)
融資淨額													
發行新股(現增)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	800,000	0	800,000
其他應付關係人款項增加(減少)	47,234	(7,838)	4,948	(150,134)	(7,507)	0	0	280,000	0	0	0	0	166,703
借款	0	0	0	0	0	0	0	300,000	0	0	120,000	156,000	576,000
償債	(14,132)	(12,189)	(13,578)	(10,800)	(13,578)	(450,189)	(7,189)	(7,189)	(7,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(587,600)
小 計 (7)	33,102	(20,027)	(8,630)	(160,934)	(21,085)	(450,189)	(7,189)	572,811	(7,189)	(17,189)	902,811	138,811	955,103
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	282,180	264,038	227,256	236,073	616,716	172,867	171,075	90,149	55,444	45,652	955,860	27,430	27,430

112年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項 目	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)	27,430	34,138	24,346	14,554	62,512	40,920	30,778	20,986	38,944	25,518	1,215,376	35,234	27,430
加：非融資性收入													
營業收入收現	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	17,950	215,400
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	0	0	0	60,000	120,000	0	0	0	720,000	0	0	0	900,000
應付代理往來帳款增加	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
小 計 (2)	17,950	17,950	17,950	77,950	137,950	17,950	17,950	17,950	737,950	17,950	17,950	17,950	1,115,400
減：非融資性支出													
薪資支出	18,000	4,500	4,500	6,750	4,500	4,850	4,500	6,750	4,850	4,850	4,850	4,850	73,750
其他費用性支出	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	36,000
應付代理往來帳款減少	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
稅賦	0	0	0	0	131,800	0	0	0	0	0	0	0	131,800
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
購置設備及生財器具	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
支付董事酬勞及員工分紅	0	0	0	0	0	0	0	0	34,750	0	0	24,750	59,500
利息支出	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	3,053	36,636
發放現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	738,534	0	0	0	738,534
增加長期投資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200,000	0	1,200,000
小 計 (3)	24,053	10,553	10,553	12,803	142,353	10,903	10,553	12,803	784,187	10,903	1,210,903	35,653	2,276,220
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)	54,053	40,553	40,553	42,803	172,353	40,903	40,553	42,803	814,187	40,903	1,240,903	65,653	2,306,220
融資前可支用現金餘額(6)=(1)+(2)-(5)	(8,673)	11,535	1,743	49,701	28,109	17,967	8,175	(3,867)	(37,293)	2,565	(7,577)	(12,469)	(1,163,390)
融資淨額													0
發行新股(現增)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200,000	0	0	1,200,000
其他應付關係人款項增加(減少)	30,000	0	0	0	0	0	0	30,000	50,000	0	30,000	30,000	170,000
借款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
償債	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(206,268)
小 計 (7)	12,811	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	(17,189)	12,811	32,811	1,182,811	12,811	12,811	1,163,732
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	34,138	24,346	14,554	62,512	40,920	30,778	20,986	38,944	25,518	1,215,376	35,234	30,342	30,342

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款應付帳款付款政策、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.應收帳款收款及應付帳款付款政策

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111及112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110年度及111年1~5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。

本公司主係從事子孫公司船舶調度、資源整合及船務管理等管理業務，僅有日常性費用如水電等支出，未有購料付款之情形，故未編制應付帳款付現金額，其編制尚屬合理。

B.資本支出計畫及長期股權支出計畫

本公司111年未來(6月至12月)及112年度未有資本支出計畫。本公司111年度擬以本次募集資金總額800,000仟元，及自有資金或銀行借款320,078仟元，於111年11月轉投資子公司Dong Lien，再透過Dong Lien轉投資其子公司，以償還孫公司銀行借款。另，本公司計劃於111年12月以154,560仟元參與子公司綠舞之現金增資，以增加綠舞營運資金及改善綠舞財務結構，及於112年11月轉投資子公司1,200,000仟元，資金來源為辦理現金增資，用途為轉投資子孫公司以償還孫公司之銀行借款，以降低利息支出，減輕財務負擔，強化財務結構。

C.財務槓桿及負債比率

單位：新台幣仟元

項目 / 年度	110年度 (籌資前)	111年第一季 (籌資前)	111年第四季 (籌資後)(註)
利息費用(A)	23,472	4,440	5,125
營業利益(B)	15,956	8,265	8,265
財務槓桿度(倍)=B/(B-A)(註)	(2.12)	2.16	2.63
負債比率	34.03%	32.14%	31.58%

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：係以111年第一季個體自結數字為基礎，並執行本次募資計畫後設算。

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，若該指數為正數，則顯示舉債經營仍屬有利。由上表可知，本公司110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，111年第一季之財務槓桿度為2.16倍。若本公司本次轉投資子孫公司以償還孫公司銀行借款計畫，非採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 110 年底及 111 年 3 月底之負債比率分別為 34.03% 及 32.14%，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 31.58%。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股，對本公司及其子公司整體營運發展、健全財務結構均具有正面助益，故為降低營運風險、避免未來升息增加財務負擔、提升市場競爭力，此次籌資實具有其必要性及合理性。

(3) 本次增資計畫如用於償債者，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計畫，資金需求總額美金 37,675 仟元（折合新台幣 1,120,078 仟元），主要係用於轉投資子公司 Dong Lien，再透過 Dong Lien 轉投資其 100% 6 間子公司 Vigor、Federal、Eternity、Skyhigh、Elegant 及 Brave，以償還前述 6 間孫公司之銀行借款，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			
								111 年度		112 年往後每年度	
						美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣
Vigor	兆豐金控	2.67071	2008.09.30~2023.05.05	2009.06	購置船舶	5,000	148,650	11	326	133	3,970
Federal	兆豐中山	2.34429	2008.12.30~2023.01.14	2010.12	購置船舶	6,000	178,380	12	344	141	4,182
Eternity	兆豐金控	2.72186	2006.12.28~2023.02.11	2011.02	購置船舶	5,000	148,650	11	333	136	4,046
Skyhigh	合庫營業	2.14829	2011.02.09~2023.10.20	2011.04	購置船舶	8,000	237,840	14	420	172	5,109
Elegant	兆豐金控	2.32143	2011.03.07~2023.07.11	2011.11	購置船舶	5,675	168,718	11	322	132	3,917
Brave	土銀信義	3.17600	2012.06.29~2024.09.04	2012.11	購置船舶	8,000	237,840	21	621	254	7,554
合計						37,765	1,120,078	80	2,366	968	28,778

資料來源：本公司提供

註：暫以新台幣兌換美元匯率 29.73 換算。

A. 原借款用途之必要性及合理性

本公司及子公司 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 年間陸續向金融機構申請融資購置船舶，以擴大營運規模、增加營運效益及提升公司獲利，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)
Vigor	睿維	2009.05	32,227
Federal	詔維	2011.01	76,483
Eternity	絢維	2011.02	58,098
Skyhigh	高維	2011.06	14,260
Elegant	東維	2011.07	37,163
Brave	力維	2012.09	37,119

B. 原借款用途之效益評估

茲將各船舶自交船日後至 111 年 5 月底之累積營業收入及累積現金回收金額列示如下：

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)
Vigor	睿維	2009.05	50,472	28,433
Federal	詔維	2011.01	48,014	25,088
Eternity	絢維	2011.02	43,887	19,800
Skyhigh	高維	2011.06	27,173	9,020
Elegant	東維	2011.07	40,383	13,912
Brave	力維	2012.09	33,484	15,476
合計(美金仟元)			243,413	111,729
合計(新台幣仟元)(註2)			7,236,668	3,321,703

註1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

註2：以新台幣兌換美元匯率29.73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6艘船舶自交船日後至111年5月底累積挹注本公司合併營收7,236,668仟元，累積回收金額合計為3,321,703仟元，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

本公司本次募資計畫之募資總額為800,000仟元，主要係用於轉投資子孫公司以償還孫公司銀行借款，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111年11月完成資金募集後，依計畫於111年11月以美金37,675仟元(折合新台幣1,120,078仟元)轉投資子公司Dong Lien，再透過Dong Lien轉投資其子公司，以償還孫公司銀行借款，預計效益為，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。

另本公司規劃於111年12月依持股比例參與子公司綠舞之現金增資，以增加綠舞營運資金及改善綠舞財務結構，資金來源為子公司Dong Lien發放之現金股利，若綠舞以辦理現金增資方式支應營運資金缺口，而非以銀行借款方式支應，將可節省利息支出，進而間接增加本公司認列綠舞之投資損益。

此外，本公司規劃於112年第四季辦理現金增資募集資金1,200,000仟元，用途為轉投資子孫公司以償還孫公司之銀行借款，以降低利息支出，減輕財務負擔，強化財務結構。

4.購買營建用地、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.如為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之事項：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.合併簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					截至111年 6月30日
		106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	
流 動 資 產		1,546,860	1,184,145	1,227,202	1,230,998	5,565,433	5,535,178
不動產、廠房及設備		25,409,597	24,637,123	22,607,590	19,978,932	18,376,839	18,950,545
無 形 資 產		—	—	—	—	—	—
其 他 資 產		802,033	366,265	527,295	417,916	380,025	305,722
資 產 總 額		27,758,490	26,187,533	24,362,087	21,627,846	24,322,297	24,791,445
流 動 負 債	分配前	5,072,145	5,989,501	4,779,521	3,473,196	5,117,684	5,858,522
	分配後	5,072,145	5,989,501	4,779,521	3,473,196	5,776,217	尚未分配
非 流 動 負 債		17,229,405	14,774,244	14,782,982	14,663,278	12,184,758	10,666,089
負 債 總 額	分配前	22,301,550	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,302,442	16,524,611
	分配後	22,301,550	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,960,975	尚未分配
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,851,266	8,154,010
股 本		4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671	3,292,671	3,292,671
資 本 公 積		1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164	2,642,041	2,642,041
保 留 盈 餘	分配前	36,885	1,322,055	969,390	56,909	2,059,627	2,603,991
	分配後	36,885	1,322,055	969,390	56,909	1,401,094	尚未分配
其 他 權 益		(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)	(1,143,073)	(384,693)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		429,208	301,315	206,440	111,287	168,589	112,824
權 益 總 額	分配前	5,456,940	5,423,788	4,799,584	3,491,372	7,019,855	8,266,834
	分配後	5,456,940	5,423,788	4,799,584	3,491,372	6,361,322	尚未分配

註：上述財務資料已經會計師簽證或核閱。

2.合併簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					截至111年 6月30日
	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	
營業收入	3,498,629	4,024,044	3,804,396	2,670,823	5,532,719	3,508,618
營業毛利(損)	(325,616)	583,698	369,322	(466,039)	2,582,940	1,844,312
營業損益	(652,061)	301,837	134,196	(687,898)	2,271,144	1,679,547
營業外收入及支出	(1,489,512)	(574,419)	(592,372)	(314,667)	40,530	(230,875)
稅前淨利(損)	(2,141,573)	(272,582)	(458,176)	(1,002,565)	2,311,674	1,448,672
繼續營業單位 本期淨利(損)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	1,147,133
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	1,147,133
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)	(184,205)	758,380
本期綜合損益總額	(2,915,757)	(23,197)	(650,549)	(1,308,212)	1,729,106	1,905,513
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509	1,202,898
淨利(損)歸屬於 非控制權益	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(89,198)	(55,765)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304	1,961,278
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(89,198)	(55,765)
每股盈餘(虧損)(元)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16	3.65

註1：上述財務資料已經會計師簽證或核閱。

3.個體簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

年 度		最近五年度財務資料				
		106年度	107年度	108年度	109年度	110年度
項 目						
流 動 資 產		277,516	555,239	436,148	445,296	2,075,153
不 動 產、廠 房 及 設 備		125,032	121,439	7,540,868	5,669,713	7,975,350
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		8,427,210	8,168,274	229,219	187,783	334,195
資 產 總 額		8,829,758	8,844,952	8,206,235	6,302,792	10,384,698
流 動 負 債	分 配 前	3,094,269	3,455,144	3,155,175	2,660,721	2,612,946
	分 配 後	3,094,269	3,455,144	3,155,175	2,660,721	3,271,479
非 流 動 負 債		707,757	267,335	457,916	261,986	920,486
負 債 總 額	分 配 前	3,802,026	3,722,479	3,613,091	2,922,707	3,533,432
	分 配 後	3,802,026	3,722,479	3,613,091	2,922,707	4,191,965
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,851,266
股 本		4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671	3,292,671
資 本 公 積		1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164	2,642,041
保 留 盈 餘	分 配 前	36,885	1,322,055	969,390	56,909	2,059,627
	分 配 後	36,885	1,322,055	969,390	56,909	1,401,094
其 他 權 益		(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)	(1,143,073)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		—	—	—	—	—
權 益 總 額	分 配 前	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,851,266
	分 配 後	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,192,733

註1：上述財務資料已經會計師簽證。

4.個體簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度
營業收入	148,931	136,540	134,139	101,501	210,571
營業毛利	142,513	125,663	128,645	96,434	207,616
營業（損）益	17,578	(3,982)	17,299	5,495	15,956
營業外收入及支出	(2,037,558)	(145,051)	(355,116)	(912,907)	2,384,916
稅前淨利	(2,019,980)	(149,033)	(337,817)	(907,412)	2,400,872
繼續營業單位 本期淨利(損)	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利（損）	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)	(184,205)
本期綜合損益總額	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304
淨利(損)歸屬	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509
於母公司業主	—	—	—	—	—
淨利歸屬於非控制 權益	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304
每股盈餘	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16

註：上述財務資料已經會計師簽證。

(二)影響上述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	簽證會計師	會計師事務所	查核意見
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	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見

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

財務分析-國際財務報導準則(合併報表)

單位：%；倍；元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					截至111年 6月30日	備註
		106年度	107年度	108年度	109年度	110年度		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	80.34	79.29	80.30	83.86	71.14	66.65	
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率	89.28	81.98	86.62	90.87	104.50	99.91	
償債 能力 (%)	流動比率	30.50	19.77	25.68	35.44	108.75	94.48	註1
	速動比率	24.13	15.16	19.07	28.50	103.25	89.68	註2
	利息保障倍數	(3.16)	0.57	0.31	(1.51)	9.63	11.52	註3
經營 能力	應收款項週轉率(次)	57.62	76.20	83.67	63.61	116.63	170.12	註4
	平均收現日數	6.33	4.79	4.36	5.73	3.12	2.14	註5
	存貨週轉率(次)	16.28	18.12	16.70	16.31	18.87	21.06	
	應付款項週轉率(次)	10.52	11.48	14.09	15.18	19.79	20.57	註6
	平均銷貨日數	22.42	20.14	21.85	22.37	19.34	17.33	
	不動產、廠房及設備週 轉率(次)	0.13	0.16	0.16	0.13	0.29	0.38	註7
	總資產週轉率(次)	0.12	0.15	0.15	0.12	0.24	0.29	註8
獲利 能力	資產報酬率(%)	(5.15)	0.88	0.22	(2.99)	9.26	10.24	註9
	權益報酬率(%)	(31.13)	(5.05)	(9.26)	(24.30)	36.41	30.02	註10
	稅前純益占實收資本比 率(%)	(50.56)	(9.76)	(16.41)	(35.90)	70.21	87.99	註11
	純益率(%)	(61.60)	(6.82)	(12.44)	(37.71)	34.58	32.69	註12
	每股盈餘(元)	(4.80)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16	3.65	註13
現金 流量 (%)	現金流量比率	14.02	18.29	22.35	9.00	69.96	38.14	註14
	現金流量允當比率	55.80	56.02	102.26	210.10	550.93	507.38	註15
	現金再投資比率	2.17	3.45	3.38	1.05	11.59	4.90	註16
槓桿度	營運槓桿度	(3.82)	10.48	21.95	(2.82)	2.16	1.88	註17
	財務槓桿度	0.56	(0.89)	(0.26)	0.63	1.13	1.09	註18
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110年現金及約當現金增加，使得流動比率上升。								
註2：因110年現金及約當現金增加，使得速動比率上升。								
註3：因110年稅前純益增加，使得利息保障倍數上升。								
註4：因110年銷貨淨額增加，使得應收款項週轉率上升。								
註5：因110年應收款項週轉率上升，使得平均收現日數減少。								
註6：因110年各期平均應付款項餘額減少，使得應付帳款週轉率上升。								

- 註7：因110年銷貨淨額增加，使得不動產、廠房及設備週轉率上升。
- 註8：因110年銷貨淨額增加，使得總資產週轉率上升。
- 註9：因110年不含利息費用之稅後淨利增加，使得資產報酬率上升。
- 註10：因110年稅後淨利增加，使得權益報酬率上升。
- 註11：因110年稅前淨利增加，使得稅前純益佔實收資本比率上升。
- 註12：因110年稅後淨利增加，使得純益率上升。
- 註13：因110年淨利增加，以致每股盈餘增加。
- 註14：因110年營收成長影響營業活動淨現金流量，使得現金流量比率上升。
- 註15：因110年營收成長影響營業活動淨現金流量，使得現金流量允當比率上升。
- 註16：因110年營收成長影響營業活動淨現金流量，使得現金再投資比率上升。
- 註17：因110年營收成長，使得營運槓桿度上升。
- 註18：因110年營業利益增加，使得財務槓桿度上升。

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

財務分析-國際財務報導準則(個體報表)

單位：%；倍；元

分析項目		最近五年度財務資料					備註
		106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	43.06	42.09	44.03	46.37	34.03	註1
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,587.22	4,438.28	4,187.79	3,734.38	8,057.39	註2
償債能力 (%)	流動比率	8.97	16.07	13.82	16.74	79.42	註3
	速動比率	8.90	15.94	13.79	16.73	79.38	註4
	利息保障倍數	(41.93)	(2.58)	(9.02)	(32.56)	103.29	註5
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)	4.69	7.68	4.09	4.17	4.77	
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.17	1.11	1.11	0.93	2.17	註6
	總資產週轉率(次)	0.01	0.02	0.02	0.01	0.03	註7
獲利能力	資產報酬率(%)	(19.24)	(1.33)	(3.82)	(12.27)	24.23	註8
	權益報酬率(%)	(31.65)	(2.98)	(7.26)	(22.88)	39.14	註9
	稅前純益占實收資本比率(%)	(47.69)	(5.34)	(12.10)	(32.49)	72.92	註10
	純益率(%)	(1,365.40)	(110.59)	(263.06)	(898.53)	950.99	註11
	每股盈餘(元)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16	註12
現金流量	現金流量比率(%)	2.31	1.54	(0.6)	(1.27)	5.91	註13
	現金流量允當比率(%)	151.52	214.99	545.18	18,207.46	5,370.85	註14
	現金再投資比率(%)	1.27	0.98	(0.38)	(0.93)	2.03	註15
槓桿度	營運槓桿度	1.28	(0.1)	5.88	14.71	11.75	註16
	財務槓桿度	(0.60)	0.09	(1.05)	(0.26)	(2.12)	註17

最近二年度財務比率變動原因說明(增減變動達20%者)

註1：因110年現金及約當現金增加，使得負債佔資產比率下降。

註2：因110年股東權益淨額增加，使得長期資金佔不動產、廠房及設備比率上升。

註3：因110年現金及約當現金增加，使得流動比率上升。

註4：因110年現金及約當現金增加，使得速動比率上升。

註5：因110年稅前純益增加，使得利息保障倍數上升。

註6：因110年銷貨淨額增加，使得不動產、廠房及設備週轉率(次)上升。

註7：因110年銷貨淨額增加，使得總資產週轉率上升。

- 註8：因110年不含利息費用之稅後淨利增加，使得資產報酬率上升。
- 註9：因110年稅後淨利增加，使得權益報酬率上升。
- 註10：因110年稅前淨利增加，使得稅前純益佔實收資本比率上升。
- 註11：因110年稅後淨利增加，使得純益率上升。
- 註12：因110年稅後淨利增加，使得每股盈餘增加。
- 註13：因110年營業活動之淨現金流入增加，導致現金流量比率上升。
- 註14：因110年最近五年度營業活動之淨現金流入減少，導致現金流量允當比率下降。
- 註15：因110年營業活動淨現金流入增加，導致現金再投資比率上升。
- 註16：因110年營業淨利增加，使得營運槓桿度下降。
- 註17：因110年營業淨利增加，使得財務槓桿度下降。

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

分析項目之計算公式如下：

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損益表之會計科目，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，應詳予分析其變動原因。

1.合併財務報告

單位：新臺幣仟元；%

會計科目	110年度		109年度		增減變動		說明
	金額	%(註1)	金額	%(註1)	金額	%(註2)	
現金及約當現金	5,082,169	20.90	373,778	1.73	4,708,391	1259.68	主係因本期營運狀況好轉及辦理現金增資，致活期存款及定期存款增加所致。
短期借款	914,232	3.76	1,555,215	7.19	(640,983)	(41.22)	主係因本期償還部分短期借款所致。
其他應付款－關係人	308,748	1.27	787,866	3.64	(479,118)	(60.81)	主要係本期償還向關係人Benefit Transport S.A之借款，且與Benefit Transport S.A之船舶應付租賃款租賃屆滿並支付所致。
一年內到期之長期借款	3,304,866	13.59	699,171	3.23	2,605,695	372.68	主係因本期依照合約年限分類將長期借款轉列至一年到期之長期借款增加所致。
長期借款	11,561,659	47.54	14,327,551	66.25	(2,765,892)	(19.30)	主係因本期依照合約年限分類將長期借款轉列至一年到期之長期借款所致。
遞延所得稅負債	526,775	2.17	88,468	0.41	438,307	495.44	主要係本期稅前淨利增加致新增認列子公司未分配盈餘產生之遞延所得稅負債所致。
普通股股本	3,292,671	13.54	2,792,671	12.91	500,000	17.90	主係因於本期辦理現金增資所致。
資本公積	2,642,041	10.86	1,489,164	6.89	1,152,877	77.42	主係因於本期辦理現金增資所致。
法定盈餘公積	56,909	0.23	1,479,818	6.84	(1,422,909)	(96.15)	主係因以法定盈餘公積彌補以前年度虧損所致。
未分配盈餘(或待彌補虧損)	2,002,718	8.23	(1,422,909)	(6.58)	3,425,627	240.75	主係因本期受COVID-19疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，營運狀況獲利所致。
租賃收入	5,370,865	97.07	2,455,221	91.93	2,915,644	118.75	主係本期波羅地海綜合運價指數(BDI)大幅上升造成船價上漲連帶使船舶租金上漲所致。
營業毛利(毛損)	2,582,940	46.68	(466,039)	(17.45)	3,048,979	654.23	主係因本期受COVID-19疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，使營業收入大幅度成長，營業毛利隨之增加所致。

會計科目	110年度		109年度		增減變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
營業淨利 (損)	2,271,144	41.05	(687,898)	(25.76)	2,959,042	430.16	主係因本期受 COVID-19 疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，使營業收入大幅度成長，營業淨利隨之增加所致。
稅前淨利 (淨損)	2,311,674	41.78	(1,002,565)	(37.54)	3,314,239	330.58	主係因本期受 COVID-19 疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，使營業收入大幅度成長，稅前淨利隨之增加所致。
所得稅費用	(398,363)	(7.20)	(4,603)	(0.17)	(393,760)	(8,554.42)	主係因本期受 COVID-19 疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，使營業收入及稅前淨利大幅度成長，所得稅費用隨之增加所致。
本期淨利 (淨損)	1,913,311	34.58	(1,007,168)	(37.71)	2,920,479	289.97	主係因本期受 COVID-19 疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，使營業收入大幅度成長，本期淨利隨之增加所致。
本期綜合損益總額	1,729,106	31.25	(1,308,212)	(48.98)	3,037,318	232.17	主要係本期淨利大幅度增加所致。

註 1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為 100% 所計算出之變動比率。

2.個體財務報告

單位：新臺幣仟元；%

會計科目	110年度		109年度		增減變動		說明
	金額	%(註1)	金額	%(註1)	金額	%(註2)	
現金及約當現金	1,962,887	18.90	6,791	0.11	1,956,096	28,804.24	主係因本期營運狀況好轉及辦理現金增資，致活期存款及定期存款增加所致。
其他應收款－關係人	47,889	0.46	166,465	2.64	(118,576)	(71.23)	主係收回向關係人借款所致
其他金融資產－流動	53,740	0.52	269,900	4.28	(216,160)	(80.09)	主係本期償還部分借款後，取回部分質抵押資產，活存與定存單轉回現金科目及本期台灣銀行借款與銀行改約從短期借款轉列為長期借款，質抵押資產減少所致。
採用權益法之投資	7,975,350	76.80	5,669,713	89.96	2,305,637	40.67	主係子孫公司本期受COVID-19疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，營運產生利益，認列轉投資公司利益所致。
其他金融資產－非流動	151,248	1.46	38,527	0.61	112,721	292.58	其組成變動主要受長期借款續約或時限分類影響起伏，本期台灣銀行借款與銀行改約從短期借款轉列為長期借款，質抵押資產增加所致。
短期借款	468,000	4.51	1,082,703	17.18	(614,703)	(56.77)	主係為本期償還部分短期借款所致。
其他應付款－關係人	1,790,585	17.24	1,347,632	21.38	442,953	32.87	主係向關係人借款。
長期借款	391,944	3.77	170,533	2.71	221,411	129.83	主係本期台灣銀行借款與銀行改約從短期借款轉列為長期借款所致。
遞延所得稅負債	526,775	5.07	88,468	1.40	438,307	495.44	主要係本期稅前淨利增加致新增認列子公司未分配盈餘產生之遞延所得稅負債所致。
普通股股本	3,292,671	31.71	2,792,671	44.31	500,000	17.90	主係因於本期辦理現金增資所致。
資本公積	2,642,041	25.44	1,489,164	23.63	1,152,877	77.42	主係因於本期辦理現金增資所致。
法定盈餘公積	56,909	0.55	1,479,818	23.48	(1,422,909)	(96.15)	主係因以法定盈餘公積彌補以前年度虧損所致。
未分配盈餘 (待彌補虧損)	2,002,718	19.29	(1,422,909)	(22.58)	3,425,627	240.75	主係因本期受COVID-19疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，營運狀況獲利

會計科目	110年度		109年度		增減變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
							所致。
勞務收入	210,571	100.00	101,501	100.00	109,070	107.46	主係本期提升對子孫公司顧問費所致。
營業毛利	207,616	98.60	96,434	95.01	111,182	115.29	主係本期提升對子孫公司顧問費所致。
採用權益法認列之子公司利益(損失)份額	2,336,551	1,109.63	(966,777)	(952.48)	3,303,328	341.68	主係子孫公司本期受COVID-19疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，營運產生利益，認列轉投資公司利益所致。
稅前淨利(損)	2,400,872	1,140.17	(907,412)	(893.99)	3,308,284	364.58	主係因認列轉投資公司利益所致。
所得稅費用	(398,363)	(189.18)	(4,603)	(4.53)	(393,760)	(8,554.42)	主係因本期受COVID-19疫情衝擊趨緩，各國回補原物料庫存需求回溫，促使散裝航運市場需求旺盛，使營業收入及稅前淨利大幅度成長，所得稅費用隨之增加所致。
本年度淨利(損)	2,002,509	950.99	(912,015)	(898.53)	2,914,524	319.57	主係因認列轉投資公司利益所致。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(184,414)	(87.58)	(300,578)	(296.13)	116,164	38.65	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
本年度其他綜合損益	(184,205)	(87.48)	(301,044)	(296.59)	116,839	38.81	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
本年度綜合損益總額	1,818,304	863.51	(1,213,059)	(1,195.12)	3,031,363	249.89	主係因認列轉投資公司利益所致。

註1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年度為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

1.109 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。

2.110 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。

3.111 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告：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。但不包括重要會計項目明細表

1.109 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

2.110 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：

111 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱附件七

三、財務概況及其他重要事項應記載事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，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，應揭露下列資訊

1.受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。

2.受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：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

單位：新臺幣仟元

項目	年度	110年度	109年度	差異	
				金額	%
流動資產		5,565,433	1,230,998	4,334,435	352.11
不動產、廠房及設備		18,376,839	19,978,932	(1,602,093)	(8.02)
無形資產		—	—	—	—
其他資產		380,025	417,916	(37,891)	(9.07)
資產總額		24,322,297	21,627,846	2,694,451	12.46
流動負債		5,117,684	3,473,196	1,644,488	47.35
非流動負債		12,184,758	14,663,278	(2,478,520)	(16.90)
負債總額		17,302,442	18,136,474	(834,032)	(4.60)
股本		3,292,671	2,792,671	500,000	17.90
資本公積		2,642,041	1,489,164	1,152,877	77.42
保留盈餘		2,059,627	56,909	2,002,718	3,519.16
其他權益		(1,143,073)	(958,659)	(184,414)	(19.24)
歸屬於母公司業主之權益		6,851,266	3,380,085	3,471,181	102.70
非控制權益		168,589	111,287	57,302	51.49
股東權益總額		7,019,855	3,491,372	3,528,483	101.06

1.增減比例變動分析說明：（前後期變動達20%以上，且變動金額達1,000萬元者）

- (1)流動資產:主係因轉投資公司營收增加，使得現金及約當現金增加所致。
- (2)流動負債：110年一年內到期長期借款減少所致。
- (3)資本公積：110年現金增資溢價發行所致。
- (4)保留盈餘：110年淨利增加所致。
- (5)歸屬於母公司業主之權益：110年淨利增加及現金增資所致。
- (6)非控制權益：因110年轉投資公司現金增資所致。
- (7)權益總額：110年淨利增加及現金增資所致。

2.若影響重大者應說明未來因應計畫：無。

(二)財務績效

1.最近二年度經營結果情形分析

單位：新臺幣仟元

項目	年度	110年	109年	差異	
				金額	%
營業收入總額		5,532,719	2,670,823	2,861,896	107.15
營業毛利(損)		2,582,940	(466,039)	3,048,979	654.23
營業淨利(損)		2,271,144	(687,898)	2,959,042	430.16
營業外收入及支出		40,530	(314,667)	355,197	112.88
稅前淨利(損)		2,311,674	(1,002,565)	3,314,239	330.58
本期淨利(損)		1,913,311	(1,007,168)	2,920,479	289.97
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(184,205)	(301,044)	116,839	38.81
本期綜合損益總額		1,729,106	(1,308,212)	3,037,318	232.17
淨利(損)歸屬於母公司業主		2,002,509	(912,015)	2,914,524	319.57
淨利(損)歸屬於非控制權益		(89,198)	(95,153)	5,955	6.26
綜合損益總額歸屬於母公司業主		1,818,304	(1,213,059)	3,031,363	249.89
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(89,198)	(95,153)	5,955	6.26
每股盈餘(虧損)(元)		7.16	(3.27)	10.43	318.96

增減比例變動分析說明：(增減變動達20%以上，且變動金額達1,000萬元者)

- (1)營業收入：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。
- (2)營業毛利(損)：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。
- (3)營業淨(損)利：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。
- (4)營業外收入及支出：主係110年利息支出減少及處分不動產及設備利益增加所致。
- (5)稅前淨利(損)：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。
- (6)本期淨利(損)：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。
- (7)本期其他綜合損益(稅後淨額)：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (8)本期綜合損益總額：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (9)淨利(損)歸屬於母公司業主：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。
- (10)綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (11)每股盈餘(元)：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。

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

本公司為散裝航運業，主要以論程傭船或論時傭船方式提供船舶運送服務予客戶使用，未來市場持續成長或衰退之主要影響因素詳本公開說明書編製內

容貳、營運概況之市場及產銷概況—市場分析。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元；%

項目	110年度	109年度	變動差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流量	3,580,267	312,451	3,267,816	1,045.87
投資活動之淨現金流量	488,575	187,963	300,612	159.93
籌資活動之淨現金流量	682,155	(534,307)	1,216,462	(227.67)
1.營業活動淨現金流入增加，主係因主因110年營業收入增加，使得本期營業活動之淨現金流入3,580,267仟元。 2.投資活動淨現金流入增加，主係因本期新增處分船舶並收取價款所致。 3.籌資活動淨現金流入增加，主係因本期辦理現金增資所致。				

2.流動性不足之改善計畫

無此情形，故不適用。

3.未來一年(111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
1,962,887	1,024,055	(3,759,512)	(772,570)	—	辦理現金增資
1.未來一年度現金流量變動情形分析： <ul style="list-style-type: none"> (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、發放股利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出。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析： <p>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、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。</p>					

(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。

(4)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。然自 109 年上半年疫情爆發，觀光產業受到影響，營收大幅減少，下半年度國內疫情控制穩定，國旅復甦，產生一波報復性旅遊，累積逐量的知名度，卻於 110 年 5 月始疫情再度影響國內，甚比 109 年更鉅，飯店也因政府政策被迫停止營運。

2.未來改善計畫

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。國內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，均可提升本飯店之營收表現。營運層面對於省電節能計畫投入智慧監控及科技智能管理，期能減少相當的人力成本，除達開源節流提升公司獲利的能力，亦實現 ESG 永續精神。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	內部控制改進建議	改善情形
108	無	無
109	無	無
110	無	無

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無

(三)內部控制聲明書：請參閱附件八。

(四)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、委託經金管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：請參閱附件九。

四、律師法律意見書：請參閱附件十。

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)時經金管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管會通知應補充揭露之事項：不適用。

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目前執行情形：均按出具之聲明書或承諾事項執行。

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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、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：請參閱附件十一。

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：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具體評估事項，請參閱附件十五。

十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分

析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。

十五、上市上櫃公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.最近年度(110年度)董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍心琪	7	0	100	—
董事	陳火財	7	0	100	—
董事	郭震宇	7	0	100	—
獨立董事	林坡圳	7	0	100	—
獨立董事	張騷昌	7	0	100	—
獨立董事	陳柏仲	6	1	86	—

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：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：獨立董事皆無反對或保留意見，詳細情形如下：

董事會日期	議案內容摘要	決議	獨立董事持反對意見或保留意見
110.03.26	1、本公司109年度財務報表及合併財務報表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會承認。	無
	2、擬具109年度虧損撥補表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會承認。	無
	3、本公司109年度營業報告書，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會報告。	無
	4、本公司109年度員工酬勞及董事酬勞分派情形，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會報告。	無
	5、減資健全營運計畫109年第四季暨109年度執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司109年度累積虧損達實收資本額二分之一，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、擬修訂本公司「道德行為準則」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會報告。	無
	8、擬修訂本公司「股東會議事規則」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會討論。	無
	9、擬解除董事競業禁止之限制，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請110年股東常會討論。	無
	10、擬訂本公司110年股東常會開會時間、地點、會議召集事由、受理股東提案期間，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司109年度內部控制制度聲明書，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事審核通過，並刊載於109年年報。	無
	12、本公司公司治理主管異動，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	13、審議本公司經理人109年度考績獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	14、本公司經理人110年年節獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	15、審議董事長執行業務獎金，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
	16、審議本公司經理人調薪，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	17、本公司擬向彰化銀行城東分行申請借款展期事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

110.05.07	1、本公司指派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司選任董事及監察人名單，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、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。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司擬向台灣銀行民生分行申請借款續約事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司擬向全國農業金庫營業部申請續約事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司為增加資金週轉彈性，向第一銀行長春分行申請信用貸款展期事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
110.08.06	1、擬訂定111年度「預算編定進度表」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司購買董監事暨重要職員責任保險，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事同意調整在保額美金1,000萬元內，授權董事長全權處理之。	無
	3、擬調整本公司110年股東常會召開日期及地點，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、減資健全營運計劃書執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、審議本公司健全營運計畫書，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司擬辦理民國110年現金增資發行新股，提請 討論案。	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。	無
	7、本公司向台灣銀行民生分行申請借款續約案補充說明，請追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、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，提請追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、本公司擬向彰化銀行城東分行申請續約事宜，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	10、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。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司仲裁和解協議案，擔任連帶保證人，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	12、擬發放經理人業績獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	13、審議董事長執行業務獎金，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
110.09.28	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 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、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，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
110.10.28	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。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	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。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
110.11.11	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。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、現金增資健全營運計畫書執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、審查本公司簽證會計師獨立性，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
110.12.28	1、提報本公司111年度內部稽核計畫，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司111年度之財務預算暨營運計畫書編制業已完成提請審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司向華南銀行信維分行申請中期貸款，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司經理人110年度年終獎金發放金額，提請 審議。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、審議董事長執行業務獎金，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
	7、審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪，提請	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘	無

討論案。

出席董事無異議通過。

(二)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：

議案內容	利益迴避董事	應利益迴避原因及參與表決情形
3月26日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。
8月6日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。
9月28日本公司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	因兼任總經理，利益迴避不參與討論及表決。
12月28日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。
12月28日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	審議對象為法人董事長羅盤投資股份有限公司負責人，法人董事長代表人進行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	110年1月1日至110年12月31日	一、董事會績效評估	董事會內部自評	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
	110年1月1日至110年12月31日	二、個別董事成員績效評估	董事成員自評	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
	110年1月1日至110年12月31日	三、功能性委員會績效評估	董事會內部自評	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110年1月1日至110年12月31日之績效進行評估。

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。

本公司董事會於109年11月10日通過「董事會績效評估辦法」，修訂董事會每年應至少執行一次針對董事會、董事成員、功能性委員會之績效評估。內部評估應於每年年度結束時，依本辦法進行當年度績效評估。本公司於111年3月完成功能性委員會績效評估(包含薪酬委員會及審計委員會績效評估)，並於111年3月29日提報董事會。

有關本公司110年度功能性委員會之績效評估係採董事會內部自評方式辦理完成相關書面自評，共含括五大面向，彙總評估結果如下：

- 1.對公司營運之參與程度(共4題)：滿分5分，平均得分4.75分，委員皆給予肯定之評價。
- 2.功能性委員會職責認知(共8題)：滿分5分，平均得分4.43分，委員皆給予肯定之評價。
- 3.提升功能性委員會決策品質(共7題)：滿分5分，平均得分4.86分，委員皆給予肯定之評價。
- 4.功能性委員會組成及成員選任(共4題)：滿分5分，平均得分5分，委員皆給予肯定之評價。
- 5.內部控制(共3題)：滿分5分，平均得分4.33分，委員皆給予肯定之評價。

整體評估結果：3位委員皆給予肯定之評價。

本次績效評估結果，顯示功能性委員會成員對於功能性委員會之效率與運作均給予正向肯定之評價認為運作良好，且能充分發揮功能。

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

最近年度(110年度)審計委員會開會6次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	林坡圳	6	0	100	
獨立董事	張騷昌	6	0	100	
獨立董事	陳柏仲	5	1	80	

註1：本公司自106.6.28起設置審計委員會取代監察人之職能

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，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：

年 月 日 (屆/次) 董事會期別	議案內容及後續處理	審計委員會 決議結果	證交法第 14-5條所 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
110.03.26 (2/5) 110年第1次	1、本公司109年度營業報告書，提請 審核案。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	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。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	V	無
	3、本公司109年度內部控制制度聲明書，提請 審核案。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	V	無
	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 (2/6) 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。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	V	無
	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 (2/7) 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。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	V	無
	2、審議本公司健全營運計畫書，提請 討論案。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	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。	經主席徵詢全體 出席委員同意通 過，並修訂暫訂	V	無

		發行價格區間為每股新台幣35元至50元。		
	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 (2/8) 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。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	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。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	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 (2/9) 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。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
110.12.28 (2/10) 110年第6次	1、提報本公司111年度內部稽核計畫如附件一，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	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，110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111年2月24日列席審計委員會與獨立董事溝通110年度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		否		
(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？			(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。	(一) 無重大差異
(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？	是		(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。	(二) 無重大差異
(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？	是		(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。	(三) 無重大差異
(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？	是		(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。	(四) 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	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <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>參閱壹、公司概況/三/(二)/5.董事相關資料之董事會多元化及獨立性</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，未來將依法規要求或因健全公司治理需求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。</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			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>四、董事的選任及持續進修。</p> <p>五、內部控制。</p> <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。</p> <p>二、董事職責認知。</p> <p>三、對公司營運之參與程度。</p> <p>四、內部關係經營與溝通。</p> <p>五、董事之專業及持續進修。</p> <p>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。</p> <p>二、功能性委員會職責認知。</p> <p>三、提升功能性委員會決策品質。</p> <p>四、功能性委員會組成及成員選任。</p> <p>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>	

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) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是		<p>4.評估結果運用：</p> <p>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；110年度財務及稅務簽證會計師之獨立性聲明書業經110年11月11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> <p>評估會計師獨立性之標準：詳見備註(1)</p> <p>目前所聘任之簽證會計師，皆具獨立性及適任性。</p>	(四) 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	
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，110 年 4 月 7 日起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(2)。</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	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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		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。 此外，公司業已110年12月29日自願申報「2020年企業社會責任報告書」，以GRI準則(核心依循)編製之下，發放給利害關係人關注度及衝擊度問卷進行溝通。	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		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。	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？	是		(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。	(一) 無重大差異
(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)？	是		(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。	(二) 無重大差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公	是		(三) 本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申	(三) 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	
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？			報年度財務報告，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。	
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之情形等）？	是		<p>(一) 員工權益及僱員關懷情形： 參閱貳、營運概況/一、公司之經營/(五)勞資關係</p> <p>(二) 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利情形： 1. 本公司與合作供應商維持良好關係。本公司每半年進行供應商評估，綜合評估各供應商品質、穩定度和配合度等項目，若評鑑後不達標準且短期內無法改善，將暫停合作計畫或列入觀察名單中，以維持良好供應鏈品質。110年度共計四家供應商列入暫停合作計畫或列入觀察名單中。 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(3)。</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，</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	
			<p>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」投保董事暨重要職員責任保險，保障全體董事(含獨立董事)及各重要職員。 參閱 參、公司治理報告/三、最近年度支付董事、總經理及副總經理等之酬金/(5)未來風險之關聯性</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)加強於年報揭露評估會計師獨立性之標準，並列舉重要項目。</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>				

備註：

(1) 評估會計師獨立性之標準：

項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1	會計師是否未與本公司有直接或重大間接財務利益關係	是	是
2	會計師是否未與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	是	是
3	會計師及其審計小組成員在審計期間是否未在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	是	是
4	會計師是否未與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶或二親等以內之親屬關係	是	是

(2) 公司治理主管進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財務長	許綱倫	110.4.7	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆台北公司治理論壇	6
			110.11.05	證券暨期貨市場發展基金會	110年度防範內線交易宣導會	3
			110.12.07	臺灣證券交易所	2021國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			111.03.24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	全球企業ESG永續趨勢與管理策略專業研習課程	3

說明：110.04.07初任公司治理主管，依進修規定於任職一年內取得18個小時之進修時數即符合規定。

(3)董事進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事代表人 (董事長)	藍心琪	109.10.22	110.12.22	社團法人中華公司治理協會	第17屆公司治理高峰論壇—實踐ESG落實治理與永續發展	6
			110.11.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110年度防範內線交易宣導會	3
			110.10.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110年內部人股權交易法令遵循宣導說明會	3
			110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆台北公司治理論壇	3
董事	郭震宇	106.6.28	110.12.22	社團法人中華公司治理協會	第17屆公司治理高峰論壇—實踐ESG落實治理與永續發展	3
			110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆台北公司治理論壇	3
董事	陳火財	109.6.24	110.12.22	社團法人中華公司治理協會	第17屆公司治理高峰論壇—實踐ESG落實治理與永續發展	3
			110.11.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	林坡圳	109.6.24	110.12.07	社團法人中華公司治理協會	從全球政經情勢談台商經營及併購策略	3
			110.10.27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討	3
獨立董事	張騷昌	109.6.24	110.11.16	社團法人中華公司治理協會	董事會運作與決策效力	3
			110.10.15	社團法人新竹市企業經理協進會	國際永續潮流下企業之挑戰與因應	3
獨立董事	陳柏仲	109.6.24	110.12.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業財報編製常見缺失與內稽內控法令遵循實務	6
			110.11.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	分析ESG對企業正面影響專業研習課程	3
			110.10.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「公司治理3.0-永續發展藍圖」財報自編議題與因應實務	3

說明：就任日期為本屆董事選(就)任日期

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

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

職稱	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名			
召集人	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。	1.符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條之規定。 2.本屆之獨立董事其本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本屆之獨立董事未有本人、配偶、二親等以內親屬或利用他人名義持有公司股份之情事。 4.本屆之獨立董事未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 5.本屆之獨立董事最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
委員	張騷昌	國立臺北工專畢業，具商務經營管理多年經驗。		0
委員	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。		0

註1：本公司現任薪酬委員未有公司法第30條各款情事。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：109年7月3日至112年6月23日，110年度薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	林坡圳	4	0	100%	—
委員	張駿昌	4	0	100%	—
委員	陳柏仲	4	0	100%	—

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。

3. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：無。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		否	公司尚未設置推動永續發展專(兼)職單位。	公司將視實際需要設置推動永續發展專(兼)職單位。
二、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
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是		(一) 本公司營業內容為海運業，依國際海事組織(IMO)訂定船舶安全操作及環境保護規範設置公司管理系統，負責管理船隊安全操作及環境保護。該管理系統每年由第三方查驗機構『日本船級協會(ClassNK)』負責查核系統運作的有效性。	(一) 無重大差異
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是		(二) 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。	(二) 無重大差異
(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？	是		(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	(三) 無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		<p>硫燃油，減少廢氣排放。</p> <p>2.進出各港區採行船舶減速，以改善港區空氣污染。</p> <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，並制定相關管理政策，請參閱本公司永續報告書。</p>	(四)無重大差異
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	是		<p>(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</p>	(一)無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>動相關法規。</p> <p>按我國船員法規定，船員應年滿 16 歲，船員資格應符合航海人員訓練、發證及當值標準國際公約與其他各項國際公約規定，並經航海人員考試及格或船員訓練檢覆合格，向航政機關提出申請，並經主管機關核發適任證書，始得執業。16 歲以下無法取得證書，故本公司無法使用無證書之人員。且按本公司 MLC 程序書 (MLC Compliance Manual, SW-MLC-01 P.01-3)，公司僱用海員的政策是 18 歲為最低年齡限制，故本公司僅僱用超過 18 歲之船員。依據 STCW95 章程第 A-VI/1 節所指定之要求，凡受僱於船舶編制內之船員，在指派擔任船上職責前，應接受認可的有關項目之“基本訓練”，項目包含「緊急程序之遵守」、「海洋環境污染之預防」、「工作安全準則」、「有效溝通環境」、「人際關係」、「船員健康及過勞預防」。本公司外籍船員皆由大陸船員勞務公司提供，勞務公司定期由第三方單位前往稽核，以確保該公司的資質是否符合。惟本公司為達到永續經營之目標，所配合之大陸船員勞務公司皆通過國</p>	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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		<p>際標準組織 (International Organization for Standardization) 認證，且取得 ISO 9001:2015 品質管理系統證書。</p> <p>(二) 參閱貳、營運概況/一、公司之經營/(五) 勞資關係</p>	(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		<p>(三) 參閱貳、營運概況/一、公司之經營/(五) 勞資關係/1.(4).B.工作環境與員工人身安全的保護措施</p> <p>不論是辦公室的岸勤員工或是船舶上的海勤員工，本公司皆致力於提供員工安全與健康的工作環境。</p> <p>岸勤部分，公司設置職業安全衛生人員負責規劃公司安全與衛生教育業務、定期舉辦每季安全衛生教育宣導、偕同大樓施作消防演習訓練，並設立24小時保全系統，保障員工及公司財產安全。</p> <p>海勤部分，每月進行船舶安全作業操演及教育、每月實施船上安全及衛生檢查作業、每月召開船上安全及衛生會議，共同致力於維護安全與健康的工作環境。</p> <p>本公司制定程序書(SMS)和手冊(MLC</p>	(三) 無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		COMPLIANCE MANUAL)，針對工作者、活動及工作場所進行規範，並有專業人員(公司合格內部稽核人員和第三方驗證機構『日本船級協會(ClassNK)』或『法國驗船協會(Bureau Veritas)』)負責職業安全衛生管理系統之查核，以落實管理系統法令要求。 公司本年度並無員工職災事件發生。	(四)無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	是		(四) 參閱貳、營運概況/一、公司之經營/(五)勞資關係/1.(2)員工進修與訓練 (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外各租家、代理行等與消費者權益並無直接關係。	(五)無重大差異
(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？	是		(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。 本公司在世界各地與數百家供應商有合作	(六)無重大差異

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>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。</p> <p>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。本公司除要求供應商遵循當地政府法令規定以符合相關環保、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。</p> <p>本公司已建置廠商內控制度及評鑑表單，採購單位對於擬合作之供應商，應進行評估並填寫「供應商的評估記錄」後，呈權責主管核准。若供應商資料有更新者亦同。評鑑項目包括：價格、品質與服務熱忱。並進行建檔並存查，以做為付款作業之依據。經評估為合格供應商或長期合約供應商者，採購單</p>	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>位得不經比、議價直接洽特定供應商訂購，惟仍應視需要每年查詢市場行情，並依據公司管理辦法，定期持續評鑑，以免公司遭受損失。</p> <p>目前本公司配合的主要供應商皆已取得對環境的相關證照，並隨廠商提供物料時一併提供，如無石棉證明等。</p>	
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？</p> <p>前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>	是	否	<p>本公司依據國際通用之報告書編製指引(GRI Standards)編製「2020企業社會責任報告書」，前揭報告書</p> <p>尚無取得第三方驗證單位之確信或保證意見。</p> <p>報告書公開於公司網站 (http://www.swnav.com.tw/corporate-social.php)</p>	無重大差異
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 公司尚未訂定公司永續發展實務守則。</p>				

評估項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務 守則差異情形及原因
	是	否	
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>公司從小事著手，從小處實踐ESG，在工作上、日常生活中實行具體行動：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 投入公益活動關懷，與快樂學習協會合作關懷並認養屏東霧台鄉原鄉基地課輔活動偏鄉孩童 · 邀請海湧工作室舉辦海洋生態環境講座、由53名同仁參與淨灘活動，共計撿拾198公斤垃圾，約減少407.88公斤碳排放量 · 捐贈伊甸基金會制服二手衣物。共計314件衣物，約減少1318公斤碳排放量及785000公升用水量 · 參與華碩文教基金會「再生電腦 希望工程」，提供3C產品回收資源再利用 · 倡議資源再利用，公司汰換之二手公務機整新後以優惠價格提供同仁認購，共計為15支整新手機找到新的家 · 響應並宣導台北市政府「禁用一次性及美耐皿餐具」活動 <p>投資碳纖維再生與回收相關綠能產業…等等落實企業社會責任永續發展。</p>			

(六)公司履行實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>	是		(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。	(一)無重大差異
<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>	是		(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。	(二)無重大差異
<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>	是		(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」。	(三)無重大差異
<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>	是		(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	(一)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	
(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>與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，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；行政管理部已於110年12月28日向董事會報告110年度誠信經營運作與執行情形。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、	是		<p>(四) 公司已建立會計制度及內部控制制度，且</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	
<p>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，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	是		<p>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> <p>(五) 公司110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103人次，合計531.5小時。</p>	(五)無重大差異
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	是		<p>(一)員工可透過電話或信件檢舉相關違反誠信經營規定。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</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、加強資訊揭露</p> <p>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？</p>	是		<p>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。</p>	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	
<p>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。</p>				
<p>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。</p>				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

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、公司治理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
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、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：請參閱附件十二。

(二)章程新舊條文對照表：請參閱附件十三。

(三)盈餘分配表：請參閱附件十四。

附件一

現金增資股票承銷價格計算書

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) 截至目前為止之實收資本額為新台幣 3,292,671 仟元，普通股股數為 329,267 仟股，每股面額新台幣 10 元整。該公司經 111 年 6 月 30 日董事會決議通過於不超過普通股 40,000 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 40,000 仟股，每股面額 10 元，總金額新台幣 400,000 仟元整，預計增資後實收資本額為新台幣 3,692,671 仟元。
- (二)本次現金增資發行新股 40,000 仟股，依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 4,000 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 4,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷，其餘 80%，計 32,000 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、承銷商自行認購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)	股利分配			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘配股	公積配股	
108 年度		(1.26)	-	-	-	
109 年度		(3.27)	-	-	-	
110 年度		7.16	2	-	2	
111 年上半年度		3.65	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：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算。

(二)每股股東權益

說明	金額
111 年 6 月 30 日歸屬於母公司業主之權益(A)	8,154,010 仟元
111 年 6 月 30 日流通在外股數(B)	329,267 仟股
111 年 6 月 30 日每股帳面價值(A/B)	24.76 元/股

資料來源：111 年第二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

項目		年度			
		108 年	109 年	110 年	111 年 6 月 30 日
流動資產		1,227,202	1,230,998	5,565,433	5,535,178
不動產、廠房及設備		22,607,590	19,978,932	18,376,839	18,950,545
無形資產		—	—	—	—
其他資產		527,295	417,916	380,025	305,722
資產總額		24,362,087	21,627,846	24,322,297	24,791,445
流動負債	分配前	4,779,521	3,473,196	5,117,684	5,858,522
	分配後	4,779,521	3,473,196	5,776,217	尚未分配
非流動負債		14,782,982	14,663,278	12,184,758	10,666,089
負債總額	分配前	19,562,503	18,136,474	17,302,442	16,524,611
	分配後	19,562,503	18,136,474	17,960,975	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		4,593,144	3,380,085	6,851,266	8,154,010
股本		2,792,671	2,792,671	3,292,671	3,292,671
資本公積		1,489,164	1,489,164	2,642,041	2,642,041
保留盈餘	分配前	969,390	56,909	2,059,627	2,603,991
	分配後	969,390	56,909	1,401,094	尚未分配
其他權益		(658,081)	(958,659)	(1,143,073)	(384,693)
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		206,440	111,287	168,589	112,824
權益總額	分配前	4,799,584	3,491,372	7,019,855	8,266,834
	分配後	4,799,584	3,491,372	6,361,322	尚未分配

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

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	年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年截至 6 月 30 日
營業收入		3,804,396	2,670,823	5,532,719	3,508,618
營業毛利(損)		369,322	(466,039)	2,582,940	1,844,312
營業損益		134,196	(687,898)	2,271,144	1,679,547
營業外收入及支出		(592,372)	(314,667)	40,530	(230,875)
稅前淨利(損)		(458,176)	(1,002,565)	2,311,674	1,448,672
繼續營業單位本期淨利(損)		(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	1,147,133
停業單位損失		—	—	—	—
本期淨利(損)		(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	1,147,133
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(177,322)	(301,044)	(184,205)	758,380
本期綜合損益總額		(650,549)	(1,308,212)	1,729,106	1,905,513
淨利(損)歸屬於母公司業主		(352,868)	(912,015)	2,002,509	1,202,898
淨利(損)歸屬於非控制權益		(120,359)	(95,153)	(89,198)	(55,765)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(530,190)	(1,213,059)	1,818,304	1,961,278
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(120,359)	(95,153)	(89,198)	(55,765)
每股盈餘(虧損)		(1.26)	(3.27)	7.16	3.65

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
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 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
111 年第二季	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、池世欽	無保留意見

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 111 年 6 月 30 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 40,000 仟股，依公司法第 267 條規定，保留增資發行新股之 10%，計 4,000 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 4,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷，其餘 80% 即 32,000 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 111 年 10 月 25 日為基準日，其普通股於臺灣證券交易所之前一、三及五個營業日平均收盤價分別為 24.80 元、24.37 元及 24.54 元，擇前一個營業日平均收盤價 24.80 元，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 20 元，經核算為前述參考價格 24.80 元之 80.65%，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 一 一 一 年 十 月 二 十 五 日

(本用印頁僅限於四維航業股份有限公司一一一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 一 一 一 年 十 月 二 十 五 日
(本用印頁僅限於四維航業股份有限公司一一一年度現金增資案承銷價格計算書使用)

附件二

109 年度合併財務報告暨會計師查核報告

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	<u>1,230,998</u>	<u>6</u>	<u>1,227,202</u>	<u>5</u>
	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	<u>20,396,848</u>	<u>94</u>	<u>23,134,885</u>	<u>95</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$21,627,846</u>	<u>100</u>	<u>\$24,362,087</u>	<u>100</u>
	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	<u>3,473,196</u>	<u>16</u>	<u>4,779,521</u>	<u>19</u>
	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	<u>14,663,278</u>	<u>68</u>	<u>14,782,982</u>	<u>61</u>
2XXX	負債總計	<u>18,136,474</u>	<u>84</u>	<u>19,562,503</u>	<u>80</u>
	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	<u>3,380,085</u>	<u>16</u>	<u>4,593,144</u>	<u>19</u>
36XX	非控制權益(附註十六)	111,287	-	206,440	1
3XXX	權益總計	<u>3,491,372</u>	<u>16</u>	<u>4,799,584</u>	<u>20</u>
	負債與權益總計	<u>\$21,627,846</u>	<u>100</u>	<u>\$24,362,087</u>	<u>100</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：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	股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構	非控制權益	權益總額
						財務報表換算之兌換差額		
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



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	\$ 684,976	\$ 2,496,467	\$ -	\$ -	\$ 662,353	\$ -	\$ 3,843,796
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	\$ -	\$ 197,842	\$ -	\$ -	\$ 282,147	\$ -	\$ 479,989
109年12月31日淨額	\$ 684,976	\$ 2,298,625	\$ -	\$ -	\$ 380,206	\$ -	\$ 3,363,807
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	\$ 684,976	\$ 2,485,710	\$ -	\$ -	\$ 633,574	\$ 7,769	\$ 3,812,029
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	\$ -	\$ 143,238	\$ -	\$ -	\$ 206,802	\$ -	\$ 350,040
108年12月31日淨額	\$ 684,976	\$ 2,342,472	\$ -	\$ -	\$ 426,772	\$ 7,769	\$ 3,461,989

(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

	109年12月31日	108年12月31日
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>
	109年度	108年度
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

	109年12月31日	108年12月31日
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：

	109年12月31日	108年12月31日
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

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 1,396</u>
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

	<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金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,004</u>

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金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	<u>\$ 3,056</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,056</u>

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	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
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 係 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>股 票</u>							
<u>四維航業股份有限公司</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>股 票</u>							
<u>綠舞觀光飯店股份有限公司</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(%)			
	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。

附件三

110 年度合併財務報告暨會計師查核報告

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110及109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	15~17		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		五
(六) 重要會計項目之說明	27~52		六~二三
(七) 關係人交易	52~57		二四
(八) 質抵押之資產	57		二五
(九) 重大或有事項及未認列之合約承諾	57~58		二六
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	58~59		二七~二八
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	59~60		二九
2. 轉投資事業相關資訊	59~60		二九
3. 主要股東資訊	59~60		二九
(十四) 部門資訊	60~61		三十

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 110 年度（自民國 110 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 111 年 2 月 24 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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。

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 110 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 110 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. 瞭解收入認列截止所建置之相關內部控制及測試遵循內部控制之情形。
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 110 及 109 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（含審計委員會）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 110 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 111 年 2 月 24 日

四維航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年12月31日		109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)	\$ 5,082,169	21	\$ 373,778	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)	9,649	-	1,004	-
1170	應收帳款(附註四及二四)	48,336	-	46,543	-
130X	存貨(附註四)	163,387	1	149,137	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)	119,892	-	324,432	1
1479	其他流動資產(附註十八及二四)	142,000	1	140,520	1
11XX	流動資產總計	5,565,433	23	1,230,998	6
	非流動資產				
1600	不動產及設備(附註四、十一、二四及二五)	18,376,839	75	19,978,932	93
1755	使用權資產(附註四及十二)	300	-	330	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)	40,927	-	1,035	-
1915	預付設備款	4,344	-	56,936	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八及二五)	179,439	1	66,774	-
1990	其他非流動資產(附註二四及二五)	155,015	1	292,841	1
15XX	非流動資產總計	18,756,864	77	20,396,848	94
1XXX	資 產 總 計	\$24,322,297	100	\$21,627,846	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十三及二五)	\$ 914,232	4	\$ 1,555,215	7
2170	應付票據及帳款(附註二四)	155,094	1	143,075	1
2219	其他應付款(附註二一)	240,766	1	148,179	1
2220	其他應付款-關係人(附註二四)	308,748	1	787,866	4
2250	負債準備-流動(附註十四及二六)	44,288	-	45,568	-
2280	租賃負債-流動(附註四及十二)	89	-	298	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十三、二一及二五)	3,304,866	13	699,171	3
2399	其他流動負債(附註四)	149,601	1	93,824	-
21XX	流動負債總計	5,117,684	21	3,473,196	16
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十三、二一及二五)	11,561,659	48	14,327,551	66
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)	526,775	2	88,468	1
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)	94,389	-	244,274	1
2640	淨確定福利負債(附註四及十五)	1,767	-	2,972	-
2645	存入保證金	-	-	13	-
25XX	非流動負債總計	12,184,758	50	14,663,278	68
2XXX	負債總計	17,302,442	71	18,136,474	84
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十六)				
3110	普通股股本	3,292,671	14	2,792,671	13
3200	資本公積	2,642,041	11	1,489,164	7
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	56,909	-	1,479,818	7
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	2,002,718	8	(1,422,909)	(7)
3300	保留盈餘總計	2,059,627	8	56,909	-
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,143,073)	(5)	(958,659)	(4)
31XX	本公司業主之權益合計	6,851,266	28	3,380,085	16
36XX	非控制權益(附註十六)	168,589	1	111,287	-
3XXX	權益總計	7,019,855	29	3,491,372	16
	負債與權益總計	\$24,322,297	100	\$21,627,846	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	110年度		109年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入（附註四、五及二四）				
4300	租賃收入	\$ 5,370,865	97	\$ 2,455,221	92
4610	勞務收入	-	-	10,546	-
4621	海運收入	-	-	51,802	2
4800	其他營業收入	161,854	3	153,254	6
4000	營業收入合計	5,532,719	100	2,670,823	100
5000	營業成本（附註十七及二四）	(2,949,779)	(53)	(3,136,862)	(118)
5900	營業毛利（損）	2,582,940	47	(466,039)	(18)
6000	營業費用（附註十二、十五、十七及二四）	(311,796)	(6)	(221,859)	(8)
6900	營業淨利（損）	2,271,144	41	(687,898)	(26)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,060	-	1,970	-
7190	其他收入（附註二四）	100,616	2	157,895	6
7225	處分投資利益（附註四）	246	-	36	-
7230	外幣兌換利益（附註四及二八）	42,575	1	66,898	3
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）	465	-	(52)	-
7510	利息費用（附註四及二四）	(267,941)	(5)	(399,432)	(15)
7590	什項支出	(16,014)	(1)	(72,876)	(3)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7610	處分不動產及設備利益 (損失)(附註四)	\$ 179,523	3	(\$ 15,730)	(1)
7672	待出售非流動資產減損 損失(附註四及九)	-	-	(33,483)	(1)
7673	不動產及設備減損損失 (附註四及十一)	-	-	(19,893)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	40,530	-	(314,667)	(12)
7900	稅前淨利(損)	2,311,674	41	(1,002,565)	(38)
7950	所得稅費用(附註四及十八)	(398,363)	(7)	(4,603)	-
8000	本年度淨利(損)	1,913,311	34	(1,007,168)	(38)
	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)	261	-	(583)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 八)	(52)	-	117	-
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)	(184,414)	(3)	(300,578)	(11)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額) 合計	(184,205)	(3)	(301,044)	(11)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 1,729,106	31	(\$ 1,308,212)	(49)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 2,002,509	36	(\$ 912,015)	(34)
8620	非控制權益	(89,198)	(1)	(95,153)	(4)
8600		<u>\$ 1,913,311</u>	<u>35</u>	<u>(\$ 1,007,168)</u>	<u>(38)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 1,818,304	33	(\$ 1,213,059)	(45)
8720	非控制權益	(89,198)	(2)	(95,153)	(4)
8700		<u>\$ 1,729,106</u>	<u>31</u>	<u>(\$ 1,308,212)</u>	<u>(49)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 7.16</u>		<u>(\$ 3.27)</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 7.14</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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 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	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘 (未分配盈餘 待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益	權益總額
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
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,422,909)	1,422,909	-	-	-
D1	110年度淨利	-	-	-	2,002,509	-	(89,198)	1,913,311
D3	110年度稅後其他綜合損益	-	-	-	209	(184,414)	-	(184,205)
D5	110年度綜合損益總額	-	-	-	2,002,718	(184,414)	(89,198)	1,729,106
E1	現金增資	500,000	1,140,000	-	-	-	-	1,640,000
N1	股份基礎給付交易	-	9,377	-	-	-	-	9,377
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12月31日餘額	<u>\$ 3,292,671</u>	<u>\$ 2,642,041</u>	<u>\$ 56,909</u>	<u>\$ 2,002,718</u>	<u>(\$ 1,143,073)</u>	<u>\$ 168,589</u>	<u>\$ 7,019,855</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 2,311,674	(\$ 1,002,565)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,299,283	1,441,874
A20200	攤銷費用	806	700
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之（利益）損失	(465)	52
A20900	利息費用	267,941	399,432
A21200	利息收入	(1,060)	(1,970)
A21300	股利收入	(17)	(2)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	9,377	-
A22500	處分不動產及設備（利益）損 失	(179,523)	15,730
A23100	處分投資利益	(246)	(36)
A23700	非金融資產減損損失	-	53,376
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	(7,934)	2,036
A31150	應收帳款增加	(3,045)	(11,256)
A31200	存貨（增加）減少	(18,606)	24,780
A31240	其他流動資產增加	(3,792)	(13,734)
A32150	應付票據及帳款增加（減少）	15,966	(118,448)
A32180	其他應付款增加（減少）	103,837	(56,743)
A32200	負債準備減少	-	(11,820)
A32230	其他流動負債增加	57,682	21,156
A32240	淨確定福利負債減少	(944)	(941)
A33000	營運產生之現金	3,850,934	741,621
A33100	收取之利息	666	2,055
A33300	支付之利息	(271,103)	(430,840)
A33500	支付之所得稅	(230)	(385)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,580,267</u>	<u>312,451</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	投資活動之現金流量		
B02600	處分待出售非流動資產價款	\$ 192,349	\$ 246,557
B02700	購置不動產及設備	(194,652)	(167,354)
B02800	處分不動產及設備價款	280,090	47,797
B03700	存出保證金減少	132,978	108,042
B04500	購置無形資產	(762)	-
B06600	其他金融資產減少	91,316	103
B07100	預付設備款增加	(12,761)	(47,184)
B07600	收取之股利	17	2
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>488,575</u>	<u>187,963</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(635,710)	(83,821)
C01600	舉借長期借款	680,000	22,936
C01700	償還長期借款	(487,846)	(471,722)
C03000	存入保證金(減少)增加	(13)	5
C03800	其他應付款—關係人減少	(513,892)	(915)
C04020	租賃負債本金償還	(384)	(790)
C04600	現金增資	<u>1,640,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>682,155</u>	<u>(534,307)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>42,606</u>)	(<u>6,034</u>)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	4,708,391	(39,927)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>373,778</u>	<u>413,705</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 5,082,169</u>	<u>\$ 373,778</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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 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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 2 月 24 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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「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 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 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
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	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 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、持股比例及營業項目，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。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) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內已直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費

用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列於損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十六) 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。

(十七) 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12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 46,419	\$ 43,129
銀行支票及活期存款	3,278,070	244,653
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>1,757,680</u>	<u>85,996</u>
	<u>\$5,082,169</u>	<u>\$ 373,778</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款	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	0.10%~0.28%	0.15%~0.21%

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12月31日	109年12月31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	\$ 3,258	\$ 94
基金受益憑證	891	910
可轉換公司債	<u>5,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,649</u>	<u>\$ 1,004</u>

八、其他金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 119,892	\$ 317,432
銀行定期存款	<u>-</u>	<u>7,000</u>
	<u>\$ 119,892</u>	<u>\$ 324,432</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 145,191	\$ 31,587
銀行定期存款	<u>34,248</u>	<u>35,187</u>
	<u>\$ 179,439</u>	<u>\$ 66,774</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

(二) 截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間分別為 0.01%~0.12% 及 0.02%~0.2%。

(三) 其他金融資產相關信用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12月31日	109年12月31日
船 船	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,584</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 139,485 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 11,518 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 85,915 仟元（美金 3,067 仟元）及 106,434 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 12月31日	109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	51.52	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	100.00	100.00	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	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.	"	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	-
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	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	-

(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 12月31日	109年 12月31日	
	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	-

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12月31日	109年12月31日
綠舞公司	48.48%	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 (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)	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
綠舞公司	(\$ 89,198)	(\$ 95,153)	\$ 168,589	\$ 111,287

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12月31日	109年12月31日
流動資產	\$ 117,198	\$ 84,070
非流動資產	3,192,171	3,321,894
流動負債	(2,831,092)	(1,165,563)
非流動負債	(130,527)	(2,007,242)
權益	\$ 347,750	\$ 233,159

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 179,161	\$ 121,872
綠舞公司之非控制權益	168,589	111,287
	\$ 347,750	\$ 233,159

	110年度	109年度
營業收入	<u>\$ 162,920</u>	<u>\$ 153,998</u>
本年度淨損	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 96,212)	(\$ 104,204)
綠舞公司之非控制權益	<u>(89,198)</u>	<u>(95,153)</u>
	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 96,212)	(\$ 104,204)
綠舞公司之非控制權益	<u>(89,198)</u>	<u>(95,153)</u>
	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 37,874)	(\$ 39,978)
投資活動	(50,063)	(31,285)
籌資活動	<u>108,032</u>	<u>59,945</u>
淨現金流入（流出）	<u>\$ 20,095</u>	<u>(\$ 11,318)</u>

十一、不動產及設備

	110年12月31日	109年12月31日
自 用	\$ 3,243,720	\$ 3,363,807
營業租賃出租	<u>15,133,119</u>	<u>16,615,125</u>
	<u>\$ 18,376,839</u>	<u>\$ 19,978,932</u>

(一) 自 用

成 本				建 造 中	
	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	其 他 設 備	之 不 動 產	合 計
110年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,496,467	\$ 662,353	\$ -	\$ 3,843,796
增 添	-	10,468	4,219	-	14,687
重 分 類	-	-	1,892	-	1,892
報 廢	-	<u>(5,243)</u>	<u>(308)</u>	-	<u>(5,551)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,501,692</u>	<u>\$ 668,156</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,854,824</u>
累計折舊及減損					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 197,842	\$ 282,147	\$ -	\$ 479,989
折舊費用	-	54,687	76,954	-	131,641
報 廢	-	<u>(359)</u>	<u>(167)</u>	-	<u>(526)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 252,170</u>	<u>\$ 358,934</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 611,104</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,249,522</u>	<u>\$ 309,222</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,243,720</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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>					
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>\$ 662,353</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,843,796</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	-	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>\$ 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>\$ 380,206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,363,807</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	171,324	8,641	179,965
處 分	(668,911)	-	(668,911)
報 廢	(99,647)	-	(99,647)
重 分 類	55,490	-	55,490
淨兌換差額	(760,657)	(11,215)	(771,872)
110年12月31日餘額	<u>\$ 26,035,562</u>	<u>\$ 393,047</u>	<u>\$ 26,428,609</u>
<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	1,145,513	21,756	1,167,269
處 分	(573,369)	-	(573,369)
報 廢	(99,647)	-	(99,647)
淨兌換差額	(310,134)	(7,088)	(317,222)
110年12月31日餘額	<u>\$ 11,037,580</u>	<u>\$ 257,910</u>	<u>\$ 11,295,490</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 14,997,982</u>	<u>\$ 135,137</u>	<u>\$ 15,133,119</u>

(接次頁)

(承前頁)

	船 船 設 備	租 賃 資 產	合 計
成 本			
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	(1,453,435)	(31,197)	(1,484,632)
109年12月31日餘額	<u>\$ 27,337,963</u>	<u>\$ 395,621</u>	<u>\$ 27,733,584</u>
累計折舊及減損			
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	19,667	-	19,667
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>

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 船	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12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 300	\$ 39
建築物	<u>-</u>	<u>291</u>
	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 330</u>
	110年度	109年度
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 82	\$ 67
建築物	<u>291</u>	<u>698</u>
	<u>\$ 373</u>	<u>\$ 765</u>

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 298</u>
非流動	<u>\$ 168</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土地	1.86%	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，租賃期間分別為4年及3年。

(四) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃費用	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 69</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 163</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,176</u>	<u>\$ 1,040</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

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(附註二五)	<u>\$ 914,232</u>	<u>\$ 1,555,215</u>
擔保借款利率	1.33%~1.86%	1.34%~2.28%

(二) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(1)(附註二五)	<u>\$ 14,866,525</u>	<u>\$ 15,026,722</u>
減：列為1年內到期部分	<u>(3,304,866)</u>	<u>(699,171)</u>
	<u>\$ 11,561,659</u>	<u>\$ 14,327,551</u>
擔保借款利率	1.17%~3.20%	1.26%~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111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12月31日止，公司已動撥長短期借款2,181,776仟元，自111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 0.05%，直至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 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，由於申請案尚在進行，故將相關長期借款 1,905,776 仟元重分類至流動負債（帳列一年內到期之長期借款）。

十四、負債準備

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>流動</u>		
訴訟負債準備	<u>\$ 44,288</u>	<u>\$ 45,568</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、退職後福利計畫

（一）確定提撥計畫

合併公司中之本公司及綠舞公司所適用「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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,588	\$ 20,527
計畫資產公允價值	(18,821)	(17,555)
淨確定福利負債	<u>\$ 1,767</u>	<u>\$ 2,972</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
109年1月1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	<u>-</u>	<u>(969)</u>	<u>(969)</u>
109年12月31日餘額	20,527	(17,555)	2,972
利息費用(收入)	<u>82</u>	<u>(70)</u>	<u>12</u>
認列於損益	<u>82</u>	<u>(70)</u>	<u>12</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(240)	(240)
精算損失—人口統計假 設變動	23	-	23
精算利益—財務假設變 動	(767)	-	(767)
精算損失—經驗調整	<u>723</u>	<u>-</u>	<u>723</u>
認列於其他綜合損益	<u>(21)</u>	<u>(240)</u>	<u>(261)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(956)</u>	<u>(956)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 20,588</u>	<u>(\$ 18,821)</u>	<u>\$ 1,767</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率	0.70%	0.40%
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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 595)	(\$ 647)
減少 0.25%	\$ 618	\$ 673
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 556	\$ 609
減少 0.25%	(\$ 540)	(\$ 589)

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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	\$ 939	\$ 969
確定福利義務平均到期期間	12年	13年

十六、權益

(一) 股本

	110年12月31日	109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>329,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 3,292,671</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，並於 110 年 11 月 22 日核准申請延長募集期間 3 個月。本次現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股發行價格為 32.8 元，增資基準日為 110 年 12 月 30 日，並於同日收足全數股款。另，上述增資發行新股業經經濟部於 111 年 1 月 22 日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為 3,292,671 仟元。

(二) 資本公積

110 及 109 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)	員 工 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
109 年 1 月 1 日 及 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
現金增資	1,140,000	-	-	-	-	-	-	1,140,000
股份基礎給付交易	-	-	-	-	9,377	-	-	9,377
認列對子公司所有權 權益變動數	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,182,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 9,377</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 4,361</u>	<u>\$ 2,642,041</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，不得作為任何用途。本公司董事會於 110 年 8 月 6 日決議通過現金增資案，並依法保留增資發行股數之 10%

由本公司員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 110 年 12 月認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 9,377 仟元。

(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。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。

本公司分別於 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。

(四) 非控制權益

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 111,287	\$ 206,440
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨損	(89,198)	(95,153)
對子公司所有權權益變動	(3,500)	-
非控制權益增加	150,000	-
年底餘額	<u>\$ 168,589</u>	<u>\$ 111,287</u>

十七、本年度淨利(損)

(一) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產及設備	\$ 1,298,910	\$ 1,441,109
使用權資產	373	765
	<u>\$ 1,299,283</u>	<u>\$ 1,441,874</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,295,403	\$ 1,435,507
營業費用	3,880	6,367
	<u>\$ 1,299,283</u>	<u>\$ 1,441,874</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 806</u>	<u>\$ 700</u>

(二) 員工福利費用

	110年度	109年度
短期員工福利		
薪資	\$ 991,177	\$ 803,956
勞健保	13,371	11,857
	<u>1,004,548</u>	<u>815,813</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	6,620	6,281
確定福利計畫(附註十五)	12	28
	<u>6,632</u>	<u>6,309</u>
其他員工福利	<u>106,578</u>	<u>140,963</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,117,758</u>	<u>\$ 963,085</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 918,511	\$ 860,605
營業費用	199,247	102,480
	<u>\$ 1,117,758</u>	<u>\$ 963,085</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 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別為 49,500 仟元及 10,000 仟元。109 年度係為稅前虧損，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

所得稅費用之主要組成項目如下：

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生者	\$ 420,327	\$ 4,603
以前年度之調整	(21,964)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利(損)	<u>\$ 2,311,674</u>	<u>(\$ 1,002,565)</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	(\$ 24,218)	(\$ 27,998)
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	436,000	-
免稅所得	1,686	1,422
未認列之虧損扣抵	35,254	27,200
未認列之暫時性差異	-	3,979
以前年度之當期所得稅於本期調整	(21,964)	-
子公司減資彌補虧損	(28,395)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</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

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
— 確定福利計畫再衡量數	(\$ <u>52</u>)	\$ <u>117</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
本期所得稅資產(帳列其他流動資產)		
應收退稅款	\$ <u>230</u>	\$ <u>385</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：

110 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				
虧損扣抵	\$ -	\$ 36,155	\$ -	\$ 36,155
不動產及設備減損損失	-	3,978	-	3,978
確定福利退休計畫	659	(189)	(52)	418
應付休假給付	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<u>\$ 1,035</u>	<u>\$ 39,944</u>	<u>(\$ 52)</u>	<u>\$ 40,927</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	\$ 436,000	\$ -	\$ 503,018
未實現兌換利益	<u>21,450</u>	<u>2,307</u>	<u>-</u>	<u>23,757</u>
	<u>\$ 88,468</u>	<u>\$ 438,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 526,775</u>

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	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
遞延所得稅負債				
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	<u>17,035</u>	<u>4,415</u>	<u>-</u>	<u>21,450</u>
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</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

	110年12月31日	109年12月31日
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	73,633	73,633
116年度到期	256,262	256,262
117年度到期	258,475	258,475
118年度到期	252,739	342,661
119年度到期	192,288	192,288
120年度到期	<u>176,281</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,253,064</u>	<u>\$ 1,166,705</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,892</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 110 年及 109 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 4,045,808 仟元及 3,941,757 仟元。

(七) 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）

單位：每股元

	110年度	109年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 7.16</u>	<u>(\$ 3.27)</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.14</u>	

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：

本年度淨利（損）

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$2,002,509</u>	<u>(\$ 912,015)</u>

股 數

單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	279,541	<u>279,267</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,095</u>	
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>280,636</u>	

109 年度為營運淨損，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	\$ 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	(146,500)
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

合併公司於 110 及 109 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 110 年及 109 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 3,304,866 仟元及 699,171 仟元。
2. 合併公司於 110 及 109 年度購置不動產及設備之價款中，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日尚未付款者分別計 0 仟元及 32,700 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

110 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動			年 底 餘 額
			匯 率 變 動	其 他		
短期借款	\$ 1,555,215	(\$ 635,710)	(\$ 5,273)	\$ -	\$ 914,232	
長期借款	15,026,722	192,154	(352,351)	-	14,866,525	
其他應付款－關係人	1,032,140	(513,892)	36,692	(151,803)	403,137	
租賃負債	298	(384)	-	343	257	
	<u>\$ 17,614,375</u>	<u>(\$ 957,832)</u>	<u>(\$ 320,932)</u>	<u>(\$ 151,460)</u>	<u>\$ 16,184,151</u>	

109 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動			年 底 餘 額
			匯 率 變 動	其 他		
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>	

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	\$ 9,649	\$ -	\$ -	\$ 9,649

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
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	\$ 1,004	\$ -	\$ -	\$ 1,004

110 及 109 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

	110年12月31日	109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	\$ 9,649	\$ 1,004
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	5,082,169	373,778
應收帳款	48,336	46,543
其他金融資產(含流動及非流動)	299,331	391,206
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	914,232	1,555,215
應付票據及帳款	155,094	143,075
其他應付款	240,766	148,179
其他應付款－關係人	308,748	787,866
其他長期應付款－關係人	94,389	244,274
長期借款(含1年內到期)	14,866,525	15,026,722

(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年度	109年度	110年度	109年度
損 益	<u>\$ 32,854</u> (i)	<u>\$ 26,079</u> (i)	<u>\$ 420</u> (ii)	<u>\$ 356</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、其他金融資產及應收付款項。

(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12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 1,791,928	\$ 128,183
－金融負債	431,252	753,372
具現金流量利率風險		
－金融資產	3,543,153	593,672
－金融負債	15,752,284	16,982,974

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 及 109 年度之稅前損益將分別增加／減少 6,104 仟元及 8,194 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 及 109 年度稅前損益將分別增加／減少 483 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 年及 109 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 48,336 仟元及 46,543 仟元，分別僅佔合併總資產之 0.20% 及 0.22%，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。合併公司係以透過銀行融資額度、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管理流動性風險。

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12月31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	\$ 914,232	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	3,304,866	4,940,388	4,217,777	1,032,210	1,371,284
應付票據及帳款	155,094	-	-	-	-
其他應付款	240,766	-	-	-	-
其他應付款－關係人	308,748	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	94,389	-	-	-
租賃負債	89	85	83	-	-
	<u>\$ 4,923,795</u>	<u>\$ 5,034,862</u>	<u>\$ 4,217,860</u>	<u>\$ 1,032,210</u>	<u>\$ 1,371,284</u>

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
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>

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

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

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
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
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年度	109年度
勞務收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ -	\$ 10,546
其他營業收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 181	\$ 497
	本公司之董事	-	6
		\$ 181	\$ 503

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	
	110年度	109年度
受董事長或其近親控制之 企業	<u>\$ 5,024</u>	<u>\$ 9,276</u>

3. 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年12月31日	109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	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 9</u>

4. 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31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	\$ 208	\$ -
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>\$ 208</u>	<u>\$ 11,392</u>

(三) 取得之不動產及設備

關 係 人 類 別	取 得 價 款	
	110年度	109年度
受董事長或其近親控制之 企業	<u>\$ 25,960</u>	<u>\$ 18,227</u>

(四) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	亮宇投資股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 298</u>
利 息 費 用		110年度	109年度
受董事長或其近親控制之 企業		<u>\$ 2</u>	<u>\$ 17</u>

(五) 向關係人借款

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>其他應付款－關係人</u>		
沛林投資股份有限公司	\$ 180,133	\$ 180,133
裕達投資股份有限公司	128,000	174,800
Benefit Transport S.A.	-	170,880
	<u>\$ 308,133</u>	<u>\$ 525,813</u>
<u>其他長期應付款－關係人</u>		
藍海海運股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103,298</u>

合併公司於 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日向關係人借款之應付利息分別為 615 仟元及 2,143 仟元(帳列其他應付款－關係人項下), 110 年及 109 年度相關利息費用分別為 8,620 仟元及 10,730 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 日止, 原以合併公司船舶為擔保品之帳面價值為 307,094 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)

<u>關係人類別</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>Benefit Transport S.A.</u>		
最低租賃給付現值		
不超過 1 年	\$ -	\$ 248,243
1~5 年	94,389	140,976
	<u>\$ 94,389</u>	<u>\$ 389,219</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 109 年 12 月 31 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）為 275 仟元，110 及 109 年度之相關利息費用分別為 3,084 仟元及 13,790 仟元，相關手續費分別為 0 仟元及 234 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>110年度</u>	<u>109年度</u>
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 63</u>

合併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。

(八) 對主要管理階層之獎酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 4,987	\$ 5,230
退職後福利	178	178
	<u>\$ 5,165</u>	<u>\$ 5,408</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台北地方法院之存出保證金（請詳附註二六）：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 265,083	\$ 349,019
質押定存單（帳列其他金融資產）	34,248	42,187
存出保證金（帳列其他非流動資產）	113,339	246,037
待出售非流動資產	-	195,584
土地	669,731	669,731
房屋及建築	2,249,079	2,298,118
租賃資產	135,137	152,379
船舶設備	14,667,083	16,210,397
其他設備	85,926	162,727
	<u>\$ 18,219,626</u>	<u>\$ 20,326,179</u>

二六、重大或有事項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，本案仍在協商中。截至 110 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 日簽訂和解書約定以 20,332 仟元和解，並於同日、110 年 9 月 24 日及 12 月 24 日分別支付全數款項。截至 110 年 12 月 31 日止，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 12 月 31 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 12 月 31 日

<u>外幣資產</u>	<u>外幣匯率</u>		<u>帳面金額</u>
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 11,758	27.680 (美元：新台幣)	\$ 325,464
日 圓	5,659	0.0087 (日圓：美元)	1,361

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 35,496 27.680 (美元：新台幣)	\$ 982,535
日圓	40,623 0.0087 (日圓：美元)	9,770

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

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外幣匯率	110年度	109年度
	淨兌換(損)益	淨兌換(損)益
美元	28.009 (美元：新台幣) <u>\$ 118,851</u>	28.480 (美元：新台幣) <u>\$ 107,494</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。(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)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表六)

(三) 主要股東資訊：股權比例 5% 以上股東名稱、持股數額及比例。
(附表七)

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。

(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	
	110年度	109年度	110年度	109年度
航 運	\$5,370,191	\$2,516,935	\$2,696,923	(\$ 477,915)
觀 光	<u>162,528</u>	<u>153,888</u>	(<u>117,308</u>)	(<u>125,218</u>)
合 計	<u>\$5,532,719</u>	<u>\$2,670,823</u>	2,579,615	(603,133)
利息費用			(<u>267,941</u>)	(<u>399,432</u>)
稅前淨利(損)			<u>\$2,311,674</u>	(<u>\$1,002,565</u>)

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。110 及 109 年度並無任何部門間銷售。

(二) 部門總資產

	110年12月31日	109年12月31日
部 門 資 產		
航 運	\$ 21,012,928	\$ 18,221,882
觀 光	<u>3,309,369</u>	<u>3,405,964</u>
合併資產總額	<u>\$ 24,322,297</u>	<u>\$ 21,627,846</u>
部 門 負 債		
航 運	\$ 14,532,434	\$ 15,114,891
觀 光	<u>2,770,008</u>	<u>3,021,583</u>
合併負債總額	<u>\$ 17,302,442</u>	<u>\$ 18,136,474</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	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
亞 洲	\$ 4,445,484	\$ 2,227,526	\$ -	\$ -
歐 洲	828,450	149,884	-	-
美 洲	-	10,546	15,230,498	16,887,171
台 灣	203,648	185,424	3,306,000	3,441,868
大 洋 洲	<u>55,137</u>	<u>97,443</u>	-	-
	<u>\$ 5,532,719</u>	<u>\$ 2,670,823</u>	<u>\$ 18,536,498</u>	<u>\$ 20,329,039</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 110 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	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(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	\$ -	償還貸款及營運週轉等	\$ -	-	-	\$ 2,055,380	\$ 2,740,506
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama	四維航業股份有限公司	"	"	996,480	996,480	982,535	-	"	-	償還貸款及營運週轉等	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Brave Pescadores S.A.	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Jackson Steamship S.A.	"	"	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422
		綠舞觀光飯店股份有限公司	"	"	280,952	221,440	191,047	2.5%	"	-	"	-	-	-	2,270,827	3,027,769
					合計	合計	合計									
					1,716,160	1,173,582	1,173,582									

註一：係按貸出資金公司 110 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 110 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 110 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 110 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
為他人背書保證
民國 110 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	\$ 6,851,266	\$ 2,437,080	\$ 2,415,778	\$ 2,415,716	\$ -	35.26%	\$ 41,107,596	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	1,194,413	1,148,741	1,148,741	-	16.77%	41,107,596	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	657,443	598,872	598,872	-	8.74%	41,107,596	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	389,506	389,506	389,506	2,701	5.69%	41,107,596	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	6,851,266	442,299	442,299	442,299	3,643	6.46%	41,107,596	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	228,697	214,857	214,857	-	3.14%	41,107,596	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	417,639	417,639	417,639	6,217	6.10%	41,107,596	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	550,741	550,741	550,741	-	8.04%	41,107,596	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	573,543	573,543	573,543	7,280	8.37%	41,107,596	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	437,710	437,710	437,710	-	6.39%	41,107,596	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	124,527	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	139,475	139,475	139,475	-	2.04%	41,107,596	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	588,437	588,437	588,437	-	8.59%	41,107,596	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	384,523	384,523	384,523	-	5.61%	41,107,596	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	23,726	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	6,851,266	229,698	229,698	229,698	-	3.35%	41,107,596	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	620,982	620,982	620,982	4,021	9.06%	41,107,596	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	153,770	153,770	153,770	-	2.24%	41,107,596	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	434,714	434,714	434,714	-	6.35%	41,107,596	是	否	否
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	100,799	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	748,542	748,542	748,542	-	10.93%	41,107,596	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)										
		Moon Bright Shipping Corporation	1	\$ 6,851,266	\$ 552,460	\$ 552,460	\$ 552,460	\$ -	8.06%	\$ 41,107,596	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	224,494	224,494	224,494	-	3.28%	41,107,596	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	784,904	784,904	784,904	-	11.46%	41,107,596	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	327,938	327,938	327,938	-	4.79%	41,107,596	是	否	否
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	331,258	331,258	331,258	-	4.83%	41,107,596	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	301,055	275,250	275,250	-	4.02%	41,107,596	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	334,017	307,444	307,444	-	4.49%	41,107,596	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	6,851,266	506,709	506,709	506,709	4,989	7.40%	41,107,596	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	90,965	90,965	90,965	-	1.33%	41,107,596	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	275,874	275,874	275,874	-	4.03%	41,107,596	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	238,585	238,585	238,585	-	3.48%	41,107,596	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	398,434	398,434	398,434	5,397	5.82%	41,107,596	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	166,080	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
									合計				
1	Bright Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	213,821	37,250	-	-	-	216.12%	-	否	是	否
2	Honor Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	261,087	37,250	-	-	-	-	1,566,522	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12月31日之淨值之1倍為限。

註三：係按背書保證公司110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 110 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	\$ -	
	台端興業股份有限公司	—	"	7,000	107	0.01	107	
	慧洋海運股份有限公司	—	"	18,000	1,469	-	1,469	
	中國鋼鐵股份有限公司	—	"	11,000	389	-	389	
	長榮海運股份有限公司	—	"	3,000	428	-	428	
	新興航運股份有限公司	—	"	2,000	58	-	58	
	一詮精密工業股份有限公司	—	"	109	5	-	5	
	<u>受益憑證</u>							
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	891	-	891	
	<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	5,500	-	5,500	
<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	802	-	802	

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 110 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及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	(\$ 198,734)	94	月結 30 至 90 天	\$ -	-	\$ 47,688	\$ -	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	198,734	7	月結 30 至 90 天	-	-	(47,688)	-	"

註：於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 110 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	\$ 198,734	月結 30-90 天收取	4%
				其他收入	24,178	月結 30-90 天收取	-
		Fortunate Maritime S.A. Panama	2	其他應收款—關係人	47,688	月結 30-90 天收取	-
				其他應付款—關係人	808,050	月結 30-90 天支付	3%
			2	營業收入	11,776	月結 30-90 天收取	-
				其他收入	1,303	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	4,706	月結 30-90 天收取	-		
		利息收入	1,582	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	157,443	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 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	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	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(%)				
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	\$ 1,187,826	\$ 1,222,156	42,912,775	100	\$ 7,569,422	\$ 2,328,560	\$ 2,328,560	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	47,471 772,257	48,843 622,257	17,150 46,636,927	100 51.52	226,768 179,160	104,203 (185,410)	104,203 (96,212)	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	138,400	142,400	50,000	100	269,618	111,559		孫公司
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	"	110,720	113,920	40,000	100	115,017	(48)		孫公司
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	"	277	285	100	100	64,537	219		孫公司
	Brave Pescadores S.A.	"	"	96,880	99,680	35,000	100	231,232	88,406		孫公司
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	"	55,360	56,960	20,000	100	213,821	90,175		孫公司
	Brilliant Pescadores S.A.	"	"	27,680	28,480	10,000	100	85,717	205		孫公司
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	304,480	313,280	110,000	100	247,390	59,851		孫公司
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	221,440	227,840	8,000,000	100	259,660	90,449		孫公司
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	304,480	313,280	110,000	100	188,744	104,401		孫公司
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	138,400	142,400	50,000	100	196,561	(327)		孫公司
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	207,600	213,600	75,000	100	235,493	(26,949)		孫公司
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	55,360	56,960	20,000	100	125,380	(2,348)		孫公司
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	110,720	113,920	40,000	100	101,050	29,158		孫公司
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	221,440	227,840	80,000	100	297,337	70,495		孫公司
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	276,800	284,800	100,000	100	288,692	74,598		孫公司
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	276,800	284,800	100,000	100	304,447	71,783		孫公司
	Gallant Pescadores S.A.	"	"	277	285	100	100	90,482	42,545		孫公司
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	277	285	10	100	416,233	141,745		孫公司
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	152,240	156,640	55,000	100	93,051	68		孫公司
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	"	55,360	56,960	20,000	100	91,736	(180)		孫公司
Grand Overseas S.A. Panama	"	"	277	285	100	100	14,754	(48)		孫公司	
Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	"	277	285	100	100	57,078	(16)		孫公司	
Honor Pescadores S.A. Panama	"	"	55,360	56,960	20,000	100	261,087	133,394		孫公司	
Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	83,040	85,440	30,000	100	77,168	(7,309)		孫公司	
Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	55,360	56,960	20,000	100	188,680	38,873		孫公司	
Jackson Steamship S.A.	"	"	277	285	100	100	38,914	(63)		孫公司	
Justicia Pescadores S.A. Panama	"	"	152,240	156,640	55,000	100	125,525	(48)		孫公司	
Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	83,040	85,440	30,000	100	121,213	(4,491)		孫公司	
Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	235,280	242,080	85,000	100	199,925	69,004		孫公司	
Moon Bright Shipping Corporation	"	"	235,280	242,080	85,000	100	99,457	35,441		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			
	Patriot Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運 及船務代理等業 務	\$ 193,760	\$ 199,360	\$ 70,000	100	\$ 27,567	\$ 27,170		孫公司
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	304,480	313,280	110,000	100	179,435	40,431		孫公司
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	"	110,720	113,920	40,000	100	112,548	788		孫公司
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"	110,720	113,920	40,000	100	175,265	85		孫公司
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	"	69,200	71,200	25,000	100	23,978	(19)		孫公司
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"	277	285	100	100	121,265	(13)		孫公司
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	166,080	170,880	60,000	100	47,979	18,516		孫公司
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	193,760	199,360	70,000	100	267,157	101,609		孫公司
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	262,960	270,560	95,000	100	94,965	69,498		孫公司
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	83,040	85,440	30,000	100	253,510	121,932		孫公司
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	"	55,360	56,960	20,000	100	159,579	0		孫公司
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	69,200	71,200	25,000	100	139,134	1		孫公司
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	166,080	170,880	60,000	100	193,227	38,186		孫公司
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	304,480	313,280	110,000	100	214,319	118,963		孫公司
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	83,040	85,440	30,000	100	332,622	93,276		孫公司
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	55,360	56,960	20,000	100	356,489	66,684		孫公司
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"	83,040	85,440	30,000	100	110,733	(16)		孫公司
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	193,760	199,360	70,000	100	48,749	32,565		孫公司
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	138,400	142,400	50,000	100	233,859	136,236		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 110 年 12 月 31 日

附表七

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	30,441,267	9.25%

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

111 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告

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111及110年第1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	11~12		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12~23		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確 定性之主要來源	23~24		五
(六) 重要會計項目之說明	24~46		六~二三
(七) 關係人交易	46~49		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
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	52		二八
2. 轉投資事業相關資訊	52		二八
3. 主要股東資訊	53		二八
(十四) 部門資訊	53		二九

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 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 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 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 111 年 3 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 1,604,430 仟元。四維集團之營運資金不足的部分，有賴於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 葉 淑 娟

葉淑娟



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

中 華 民 國 111 年 5 月 5 日

四維航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年 3 月 31 日 暨 民國 110 年 12 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年3月31日 (經核閱)			110年12月31日 (經查核)			110年3月31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)	\$ 4,419,950	18		\$ 5,082,169	21		\$ 629,144	3	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	9,546	-		9,649	-		1,000	-	
1170	應收帳款 (附註四及二四)	33,862	-		48,336	-		27,021	-	
130X	存貨 (附註四)	119,703	-		163,387	1		150,682	1	
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二五)	132,291	1		119,892	-		310,592	1	
1479	其他流動資產 (附註二四)	147,717	1		142,000	1		153,959	1	
11XX	流動資產總計	4,863,069	20		5,565,433	23		1,272,398	6	
	非流動資產									
1550	採用權益法之投資 (附註四及十)	29,814	-		-	-		-	-	
1600	不動產及設備 (附註四、十一、二四及二五)	18,591,881	78		18,376,839	75		19,753,545	93	
1755	使用權資產 (附註四及十二)	1,878	-		300	-		139	-	
1840	遞延所得稅資產 (附註四)	36,262	-		40,927	-		1,082	-	
1915	預付設備款	6,704	-		4,344	-		7,993	-	
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二五)	147,267	1		179,439	1		63,516	-	
1990	其他非流動資產 (附註二四及二五)	150,458	1		155,015	1		172,362	1	
15XX	非流動資產總計	18,964,264	80		18,756,864	77		19,998,637	94	
1XXX	資 產 總 計	\$ 23,827,333	100		\$ 24,322,297	100		\$ 21,271,035	100	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註十三及二五)	\$ 867,831	4		\$ 914,232	4		\$ 1,535,339	7	
2170	應付票據及帳款 (附註二四)	137,192	-		155,094	1		124,743	1	
2219	其他應付款 (附註二一)	238,507	1		240,766	1		152,511	1	
2220	其他應付款—關係人 (附註二四)	308,748	1		308,748	1		502,498	2	
2250	負債準備—流動 (附註十四)	45,800	-		44,288	-		45,656	-	
2280	租賃負債—流動 (附註四及十二)	114	-		89	-		120	-	
2320	一年內到期之長期借款 (附註十三、二一及二五)	4,691,388	20		3,304,866	13		730,454	3	
2399	其他流動負債 (附註四)	177,919	1		149,601	1		93,859	1	
21XX	流動負債總計	6,467,499	27		5,117,684	21		3,185,180	15	
	非流動負債									
2540	長期借款 (附註十三及二五)	8,765,900	37		11,561,659	48		14,282,575	67	
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	648,171	3		526,775	2		86,854	-	
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十二)	1,155	-		168	-		-	-	
2622	其他長期應付款—關係人 (附註二四)	97,611	-		94,389	-		196,839	1	
2640	淨確定福利負債 (附註四)	1,536	-		1,767	-		2,733	-	
2645	存入保證金	-	-		-	-		7	-	
25XX	非流動負債總計	9,514,373	40		12,184,758	50		14,569,008	68	
2XXX	負債總計	15,981,872	67		17,302,442	71		17,754,188	83	
	歸屬於本公司業主之權益 (附註四及十六)									
3110	普通股股本	3,292,671	14		3,292,671	14		2,792,671	13	
3200	資本公積	2,642,041	11		2,642,041	11		1,489,164	7	
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	56,909	-		56,909	-		1,479,818	7	
3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	2,506,782	11		2,002,718	8		(1,383,534)	(7)	
3300	保留盈餘總計	2,563,691	11		2,059,627	8		96,284	-	
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(798,027)	(4)		(1,143,073)	(5)		(947,558)	(4)	
31XX	本公司業主之權益合計	7,700,376	32		6,851,266	28		3,430,561	16	
36XX	非控制權益	145,085	1		168,589	1		86,286	1	
3XXX	權益總計	7,845,461	33		7,019,855	29		3,516,847	17	
	負債與權益總計	\$ 23,827,333	100		\$ 24,322,297	100		\$ 21,271,035	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 111 年 5 月 5 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

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年1月1日至3月31日		110年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註四、五及二四)				
4300	租賃收入	\$ 1,549,945	97	\$ 748,776	94
4800	其他營業收入	<u>54,742</u>	<u>3</u>	<u>49,981</u>	<u>6</u>
4000	營業收入合計	1,604,687	100	798,757	100
5000	營業成本(附註十七及二四)	(<u>818,833</u>)	(<u>51</u>)	(<u>666,385</u>)	(<u>83</u>)
5900	營業毛利	785,854	49	132,372	17
6000	營業費用(附註十二、十五、 十七及二四)	(<u>78,852</u>)	(<u>5</u>)	(<u>58,008</u>)	(<u>7</u>)
6900	營業淨利	<u>707,002</u>	<u>44</u>	<u>74,364</u>	<u>10</u>
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列關聯企 業損失之份額(附註四 及十)	(186)	-	-	-
7100	利息收入	1,089	-	30	-
7190	其他收入(附註二四)	27,161	2	20,760	3
7230	外幣兌換損失(附註四及 二七)	(68,189)	(4)	(3,909)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債 損失(附註四)	(103)	-	(4)	-
7510	利息費用(附註四及二 四)	(59,262)	(4)	(71,343)	(9)
7590	什項支出	(878)	-	(2,292)	-
7610	處分不動產及設備損失 (附註四)	(<u>13</u>)	-	(<u>4,893</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出 合計	(<u>100,381</u>)	(<u>6</u>)	(<u>61,651</u>)	(<u>8</u>)

(接次頁)

四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘 (未分配盈餘 待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益	權益總額
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
D1	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	39,375	-	(25,001)	14,374
D3	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	11,101	-	11,101
D5	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	39,375	11,101	(25,001)	25,475
Z1	110 年 3 月 31 日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 1,383,534)	(\$ 947,558)	\$ 86,286	\$ 3,516,847
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,292,671	\$ 2,642,041	\$ 56,909	\$ 2,002,718	(\$ 1,143,073)	\$ 168,589	\$ 7,019,855
D1	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	504,064	-	(23,504)	480,560
D3	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	345,046	-	345,046
D5	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	504,064	345,046	(23,504)	825,606
Z1	111 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,292,671	\$ 2,642,041	\$ 56,909	\$ 2,506,782	(\$ 798,027)	\$ 145,085	\$ 7,845,461

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 111 年 5 月 5 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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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		111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 606,621	\$ 12,713
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	323,089	329,607
A20200	攤銷費用	238	175
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之損失	103	4
A20900	利息費用	59,262	71,343
A21200	利息收入	(1,089)	(30)
A22300	採用權益法認列關聯企業損失 之份額	186	-
A22500	處分不動產及設備損失	13	4,893
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款減少	15,687	19,499
A31200	存貨減少(增加)	48,106	(1,253)
A31240	其他流動資產增加	(2,837)	(13,038)
A32150	應付票據及帳款減少	(22,417)	(18,491)
A32180	其他應付款(減少)增加	(6,043)	7,006
A32230	其他流動負債增加(減少)	24,279	(140)
A32240	淨確定福利負債減少	(231)	(239)
A33000	營運產生之現金	1,044,967	412,049
A33100	收取之利息	1,495	38
A33300	支付之利息	(59,674)	(74,693)
A33500	支付之所得稅	(7)	(95)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>986,781</u>	<u>337,299</u>
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	(30,000)	-
B02600	處分待出售非流動資產價款	-	194,801
B02700	購置不動產及設備	(27,277)	(28,598)
B03700	存出保證金減少	7,520	119,988

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
B06500	其他金融資產減少	\$ 20,434	\$ 17,136
B07100	預付設備款增加	(2,438)	(805)
BBBB	投資活動之淨現金 (流出) 流 入	(31,761)	302,522
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(51,392)	(20,230)
C01600	舉借長期借款	50,000	-
C01700	償還長期借款	(1,832,879)	(37,938)
C03000	存入保證金減少	-	(6)
C03700	其他應付款—關係人增加 (減少)	66,246	(328,295)
C04020	租賃負債本金償還	(175)	(178)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(1,768,200)	(386,647)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	150,961	2,192
EEEE	現金及約當現金淨 (減少) 增加	(662,219)	255,366
E00100	期初現金及約當現金餘額	5,082,169	373,778
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 4,419,950	\$ 629,144

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 111 年 5 月 5 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

合併財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 111 年 3 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 1,604,430 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資金之流動性：

- (一) 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。
- (二) 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 111 年 5 月 5 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 IFRSs 2018-2020 之年度改善、IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」、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」及 IAS 37 之

修正「虧損性合約－履行合約之成本」將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註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」	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
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	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. 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、持股比例及營業項目，參閱附註九及附表五。

(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) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處

理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 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。

(九) 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。

(十) 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。

(十一) 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、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。

(十二) 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。

(十三) 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。若該利率並不容易確定，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。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內已直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列於損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十七) 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。

(十八) 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

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 57,597	\$ 46,419	\$ 50,592
銀行支票及活期存款	2,596,190	3,278,070	362,257
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	<u>1,766,163</u>	<u>1,757,680</u>	<u>216,295</u>
	<u>\$ 4,419,950</u>	<u>\$ 5,082,169</u>	<u>\$ 629,144</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
活期存款	0.01%~0.08%	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	0.25%~0.67%	0.10%~0.28%	0.12%~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

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3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	\$ 3,351	\$ 3,258	\$ 97
基金受益憑證	852	891	903
可轉換公司債	<u>5,343</u>	<u>5,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,546</u>	<u>\$ 9,649</u>	<u>\$ 1,000</u>

八、其他金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>流動</u>			
活期存款	\$ 132,291	\$ 119,892	\$ 310,592
<u>非流動</u>			
活期存款	\$ 117,000	\$ 145,191	\$ 28,247
銀行定期存款	30,267	34,248	35,269
	\$ 147,267	\$ 179,439	\$ 63,516

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

(二) 截至 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，其他金融資產利率區間融資資產利率區間分別為 0.01%~0.12%、0.01%~0.12%及 0.01%~0.15%。

(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、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
			111年 3月31日	110年 12月31日	110年 3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	100.00	-
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	100.00	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	51.52	51.52	52.27	註一
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	100.00	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	-	100.00	100.00	註二
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	-	100.00	100.00	註二
	Brave Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	100.00	-
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Brilliant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	100.00	-
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	100.00	-
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	100.00	-
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Gallant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	100.00	-
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	100.00	-
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	100.00	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
			111年 3月31日	110年 12月31日	110年 3月31日	
	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	註二
	Grand Overseas S.A. Panama	"	-	100.00	100.00	註二
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	100.00	-
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Jackson Steamship S.A.	"	-	100.00	100.00	註二
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	-	100.00	100.00	註二
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Moon Bright Shipping Corporation	"	100.00	100.00	100.00	-
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	-	100.00	100.00	註二
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	100.00	-
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	-	100.00	100.00	註二
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Well Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	100.00	-

註一：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。

註二：該等公司已於111年3月清算完結並登記註銷。

(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		
	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
綠舞公司	48.48%	48.48%	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 (合 併 沖 銷 後 金 額)				
	111年1月1日 至3月31日		非 控 制 權 益 (合 併 沖 銷 後 金 額)		
	110年1月1日 至3月31日	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日	
綠舞公司	(\$ 23,504)	(\$ 25,001)	\$ 145,085	\$ 168,589	\$ 86,286

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

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
流動資產	\$ 126,073	\$ 117,198	\$ 67,270
非流動資產	3,130,309	3,192,171	3,288,316
流動負債	(2,809,104)	(2,831,092)	(1,243,074)
非流動負債	(148,011)	(130,527)	(1,931,732)
權益	<u>\$ 299,267</u>	<u>\$ 347,750</u>	<u>\$ 180,780</u>
權益歸屬於：			
本公司業主	\$ 154,182	\$ 179,161	\$ 94,494
綠舞公司之非控制權益	<u>145,085</u>	<u>168,589</u>	<u>86,286</u>
	<u>\$ 299,267</u>	<u>\$ 347,750</u>	<u>\$ 180,780</u>
	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日	
營業收入	<u>\$ 55,032</u>	<u>\$ 50,472</u>	
本期淨損	(\$ 48,483)	(\$ 52,379)	
綜合損益總額	(\$ 48,483)	(\$ 52,379)	
淨損歸屬於：			
本公司業主	(\$ 24,979)	(\$ 27,378)	
綠舞公司之非控制權益	(23,504)	(25,001)	
	(\$ 48,483)	(\$ 52,379)	
綜合損益總額歸屬於：			
本公司業主	(\$ 24,979)	(\$ 27,378)	
綠舞公司之非控制權益	(\$ 23,504)	(25,001)	
	(\$ 48,483)	(\$ 52,379)	
現金流量			
營業活動	(\$ 29,448)	(\$ 20,167)	
投資活動	15,921	6,826	
籌資活動	<u>11,258</u>	<u>10,758</u>	
淨現金流出	(\$ 2,269)	(\$ 2,583)	

十、採用權益法之投資

	111年3月31日
個別不重大之關聯企業	
安能聚綠能股份有限公司	\$ 29,814
<u>個別不重大之關聯企業彙總資訊</u>	
	111年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額	
本期淨損	(\$ 186)
其他綜合損益	-
綜合損益總額	(\$ 186)

合併公司於 111 年 3 月以現金 30,000 仟元取得安能聚綠能股份有限公司之普通股 2,000 仟股，持股比例為 6.06%，合併公司依投資協議約定可指派該公司董事會中之一席董事，故對該公司具有重大影響。取得該公司所產生之商譽為 16,761 仟元係列入投資關聯企業之成本。

採用權益法之投資及合併公司對其享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師核閱，尚不致產生重大影響。

十一、不動產及設備

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
自 用	\$ 3,217,165	\$ 3,243,720	\$ 3,329,538
營業租賃出租	15,374,716	15,133,119	16,424,007
	<u>\$ 18,591,881</u>	<u>\$ 18,376,839</u>	<u>\$ 19,753,545</u>

(一) 自 用：

	<u>自 有 土 地</u>	<u>房 屋 及 建 築</u>	<u>其 他 設 備</u>	<u>合 計</u>
成 本				
111年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,501,692	\$ 668,156	\$ 3,854,824
增 添	-	82	5,948	6,030
重 分 類	-	-	215	215
報 廢	-	-	(73)	(73)
111年3月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,501,774</u>	<u>\$ 674,246</u>	<u>\$ 3,860,996</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	其 他 設 備	合 計
<u>累計折舊及減損</u>				
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 252,170	\$ 358,934	\$ 611,104
折舊費用	-	13,679	19,108	32,787
報廢	-	-	(60)	(60)
111年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 265,849</u>	<u>\$ 377,982</u>	<u>\$ 643,831</u>
110年12月31日及111年1月1日淨額				
	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,249,522</u>	<u>\$ 309,222</u>	<u>\$ 3,243,720</u>
111年3月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,235,925</u>	<u>\$ 296,264</u>	<u>\$ 3,217,165</u>
<u>成 本</u>				
110年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,496,467	\$ 662,353	\$ 3,843,796
增 添	-	2,093	1,472	3,565
報 廢	-	(5,243)	(18)	(5,261)
110年3月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,493,317</u>	<u>\$ 663,807</u>	<u>\$ 3,842,100</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	-	13,677	19,264	32,941
報 廢	-	(359)	(9)	(368)
110年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 211,160</u>	<u>\$ 301,402</u>	<u>\$ 512,562</u>
110年3月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,282,157</u>	<u>\$ 362,405</u>	<u>\$ 3,329,538</u>

(二) 營業租賃出租：

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
111年1月1日餘額	\$26,035,562	\$ 393,047	\$26,428,609
增 添	21,247	-	21,247
報 廢	(36,789)	-	(36,789)
淨兌換差額	<u>887,416</u>	<u>13,419</u>	<u>900,835</u>
111年3月31日餘額	<u>\$26,907,436</u>	<u>\$ 406,466</u>	<u>\$27,313,902</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
111年1月1日餘額	\$11,037,580	\$ 257,910	\$11,295,490
折舊費用	284,529	5,706	290,235
報 廢	(36,789)	-	(36,789)
淨兌換差額	<u>381,317</u>	<u>8,933</u>	<u>390,250</u>
111年3月31日餘額	<u>\$11,666,637</u>	<u>\$ 272,549</u>	<u>\$11,939,186</u>

(接次頁)

(承前頁)

	船 船 設 備	租 賃 資 產	合 計
110年12月31日及111年1月1日淨額	<u>\$14,997,982</u>	<u>\$ 135,137</u>	<u>\$15,133,119</u>
111年3月31日淨額	<u>\$15,240,799</u>	<u>\$ 133,917</u>	<u>\$15,374,716</u>
<u>成 本</u>			
110年1月1日餘額	\$27,337,963	\$ 395,621	\$27,733,584
增 添	25,033	-	25,033
報 廢	(18,925)	-	(18,925)
重 分 類	49,560	-	49,560
淨兌換差額	<u>53,065</u>	<u>764</u>	<u>53,829</u>
110年3月31日餘額	<u>\$27,446,696</u>	<u>\$ 396,385</u>	<u>\$27,843,081</u>
<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	291,787	4,688	296,475
報 廢	(18,925)	-	(18,925)
淨兌換差額	<u>22,567</u>	<u>498</u>	<u>23,065</u>
110年3月31日餘額	<u>\$11,170,646</u>	<u>\$ 248,428</u>	<u>\$11,419,074</u>
110年3月31日淨額	<u>\$16,276,050</u>	<u>\$ 147,957</u>	<u>\$16,424,007</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 船	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

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
使用權資產帳面金額			
土地	\$ 278	\$ 300	\$ 22
建築物	-	-	117
設備	1,600	-	-
	<u>\$ 1,878</u>	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 139</u>

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 21	\$ 16
建築物	-	175
設備	46	-
	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 191</u>

(二) 租賃負債

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 114</u>	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 120</u>
非流動	<u>\$ 1,155</u>	<u>\$ 168</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
土地	1.86%	1.86%	2.44%
建築物	-	-	2.44%
設備	1.95%	-	-

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地、建築物及設備做為園區及辦公室使用，租賃期間為3至4年。

(四) 其他租賃資訊

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 34</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 101</u>	<u>\$ 62</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 276</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

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
擔保借款(附註二五)	<u>\$ 867,831</u>	<u>\$ 914,232</u>	<u>\$ 1,535,339</u>
擔保借款利率	1.59%~1.86%	1.33%~1.86%	1.31%~2.28%

(二) 長期借款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
擔保借款(1)(附註二五)	\$ 13,457,288	\$ 14,866,525	\$ 15,013,029
減：列為1年內到期部分	(<u>4,691,388</u>)	(<u>3,304,866</u>)	(<u>730,454</u>)
	<u>\$ 8,765,900</u>	<u>\$ 11,561,659</u>	<u>\$ 14,282,575</u>
擔保借款利率	1.31%~3.20%	1.17%~3.20%	1.23%~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111年4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111年3月31日止，公司已動撥長短期借款2,181,776仟元，自111年4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%，直至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 111 年 3 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，由於申請案尚在進行，故將相關長期借款 1,745,290 仟元重分類至流動負債（帳列一年內到期之長期借款）。

十四、負債準備

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
<u>流動</u>			
訴訟負債準備	<u>\$ 45,800</u>	<u>\$ 44,288</u>	<u>\$ 45,656</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

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 110 年及 109 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額皆為 3 仟元。

十六、權益

(一) 股本

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31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>329,267</u>	<u>329,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 3,292,671</u>	<u>\$ 3,292,671</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，並於 110 年 11 月 22 日核准申請延長募集期間 3 個月。本次現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股發行價格為 32.8 元，增資基準日為 110 年 12 月 30 日，並於同日收足全數股款。另，上述增資發行新股業經經濟部於 111 年 1 月 22 日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為 3,292,671 仟元。

(二) 資本公積

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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)	員 工 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
110 年 1 月 1 日及 110 年 3 月 31 日餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>
111 年 1 月 1 日及 111 年 3 月 31 日餘 額	<u>\$ 2,182,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 9,377</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 4,361</u>	<u>\$ 2,642,041</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，不得作為任何用途。本公司董事會於 110 年 8 月 6 日決議通過現金增資案，並依法保留增資發行股數之 10%

由本公司員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 110 年 12 月認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 9,377 仟元。

(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。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 111 年 3 月 29 日舉行董事會，擬議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 200,272	
特別盈餘公積	1,143,073	
現金股利	658,533	\$ 2

本公司於 110 年 8 月 26 日舉行股東常會，因 109 年度為稅後淨損，決議通過不予分配 109 年度盈餘，另以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損。

有關 110 年度之盈餘分配案尚待預計 111 年 6 月 21 日召開之股東會決議。

十七、本期淨利

(一) 折舊及攤銷

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
不動產及設備	\$ 323,022	\$ 329,416
使用權資產	67	191
	<u>\$ 323,089</u>	<u>\$ 329,607</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 322,256	\$ 328,499
營業費用	833	1,108
	<u>\$ 323,089</u>	<u>\$ 329,607</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 238</u>	<u>\$ 175</u>

(二) 員工福利費用

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
短期員工福利		
薪 資	\$ 294,915	\$ 192,917
勞 保	4,061	3,181
	<u>298,976</u>	<u>196,098</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	1,819	1,625
確定福利計畫（附註十五）	3	3
	<u>1,822</u>	<u>1,628</u>
其他員工福利	34,540	27,213
員工福利費用合計	<u>\$ 335,338</u>	<u>\$ 224,939</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 287,910	\$ 197,244
營業費用	47,428	27,695
	<u>\$ 335,338</u>	<u>\$ 224,939</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 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞分別為 12,940 仟元及 2,520 仟元。110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日雖為稅前淨利，但尚有累積虧損，應預先保留彌補數額，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。

110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 3 月 29 日經董事會決議配發 49,500 仟元及 10,000 仟元，其實際配發金額與 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
本期產生者	<u>\$ 126,061</u>	<u>(\$ 1,661)</u>

(二) 所得稅核定情形

本公司及綠舞公司截至 109 年度止之營利事業所得稅及 108 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

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 1.53</u>	<u>\$ 0.14</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.52</u>	<u>\$ 0.14</u>

單位：每股元

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 504,064</u>	<u>\$ 39,375</u>
<u>股 數</u>		單位：仟股
	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	329,267	279,267
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,422</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>330,689</u>	<u>279,267</u>

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。

	<u>綠 舞 公 司</u>
收取之現金對價	\$ 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

合併公司於 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 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 4,691,388 仟元、3,304,866 仟元及 730,454 仟元。
2. 合併公司購置不動產及設備之價款中，截至 111 年及 110 年 3 月 31 日尚未付款者分別計 0 仟元及 32,700 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	111年1月1日	現金流量	非現金之變動		111年3月31日
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 914,232	(\$ 51,392)	\$ 4,991	\$ -	\$ 867,831
長期借款	14,866,525	(1,782,879)	373,642	-	13,457,288
其他應付款— 關係人	403,137	66,246	(63,024)	-	406,359
租賃負債	257	(175)	-	1,187	1,269
	<u>\$ 16,184,151</u>	<u>(\$ 1,768,200)</u>	<u>\$ 315,609</u>	<u>\$ 1,187</u>	<u>\$ 14,732,747</u>

110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動		110年3月31日
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 1,555,215	(\$ 20,230)	\$ 354	\$ -	\$ 1,535,339
長期借款	15,026,722	(37,938)	24,245	-	15,013,029
其他應付款— 關係人	1,032,140	(328,295)	(4,016)	(492)	699,337
租賃負債	298	(178)	-	-	120
	<u>\$ 17,614,375</u>	<u>(\$ 386,641)</u>	<u>\$ 20,583</u>	<u>(\$ 492)</u>	<u>\$ 17,247,825</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

111年3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	\$ 9,546	\$ -	\$ -	\$ 9,546

110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	\$ 9,649	\$ -	\$ -	\$ 9,649

110年3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	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ 1,000

111年及110年1月1日至3月31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

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<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	\$ 9,546	\$ 9,649	\$ 1,000
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>			
現金及約當現金	4,419,950	5,082,169	629,144
應收帳款	33,862	48,336	27,021
其他金融資產(含流動及非流動)	279,558	299,331	374,108
<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	867,831	914,232	1,535,339
應付票據及帳款	137,192	155,094	124,743
其他應付款	238,507	240,766	152,511
其他應付款－關係人	308,748	308,748	502,498
其他長期應付款－關係人	97,611	94,389	196,839
長期借款(含1年內到期)	13,457,288	14,866,525	15,013,029

(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），請參閱附註二七。

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，將使稅前淨利減少之金額；當各外幣對新台幣貶值5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		日圓之影響	
	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
淨利	\$ 46,453 (i)	\$ 25,024 (i)	(\$ 190) (ii)	\$ 327 (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、其他金融資產及應收付款項。

(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：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 1,796,430	\$ 1,791,928	\$ 251,564
—金融負債	742,631	431,252	875,656
具現金流量利率風險			
—金融資產	2,845,481	3,543,153	701,096
—金融負債	13,891,890	15,752,284	16,370,243

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少／增加 1,380 仟元及 1,958 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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前淨利將分別增加／減少 477 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 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 33,862 仟元、48,336 仟元及 27,021 仟元，分別僅佔合併總資產之 0.14%、0.20%及 0.13%，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。合併公司係以透過銀行融資額

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管理流動性風險。

合併公司 111 年 3 月 31 日流動負債大於流動資產 1,604,430 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於申請調整銀行借款還本條件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。

111 年 3 月 31 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	\$ 867,831	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	4,691,388	3,254,801	3,340,333	828,103	1,342,663
應付票據及帳款	137,192	-	-	-	-
其他應付款	238,507	-	-	-	-
其他應付款－關係人	308,748	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	97,611	-	-	-
租賃負債	114	595	560	-	-
	<u>\$ 6,243,780</u>	<u>\$ 3,353,007</u>	<u>\$ 3,340,893</u>	<u>\$ 828,103</u>	<u>\$ 1,342,663</u>

110 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
短期借款	\$ 914,232	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	3,304,866	4,940,388	4,217,777	1,032,210	1,371,284
應付票據及帳款	155,094	-	-	-	-
其他應付款	240,766	-	-	-	-
其他應付款－關係人	308,748	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	94,389	-	-	-
租賃負債	89	85	83	-	-
	<u>\$ 4,923,795</u>	<u>\$ 5,034,862</u>	<u>\$ 4,217,860</u>	<u>\$ 1,032,210</u>	<u>\$ 1,371,284</u>

110 年 3 月 31 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	\$ 1,535,339	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	730,454	2,722,694	3,635,741	5,717,043	2,207,097
應付票據及帳款	124,743	-	-	-	-
其他應付款	152,511	-	-	-	-
其他應付款－關係人	502,498	-	-	-	-
其他長期應付款－關係人	-	76,136	120,703	-	-
租賃負債	120	-	-	-	-
	<u>\$ 3,045,665</u>	<u>\$ 2,798,830</u>	<u>\$ 3,756,444</u>	<u>\$ 5,717,043</u>	<u>\$ 2,207,097</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 111 年 3 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>
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
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
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

(二) 營業交易

1. 營業收入

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111年1月1日 至3月31日</u>	<u>110年1月1日 至3月31日</u>
其他營業收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 318	\$ 39

其他營業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

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111年1月1日 至3月31日</u>	<u>110年1月1日 至3月31日</u>
受董事長或其近親控制之企業	\$ 838	\$ 1,803

3. 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應收帳款	受董事長或其近親控制之企業	\$ 82	\$ 14	\$ 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	-	-	4
		<u>\$ 82</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 7</u>

4. 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31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	-	208	-

(三) 取得之不動產及設備

關係人類別	取得	價	款
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日	
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,523</u>	

(四) 承租協議

帳列項目	關係人名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
租賃負債	亮宇投資股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120</u>

利息費用	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
	受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ -</u>

(五) 向關係人借款

關係人類別 / 名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31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	128,000	174,800
Benefit Transport S.A.	-	-	85,605
藍海海運股份有限公司	-	-	43,598
	<u>\$ 308,133</u>	<u>\$ 308,133</u>	<u>\$ 484,136</u>
<u>長期應付款—關係人</u>			
藍海海運股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59,700</u>

合併公司於 111 年 3 月 31 日暨 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日向關係人借款之應付利息分別為 615 仟元、615 仟元及 1,887 仟元(帳列其他應付款－關係人項下)，111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日相關利息費用分別為 1,785 仟元及 3,465 仟元。合併公司向 Benefit Transport S.A. 借款已於 110 年 7 月全數償還，截至 110 年 3 月 31 日止，原以合併公司船舶為擔保品之帳面價值為 302,129 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	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>Benefit Transport S.A.</u>			
最低租賃給付現值			
不超過 1 年	\$ -	\$ -	\$ 16,436
1~5 年	<u>97,611</u>	<u>94,389</u>	<u>137,139</u>
	<u>\$ 97,611</u>	<u>\$ 94,389</u>	<u>\$ 153,575</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 3 月 31 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）為 39 仟元。110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日相關利息費用為 863 仟元。

(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	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 17</u>

合併公司出租部分辦公區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

(八) 對主要管理階層之獎酬

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 8,234	\$ 1,196
退職後福利	<u>51</u>	<u>48</u>
	<u>\$ 8,285</u>	<u>\$ 1,244</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台北地方法院之存出保證金（請詳附註二六）：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 249,291	\$ 265,083	\$ 338,839
質押定存單（帳列其他金融資產）	30,267	34,248	35,269
存出保證金（帳列其他非流動資產）	104,061	113,339	125,754
房屋及建築－淨額	2,235,497	2,249,079	2,281,666
土地	669,731	669,731	669,731
租賃資產－淨額	133,917	135,137	147,957
船舶設備－淨額	13,459,146	14,667,083	15,983,254
其他設備	66,839	85,926	154,248
	<u>\$ 16,948,749</u>	<u>\$ 18,219,626</u>	<u>\$ 19,736,718</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，本案仍在協商中。截至 111 年 3 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 日簽訂和解書約定以 20,332 仟元和解，並於同日、110 年 9 月 24 日及 12 月 24 日分別支付全數款項。截至 111 年 3 月 31 日止，綠舞公司已向法院申請取回提存之擔保金 6,450 仟元。

二七、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：

111 年 3 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	\$	3,039	28.625	(美元：新台幣)	\$	87,026		
日 圓		44,413	0.0082	(日圓：美元)		10,451		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		35,496	28.625	(美元：新台幣)		1,016,079		
日 圓		28,250	0.0082	(日圓：美元)		6,647		

110 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	\$	11,758	27.680	(美元：新台幣)	\$	325,464		
日 圓		5,659	0.0087	(日圓：美元)		1,361		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		35,496	27.680	(美元：新台幣)		982,535		
日 圓		40,623	0.0087	(日圓：美元)		9,770		

110年3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	\$	1,260	28.535 (美元：新台幣)		\$	35,964		
日 圓		16,921	0.0090 (日圓：美元)			4,361		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		18,799	28.535 (美元：新台幣)			536,436		
日 圓		42,310	0.0090 (日圓：美元)			10,903		

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外 幣 匯 率	111年1月1日至3月31日		110年1月1日至3月31日	
	匯 率	淨 兌 換 (損) 益	匯 率	淨 兌 換 (損) 益
美 元	27.994(美元：新台幣)	(\$ 73,083)	28.366(美元：新台幣)	(\$ 8,309)

二八、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(不包含投資子公司及關聯企業部分)。(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 5% 以上股東名稱、持股數額及比例。

(附表六)

二九、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
	111年1月1日	110年1月1日	111年1月1日	110年1月1日	111年1月1日	110年1月1日		
	至3月31日	至3月31日	至3月31日	至3月31日	至3月31日	至3月31日		
航 運	\$1,549,739	\$ 748,559	\$ 699,768	\$ 119,327				
觀 光	54,948	50,198	(33,885)	(35,271)				
合 計	<u>\$1,604,687</u>	<u>\$ 798,757</u>	665,883	84,056				
利息費用			(59,262)	(71,343)				
稅前淨利			<u>\$ 606,621</u>	<u>\$ 12,713</u>				

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 111 年 1 月 1 日至 3 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	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註二)
													名稱	價值		
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	四維航業股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 1,202,250	\$ 1,030,500	\$ 1,016,079	-	短期融通資金	\$ -	償還貸款及營業週轉等	\$ -	-	-	\$ 9,745,943	\$ 9,745,943
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Brave Pescadores S.A.	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	28,625	28,625	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	28,625	28,625	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	28,625	28,625	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	28,625	28,625	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	28,625	28,625	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	28,625	28,625	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	14,313	14,313	-	-	"	-	"	-	-	-	9,745,943	9,745,943
		綠舞觀光飯店股份有限公司	"	"	229,000	200,375	173,911	1.75%	"	-	"	-	-	-	2,923,783	3,898,377
						合計	合計									
						1,746,137	1,189,990									

註一：係按貸出資金公司 111 年 3 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 111 年 3 月 31 日淨值之 100%為限。

註二：係按貸出資金公司 111 年 3 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 111 年 3 月 31 日淨值之 100%為限。

註三：期末餘額中已動用金額於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
為他人背書保證
民國 111 年 1 月 1 日至 3 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 (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	\$ 7,700,376	\$ 2,448,494	\$ 2,444,178	\$ 2,444,178	\$ -	31.74%	\$ 46,202,256	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	7,700,376	1,187,960	1,142,160	1,142,160	-	14.83%	"	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	7,700,376	619,318	97,611	97,611	-	1.27%	"	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	402,804	402,804	402,804	2,794	5.23%	"	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	7,700,376	457,399	457,399	457,399	3,769	5.94%	"	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	222,192	213,604	213,604	-	2.77%	"	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	431,897	431,897	431,897	6,431	5.61%	"	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	7,700,376	569,544	569,544	569,544	-	7.40%	"	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	593,124	593,124	593,124	7,531	7.70%	"	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	452,653	452,653	452,653	-	5.88%	"	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	144,236	-	-	-	-	"	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	608,526	608,526	608,526	-	7.90%	"	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	397,650	397,650	397,650	-	5.16%	"	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	7,700,376	237,540	-	-	-	-	"	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	7,700,376	642,183	642,183	642,183	4,159	8.34%	"	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	159,020	159,020	159,020	-	2.07%	"	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	449,556	449,556	449,556	-	5.84%	"	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 (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)										
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	\$ 7,700,376	\$ 774,097	\$ 774,097	\$ 774,097	\$ -	10.05%	"	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	7,700,376	571,321	571,321	571,321	-	7.42%	"	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	232,158	-	-	-	-	"	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	811,701	811,701	811,701	-	10.54%	"	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	339,134	339,134	339,134	-	4.40%	"	是	否	否
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	342,567	342,567	342,567	-	4.45%	"	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	284,647	271,304	271,304	-	3.52%	"	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	317,941	308,781	308,781	-	4.01%	"	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	7,700,376	524,008	-	-	-	-	"	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	94,070	94,070	94,070	-	1.22%	"	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	285,293	285,293	285,293	-	3.70%	"	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	246,731	119,447	119,447	-	1.55%	"	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	7,700,376	412,035	412,035	412,035	5,582	5.35%	"	是	否	否
									合計 173.89%				

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111年3月31日之淨值之1倍為限。

註三：係按背書保證公司111年3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 111 年 3 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 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)	
控制公司資訊— 四維航業股份有限公司	股 票							
	台端興業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,000	\$ 100	0.01	\$ 100	
	慧洋海運股份有限公司	—	"	18,000	1,555	-	1,555	
	中國鋼鐵股份有限公司	—	"	11,000	429	-	429	
	長榮海運股份有限公司	—	"	3,000	405	-	405	
	新興航運股份有限公司	—	"	2,000	56	-	56	
	一詮精密工業股份有限公司	—	"	109	5	-	5	
	受益憑證							
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	852	-	852	
	債 券							
歌林(股)可轉換公司債	—	"	40	-	-	-		
美律實業(股)可轉換公司債	—	"	50	5,343	-	5,343		
從屬公司資訊—	股 票							
綠舞觀光飯店股份有限公司	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	801	-	801	

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：投資子公司及關聯企業相關資訊，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 111 年 1 月 1 日至 3 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			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	\$ 47,289	月結 30 天收取	3%
				其他收入	6,458	月結 30 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	2	其他應付款－關係人	819,919	月結 30 天支付	3%
				營業收入	2,956	月結 30 天收取	-
			3	其他收入	1,409	月結 30 天收取	-
		Fortunate Maritime S.A. Panama		其他應收款－關係人	189,415	月結 30 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 111 年 1 月 1 日至 3 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	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)				
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	\$ 1,228,378	\$ 1,187,826	42,912,775	100	\$ 9,745,943	\$ 658,639	\$ 658,639	子公司(註一、三及四)
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	49,092	47,471	17,150	100	800,401	46,446	46,446	子公司(註一、三及五)
	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	772,257	772,257	46,636,927	51.52	154,182	(48,483)	(24,979)	子公司(註一及三)
	安能聚綠能股份有限公司	"	主要經營污染防治設備製造及零售等業務	30,000	-	2,000,000	6.06	29,814	(3,074)	(186)	關聯企業(註二)
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	143,125	138,400	50,000	100	312,311	32,750		孫公司(註一及三)
	Brave Pescadores S.A.	"	"	100,188	96,880	35,000	100	267,929	28,168		孫公司(註一及三)
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	"	57,250	55,360	20,000	100	221,076	(43)		孫公司(註一及三)
	Brilliant Pescadores S.A.	"	"	28,625	27,680	10,000	100	88,464	(174)		孫公司(註一及三)
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	314,875	304,480	110,000	100	274,366	18,121		孫公司(註一及三)
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	229,000	221,440	8,000,000	100	300,146	30,924		孫公司(註一及三)
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	314,875	304,480	110,000	100	227,592	31,690		孫公司(註一及三)
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	143,125	138,400	50,000	100	234,682	30,718		孫公司(註一及三)
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	214,688	207,600	75,000	100	265,646	21,626		孫公司(註一及三)
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	57,250	55,360	20,000	100	129,382	(272)		孫公司(註一及三)
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	257,470	110,720	89,946	100	243,537	(3,847)		孫公司(註一、三及六)
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	229,000	221,440	80,000	100	327,925	19,987		孫公司(註一及三)
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	286,250	276,800	100,000	100	322,900	23,815		孫公司(註一及三)
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	286,250	276,800	100,000	100	343,324	27,855		孫公司(註一及三)
	Gallant Pescadores S.A.	"	"	236,858	277	82,745	100	337,207	6,909		孫公司(註一、三及七)
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	286	277	10	100	460,703	29,592		孫公司(註一及三)
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	157,438	152,240	55,000	100	96,067	(157)		孫公司(註一及三)
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	"	286	277	100	100	59,027	-		孫公司(註一及三)
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	"	57,250	55,360	20,000	100	267,858	(2,095)		孫公司(註一及三)
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	85,875	83,040	30,000	100	89,756	9,734		孫公司(註一及三)
Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	57,250	55,360	20,000	100	241,527	45,382		孫公司(註一及三)	
Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	85,875	83,040	30,000	100	125,977	612		孫公司(註一及三)	
Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	243,313	235,280	85,000	100	198,509	(8,060)		孫公司(註一及三)	
Moon Bright Shipping Corporation	"	"	243,313	235,280	85,000	100	123,510	20,202		孫公司(註一及三)	
Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	430,775	193,760	150,489	100	263,912	4,894		孫公司(註一、三及八)	

(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		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益 (註一)	備註
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)			
	Penghu Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$ 314,875	\$ 304,480	110,000	100	\$ 219,209	\$ 32,907	孫公司(註一及三)
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	"	114,500	110,720	40,000	100	116,391	-	孫公司(註一及三)
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"	114,500	110,720	40,000	100	181,248	-	孫公司(註一及三)
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"	286	277	100	100	125,405	-	孫公司(註一及三)
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	171,750	166,080	60,000	100	65,010	15,054	孫公司(註一及三)
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"	200,375	193,760	70,000	100	304,372	27,475	孫公司(註一及三)
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	271,938	262,960	95,000	100	122,188	23,452	孫公司(註一及三)
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	85,875	83,040	30,000	100	301,656	38,621	孫公司(註一及三)
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	71,563	69,200	25,000	100	143,655	(225)	孫公司(註一及三)
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	171,750	166,080	60,000	100	207,601	7,606	孫公司(註一及三)
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"	835,329	304,480	291,818	100	787,962	44,861	孫公司(註一、三及九)
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	85,875	83,040	30,000	100	340,892	(3,017)	孫公司(註一及三)
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	57,250	55,360	20,000	100	399,955	30,606	孫公司(註一及三)
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"	85,875	83,040	30,000	100	114,513	-	孫公司(註一及三)
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	314,594	193,760	109,902	100	173,630	8,799	孫公司(註一、三及十)
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	143,125	138,400	50,000	100	269,299	26,850	孫公司(註一及三)

註一：係依被投資公司同期間經會計師核閱之財務報表計算。

註二：係依被投資公司同期間自行結算未經會計師核閱之財務報表計算。

註三：編製合併財務報告時業已沖銷。

註四：其中 1,200,170 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

註五：其中 499,855 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

註六：其中 142,970 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

註七：其中 236,571 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

註八：其中 230,400 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

註九：其中 520,454 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

註十：其中 114,219 仟元因尚未完成增資程序，帳列預付長期投資款。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 3 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	30,441,267	9.24%

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

109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

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)	積 (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，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	
自有	50年
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	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<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	<u>17,035</u>	<u>4,415</u>	<u>-</u>	<u>21,450</u>
	<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	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<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	<u>2,197</u>	<u>14,838</u>	<u>-</u>	<u>17,035</u>
	<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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
虧損扣抵		
115 年度到期	\$ -	\$ 3,691
117 年度到期	-	12,226
118 年度到期	<u>89,822</u>	<u>130,266</u>
	<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	
	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。

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 金融資產		
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 資產		
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 負債		
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)	資金貸與總限額(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)			485
		\$	6,791

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		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		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%	<u>40,203</u>	<u>40,203</u>	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>			

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

號

會員姓名：
 (1) 林淑婉
 (2) 許秀明

1100632

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓



事務所電話：27259988

事務所統一編號：94998251

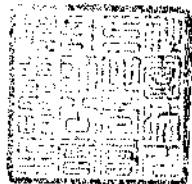
會員證書字號：
 (1) 北市會證字第 2693 號
 (2) 北市會證字第 2100 號

委託人統一編號：12551801

印鑑證明書用途：辦理四維航業股份有限公司 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	林淑婉	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	許秀明	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中華民國

110 年

月

20

日

北市財證字第

號

附件六

110 年度個體財務報告暨會計師查核報告

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110及109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、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	13~15		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	23~41		六~十九
(七) 關係人交易	41~45		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	46~52		二四
2. 轉投資事業相關資訊	53		二四
3. 主要股東資訊	54		二四
(十四) 部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表	55~65		-

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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 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。

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 110 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 110 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. 瞭解收入認列截止所建置之相關內部控制及測試遵循內部控制之情形。
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 110 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 111 年 2 月 24 日

四維航業股份有限公司

個體資產負債表

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年12月31日		109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)	\$ 1,962,887	19	\$ 6,791	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	8,847	-	1,004	-
1210	其他應收款—關係人 (附註二十)	47,889	-	166,465	3
1220	本期所得稅資產 (附註四及十五)	230	-	385	-
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二一)	53,740	1	269,900	4
1479	其他流動資產 (附註十五)	1,560	-	751	-
11XX	流動資產總計	<u>2,075,153</u>	<u>20</u>	<u>445,296</u>	<u>7</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四、五及九)	7,975,350	77	5,669,713	90
1600	不動產及設備 (附註四、十及二一)	96,455	1	97,528	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十五)	40,927	-	1,035	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二一)	151,248	2	38,527	1
1990	其他非流動資產 (附註二一)	45,565	-	50,693	1
15XX	非流動資產總計	<u>8,309,545</u>	<u>80</u>	<u>5,857,496</u>	<u>93</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 10,384,698</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,302,792</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)	\$ 468,000	5	\$ 1,082,703	17
2170	應付票據及帳款	60	-	1,180	-
2219	其他應付款	103,062	1	14,370	-
2220	其他應付款—關係人 (附註二十)	1,790,585	17	1,347,632	21
2322	一年內到期之長期借款 (附註十一、十七及二一)	247,200	2	214,178	4
2399	其他流動負債	4,039	-	658	-
21XX	流動負債總計	<u>2,612,946</u>	<u>25</u>	<u>2,660,721</u>	<u>42</u>
	非流動負債				
2540	長期借款 (附註十一及二一)	391,944	4	170,533	3
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十五)	526,775	5	88,468	1
2640	淨確定福利負債 (附註四及十二)	1,767	-	2,972	-
2670	其他非流動負債	-	-	13	-
25XX	非流動負債總計	<u>920,486</u>	<u>9</u>	<u>261,986</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>3,533,432</u>	<u>34</u>	<u>2,922,707</u>	<u>46</u>
	權益 (附註四及十三)				
3110	普通股股本	<u>3,292,671</u>	<u>32</u>	<u>2,792,671</u>	<u>44</u>
3200	資本公積	<u>2,642,041</u>	<u>25</u>	<u>1,489,164</u>	<u>24</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	56,909	1	1,479,818	24
3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	<u>2,002,718</u>	<u>19</u>	<u>(1,422,909)</u>	<u>(23)</u>
3300	保留盈餘總計	<u>2,059,627</u>	<u>20</u>	<u>56,909</u>	<u>1</u>
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>(1,143,073)</u>	<u>(11)</u>	<u>(958,659)</u>	<u>(15)</u>
3XXX	權益總計	<u>6,851,266</u>	<u>66</u>	<u>3,380,085</u>	<u>54</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 10,384,698</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	110年度		109年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五及二十）			
4610	\$ 210,571	100	\$ 101,501	100
5000	(2,955)	(2)	(5,067)	(5)
5900	207,616	98	96,434	95
6000	(191,660)	(91)	(90,939)	(90)
6900	<u>15,956</u>	<u>7</u>	<u>5,495</u>	<u>5</u>
	營業外收入及支出			
7070	2,336,551	1,110	(966,777)	(952)
7100	1,815	1	4,320	4
7190	31,961	15	34,082	34
7210	-	-	101	-
7225	246	-	36	-
7230	37,434	18	62,786	62
7235	465	-	(52)	-
7510	(23,472)	(11)	(27,041)	(27)
7590	(84)	-	(469)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7673	不動產及設備減損損失 (附註四及十)	\$ -	-	(\$ 19,893)	(20)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>2,384,916</u>	<u>1,133</u>	<u>(912,907)</u>	<u>(899)</u>
7900	稅前淨利(損)	2,400,872	1,140	(907,412)	(894)
7950	所得稅費用(附註四及十五)	<u>(398,363)</u>	<u>(189)</u>	<u>(4,603)</u>	<u>(4)</u>
8000	本年度淨利(損)	<u>2,002,509</u>	<u>951</u>	<u>(912,015)</u>	<u>(898)</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 及十二)	261	-	(583)	(1)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 五)	(52)	-	117	-
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>(184,414)</u>	<u>(87)</u>	<u>(300,578)</u>	<u>(296)</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>(184,205)</u>	<u>(87)</u>	<u>(301,044)</u>	<u>(297)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,818,304</u>	<u>864</u>	<u>(\$ 1,213,059)</u>	<u>(1,195)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註十六)				
9750	基 本	<u>\$ 7.16</u>		<u>(\$ 3.27)</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 7.14</u>			

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股本	資本公積	保 留 盈 餘 法定盈餘公積	未 分 配 盈 餘 (待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權 益 總 額
A1	109 年 1 月 1 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	2,792,671	1,489,164	1,479,818	(1,422,909)	(958,659)	3,380,085
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,422,909)	1,422,909	-	-
D1	110 年度淨利	-	-	-	2,002,509	-	2,002,509
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	209	(184,414)	(184,205)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	2,002,718	(184,414)	1,818,304
E1	現金增資	500,000	1,140,000	-	-	-	1,640,000
N1	股份基礎給付交易	-	9,377	-	-	-	9,377
M7	對子公司所有權權益變動	-	3,500	-	-	-	3,500
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	\$3,292,671	\$2,642,041	\$ 56,909	\$2,002,718	(\$1,143,073)	\$6,851,266

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 2,400,872	(\$ 907,412)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,266	3,313
A20200	攤銷費用	806	700
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之（利益）損失	(465)	52
A20900	利息費用	23,472	27,041
A21200	利息收入	(1,815)	(4,320)
A21300	股利收入	(17)	(2)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	9,377	-
A22400	採用權益法認列之子公司（利 益）損失份額	(2,336,551)	966,777
A22500	處分不動產及設備利益	-	(101)
A23100	處分投資利益	(246)	(36)
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（增加）減少	(7,132)	2,036
A31190	其他應收款－關係人減少（增 加）	15,244	(14,608)
A31240	其他流動資產（增加）減少	(340)	374
A32150	應付票據及帳款減少	(1,120)	(71)
A32180	其他應付款增加	88,844	1,170
A32190	其他應付款－關係人減少	(18,705)	(104,218)
A32230	其他流動負債增加	3,381	95
A32240	淨確定福利負債減少	(944)	(941)
A33000	營運產生（支付）之現金	175,927	(10,258)
A33100	收取之利息	2,442	4,282
A33300	支付之利息	(23,624)	(27,511)
A33500	支付之所得稅	(230)	(385)
AAAA	營業活動之淨現金流入（流出）	<u>154,515</u>	<u>(33,872)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	投資活動之現金流量		
B02400	採用權益法之子公司減資退回股款	\$ -	\$ 603,800
B02700	購置不動產及設備	(193)	(538)
B02800	處分不動產及設備價款	-	519
B03700	存出保證金減少(增加)	5,000	(5,000)
B04300	其他應收款—關係人增加	(47,295)	(660)
B04500	購置無形資產	(762)	-
B06600	其他金融資產減少	103,439	22,720
B07600	收取之股利	<u>17</u>	<u>2</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>60,206</u>	<u>620,843</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(614,703)	(78,797)
C01600	舉借長期借款	500,000	-
C01700	償還長期借款	(245,567)	(8,755)
C03000	存入保證金(減少)增加	(13)	13
C03800	其他應付款項—關係人增加(減少)	461,658	(503,408)
C04600	現金增資	<u>1,640,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,741,375</u>	<u>(590,947)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	1,956,096	(3,976)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>6,791</u>	<u>10,767</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,962,887</u>	<u>\$ 6,791</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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 110 年及 109 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。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 111 年 2 月 24 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」將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「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 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 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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	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。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十九。

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。

(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) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內已直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列於損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十四) 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本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

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。

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、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 251	\$ 251
銀行支票及活期存款	1,796,556	6,540
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	166,080	-
	<u>\$ 1,962,887</u>	<u>\$ 6,791</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.05%
原始到期日在3個月以內之定期存款	0.25%	-

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12月31日	109年12月31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	\$ 2,456	\$ 94
基金受益憑證	891	910
可轉換公司債	5,500	-
	<u>\$ 8,847</u>	<u>\$ 1,004</u>

八、其他金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 53,740	\$ 262,900
銀行定期存款	-	7,000
	<u>\$ 53,740</u>	<u>\$ 269,900</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 117,000	\$ 3,340
銀行定期存款	34,248	35,187
	<u>\$ 151,248</u>	<u>\$ 38,527</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二一。

(二) 截至110年及109年12月31日止，其他金融資產利率區間分別為0.01%~0.12%及0.02%~0.2%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及減損評估資訊，請參閱附註十九。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A.		
Panama	\$ 7,569,422	\$ 5,420,474
Fortunate Maritime S.A.		
Panama	226,768	127,366
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>179,160</u>	<u>121,873</u>
	<u>\$ 7,975,350</u>	<u>\$ 5,669,713</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	<u>110年12月31日</u>	<u>109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	51.52%	52.27%

(一) 本公司間接持有之子公司明細，請參閱 110 年度合併財務報告附註十及二九。

(二) 110 及 109 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

	<u>自有土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備</u>	<u>其他設備</u>	<u>合 計</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>

(接次頁)

(承前頁)

	自有土地	房屋及建築	船舶設備	其他設備	合計
成本					
110年1月1日餘額	\$ 79,937	\$ 26,985	\$ 32,001	\$ 6,249	\$ 145,172
增 添	-	-	-	193	193
110年12月31日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 6,442</u>	<u>\$ 145,365</u>
累計折舊及減損					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 12,758	\$ 32,001	\$ 2,885	\$ 47,644
折舊費用	-	730	-	536	1,266
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,488</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 3,421</u>	<u>\$ 48,910</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 13,497</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,021</u>	<u>\$ 96,455</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 船	20至50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

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(附註二一)	<u>\$ 468,000</u>	<u>\$ 1,082,703</u>
擔保借款利率	1.65%	1.63%~2.88%

(二) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(1) (附註二一)	\$ 639,144	\$ 384,711
減：列為1年內到期部分	(<u>247,200</u>)	(<u>214,178</u>)
	<u>\$ 391,944</u>	<u>\$ 170,533</u>
擔保借款利率	1.48%~1.95%	1.48%~1.83%

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111年1月至113年11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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,588	\$ 20,527
計畫資產公允價值	(<u>18,821</u>)	(<u>17,555</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 1,767</u>	<u>\$ 2,972</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
109年1月1日餘額	\$ 19,121	(\$ 15,791)	\$ 3,330
利息費用(收入)	154	(126)	28
認列於損益	154	(126)	28
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	230	-	230
認列於其他綜合損益	1,252	(669)	583
雇主提撥	-	(969)	(969)
109年12月31日餘額	20,527	(17,555)	2,972
利息費用(收入)	82	(70)	12
認列於損益	82	(70)	12
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(240)	(240)
精算損失—人口統計假 設變動	23	-	23
精算利益—財務假設變 動	(767)	-	(767)
精算損失—經驗調整	723	-	723
認列於其他綜合損益	(21)	(240)	(261)
雇主提撥	-	(956)	(956)
110年12月31日餘額	\$ 20,588	(\$ 18,821)	\$ 1,767

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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率	0.70%	0.40%
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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>595</u>)	(\$ <u>647</u>)
減少 0.25%	\$ <u>618</u>	\$ <u>673</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ <u>556</u>	\$ <u>609</u>
減少 0.25%	(\$ <u>540</u>)	(\$ <u>589</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	\$ <u>939</u>	\$ <u>969</u>
確定福利義務平均到期期間	12年	13年

十三、權益

(一) 股本

	<u>110年12月31日</u>	<u>109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>329,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	\$ <u>3,292,671</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，並於 110 年 11 月 22 日核准申請延長募集期間 3 個月。本次現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股發行價格為 32.8 元，增資基準日為 110 年 12 月 30 日，並於同日收足全數股款。另，上述增資發行新股業經經濟部於 111 年 1 月 22 日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為 3,292,671 仟元。

(二) 資本公積

110 及 109 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)	員 工 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
109 年 1 月 1 日及 12 月 31 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	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
現金增資	1,140,000	-	-	-	-	-	-	1,140,000
股份基礎給付交易	-	-	-	-	9,377	-	-	9,377
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,182,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 9,377	\$ 69,358	\$ 4,361	\$ 2,642,041

(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。本公司董事會於 110 年 8 月 6 日決議通過現金增資案，並依法保留增資發行股數之 10% 由本公司員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 110 年 12 月認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 9,377 仟元。

(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。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 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。

十四、本年度淨利(損)

(一) 折舊及攤銷

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 2,060
營業費用	<u>1,266</u>	<u>1,253</u>
	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 3,313</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 806</u>	<u>\$ 700</u>

(二) 員工福利費

	110年度	109年度
短期員工福利		
薪 資	\$ 154,922	\$ 58,281
勞 健 保	<u>5,488</u>	<u>5,100</u>
	<u>160,410</u>	<u>63,381</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	2,958	2,923
確定福利計畫 (附註十二)	<u>12</u>	<u>28</u>
	<u>2,970</u>	<u>2,951</u>
其他員工福利	<u>2,908</u>	<u>2,632</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 166,288</u>	<u>\$ 68,964</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,987	\$ 1,985
營業費用	<u>164,301</u>	<u>66,979</u>
	<u>\$ 166,288</u>	<u>\$ 68,964</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 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別為 49,500 仟元及 10,000 仟元。109 年度係為稅前虧損，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。

十五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生者	\$ 420,327	\$ 4,603
以前年度之調整	<u>(21,964)</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利(損)	<u>\$ 2,400,872</u>	<u>(\$ 907,412)</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	\$ 480,174	(\$ 181,483)
採用權益法認列之子公司損益份額	(31,310)	193,356
免稅所得	(142)	3
未認列之虧損扣抵	-	(11,252)
未認列之暫時性差異	-	3,979
以前年度之當期所得稅於本期調整	(21,964)	-
子公司減資彌補虧損	(28,395)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
— 確定福利計畫再衡量數	(\$ 52)	\$ 117

(三) 本期所得稅資產與負債

	110年12月31日	109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>\$ 230</u>	<u>\$ 385</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：

110 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				
虧損扣抵	\$ -	\$ 36,155	\$ -	\$ 36,155
不動產及設備減損損失	-	3,978	-	3,978
確定福利退休計畫	659	(189)	(52)	418
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,035</u>	<u>\$ 39,944</u>	<u>(\$ 52)</u>	<u>\$ 40,927</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ 436,000	\$ -	\$ 503,018
未實現兌換利益	<u>21,450</u>	<u>2,307</u>	<u>-</u>	<u>23,757</u>
	<u>\$ 88,468</u>	<u>\$ 438,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 526,775</u>

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	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<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	<u>17,035</u>	<u>4,415</u>	<u>-</u>	<u>21,450</u>
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

(五) 未於個體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

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵		
118 年度到期	<u>\$ -</u>	<u>\$ 89,822</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,982</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 110 年及 109 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 4,045,808 仟元及 3,941,757 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 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。

十六、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	110年度	109年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 7.16</u>	<u>(\$ 3.27)</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.14</u>	

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：

本年度淨利（損）

	110年度	109年度
本年度淨利（損）	<u>\$2,002,509</u>	<u>(\$ 912,015)</u>

股 數

單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	279,541	<u>279,267</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,095</u>	
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>280,636</u>	

109 年度為營運淨損，尚無稀釋效果。

若本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。

十七、非現金交易

本公司於 110 年及 109 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 247,200 仟元及 214,178 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，包括現金及約當現金、其他應收款－關係人、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

110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	<u>\$ 8,847</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,847</u>

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	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,004</u>

110及109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

	110年12月31日	109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	\$ 8,847	\$ 1,004
按攤銷後成本衡量之金融		
資產		
現金及約當現金	1,962,887	6,971
其他應收款－關係人	47,889	166,465
其他金融資產(含流動及		
非流動)	204,988	308,427
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		
負債		
短期借款	468,000	1,082,703
應付票據及帳款	60	1,180
其他應付款	103,062	14,370
其他應付款－關係人	1,790,585	1,347,632
長期借款(含1年內到期)	639,144	384,711

(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，將使稅前損益減少之金額；當美金對新台幣貶值5%時，其對稅前損益之影響將為同金額之負數。

損 益	美 金 之 影 響	
	110年度	109年度
	<u>\$ 32,854</u> (i)	<u>\$ 26,079</u> (i)

(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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 200,328	\$ 192,187
－金融負債	-	561,080
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,967,296	272,780
－金融負債	1,107,144	1,427,211

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 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 110 及 109 年度之稅前損益將分別減少 430 仟元及增加 577 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 110 及 109 年度稅前損益將分別減少／增加 442 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，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。本公司係以透過銀行融資額度、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管理流動性風險。

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。

110 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	\$ 468,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	247,200	376,666	15,278	-	-
應付票據及帳款	60	-	-	-	-
其他應付款	103,062	-	-	-	-
其他應付款－關係人	<u>1,790,585</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,608,907</u>	<u>\$ 376,666</u>	<u>\$ 15,278</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</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	\$ 1,082,703	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
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>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,660,063</u>	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本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 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

<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
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)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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
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
Coreleader 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
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業

(二) 營業交易

1. 營業收入

	勞 務 收 入	收 入
	110年度	109年度
子 公 司	\$ 210,571	\$ 99,979
受董事長或其近親控制之 企業	<u>-</u>	<u>1,522</u>
	<u>\$ 210,571</u>	<u>\$ 101,501</u>

勞務收入為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。截至110年12月31日止，本公司對子公司之應收管理顧問收入為47,688仟元（帳列其他應收款－關係人項下）。

2. 代墊應收款項（帳列其他應收款－關係人項下）

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,243</u>

3. 其他應付款－關係人（不含向關係人借款）

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司		
Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ 211,548	\$ 217,662
Brilliant Pescadores S.A.	120,793	124,284
Leader Pescadores S.A. Panama	113,245	110,307
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	89,149	91,726
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	83,346	85,792
其 他	<u>189,969</u>	<u>196,984</u>
	<u>\$ 808,050</u>	<u>\$ 826,755</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12月31日止，上述代收款項餘額共計196,099仟元（帳列其他應付款－關係人項下）。

子公司分別於 110 年 2 月、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 110 年及 109 年 12 月 31 日止，上述代收款項餘額共計 689,005 仟元及 506,646 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	110年12月31日	109年12月31日
綠舞觀光飯店股份有限公司	\$ -	\$ 150,000

110 及 109 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 150,000 仟元及 300,000 仟元，利息收入分別為 1,582 仟元及 3,936 仟元，利率皆為 2.5%。截至 109 年 12 月 31 日止，本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司之應收利息為 627 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	110年12月31日	109年12月31日
Dong Lien Maritime S.A. Panama	\$ 982,535	\$ 520,877

110 及 109 年度本公司向關係人借款皆為無擔保借款。

(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）：

	110年度	109年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ 69	\$ 63

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）：

	110年度	109年度
子 公 司	\$ 25,481	\$ 27,997
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>4,706</u>	<u>4,815</u>
	<u>\$ 30,187</u>	<u>\$ 32,812</u>

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，應收背書保證手續費分別為 201 仟元及 595 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

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 4,987	\$ 5,230
退職後福利	<u>178</u>	<u>178</u>
	<u>\$ 5,165</u>	<u>\$ 5,408</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：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 170,740	\$ 266,240
質押定存單（帳列其他金融資產）	34,248	42,187
存出保證金（帳列其他非流動資產）	-	5,000
土 地	79,937	79,937
房屋及建築	<u>13,497</u>	<u>14,227</u>
	<u>\$ 298,422</u>	<u>\$ 407,591</u>

二二、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 110 年及 109 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 14,804,080 仟元及 15,703,588 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：

110年12月31日

	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	11,758		27.68		\$	325,464	
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		281,654		27.68			7,796,189	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		35,496		27.68			982,535	

109年12月31日

	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<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	

二四、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。(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)

(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)

四維航業股份有限公司
資金貸與他人
民國 110 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	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (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	\$ -	-	-	\$ 2,055,380	\$ 2,740,506
						合計	合計									

註一：係按貸出資金公司 110 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 110 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 110 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 110 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 110 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	\$ 6,851,266	\$ 2,437,080	\$ 2,415,778	\$ 2,415,716	\$ -	35.26%	\$ 41,107,596	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	1,194,413	1,148,741	1,148,741	-	16.77%	41,107,596	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	657,443	598,872	598,872	-	8.74%	41,107,596	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	389,506	389,506	389,506	2,701	5.69%	41,107,596	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	6,851,266	442,299	442,299	442,299	3,643	6.46%	41,107,596	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	228,697	214,857	214,857	-	3.14%	41,107,596	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	417,639	417,639	417,639	6,217	6.10%	41,107,596	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	550,741	550,741	550,741	-	8.04%	41,107,596	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	573,543	573,543	573,543	7,280	8.37%	41,107,596	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	437,710	437,710	437,710	-	6.39%	41,107,596	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	124,527	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	139,475	139,475	139,475	-	2.04%	41,107,596	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	588,437	588,437	588,437	-	8.59%	41,107,596	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	384,523	384,523	384,523	-	5.61%	41,107,596	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	23,726	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	6,851,266	229,698	229,698	229,698	-	3.35%	41,107,596	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	620,982	620,982	620,982	4,021	9.06%	41,107,596	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	153,770	153,770	153,770	-	2.24%	41,107,596	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	434,714	434,714	434,714	-	6.35%	41,107,596	是	否	否
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	100,799	-	-	-	-	41,107,596	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)										
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	\$ 6,851,266	\$ 748,542	\$ 748,542	\$ 748,542	\$ -	10.93%	\$ 41,107,596	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	6,851,266	552,460	552,460	552,460	-	8.06%	41,107,596	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	224,494	224,494	224,494	-	3.28%	41,107,596	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	784,904	784,904	784,904	-	11.46%	41,107,596	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	327,938	327,938	327,938	-	4.79%	41,107,596	是	否	否
		Spinnaker Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	331,258	331,258	331,258	-	4.83%	41,107,596	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	301,055	275,250	275,250	-	4.02%	41,107,596	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	334,017	307,444	307,444	-	4.49%	41,107,596	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	6,851,266	506,709	506,709	506,709	4,989	7.40%	41,107,596	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	90,965	90,965	90,965	-	1.33%	41,107,596	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	275,874	275,874	275,874	-	4.03%	41,107,596	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	238,585	238,585	238,585	-	3.48%	41,107,596	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	398,434	398,434	398,434	5,397	5.82%	41,107,596	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	166,080	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
									合計 216.12%				

註一：1.係直接持有普通股股權超過50%之子公司。

註二：係按背書保證公司110年12月31日之淨值之1倍為限。

註三：係按背書保證公司110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 110 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 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)	
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	\$ -	
	台端興業股份有限公司	—	"	7,000	107	0.01	107	
	慧洋海運股份有限公司	—	"	18,000	1,469	-	1,469	
	中國鋼鐵股份有限公司	—	"	11,000	389	-	389	
	長榮海運股份有限公司	—	"	3,000	428	-	428	
	新興航運股份有限公司	—	"	2,000	58	-	58	
	一詮精密工業股份有限公司	—	"	109	5	-	5	
	受益憑證							
	富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	891	-	891	
債 券								
歌林(股)可轉換公司債	—	"	40	-	-	-		
美律實業(股)可轉換公司債	—	"	50	5,500	-	5,500		

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

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 110 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及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	(\$ 198,734)	94	月結 30 至 90 天	\$ -	-	\$ 47,688	-	-

四維航業股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國 110 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	
				期末餘額	期初餘額	股數	比率(%)				帳面金額
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	\$ 1,187,826	\$ 1,222,156	42,912,775	100	\$ 7,569,422	\$ 2,328,560	\$ 2,328,560	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	47,471 772,257	48,843 622,257	17,150 46,636,927	100 51.52	226,768 179,160	104,203 (185,410)	104,203 (96,212)	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 110 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	30,441,267	9.25%

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		
現金及約當現金明細表		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 110 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			1,671,421
外幣活期存款（註一）			125,135
外幣定期存款（註二）			<u>166,080</u>
			<u>\$ 1,962,887</u>

註一：係 4,521 仟美元，按匯率 US\$1 = NT\$27.68 換算。

註二：係 6,000 仟美元，按匯率 US\$1 = NT\$27.68 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 110 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	42,912,775	\$ 5,420,474	-	\$ -	-	\$ -	\$ 2,328,560	(\$ 179,612)	42,912,775	100%	\$ 7,569,422	\$ 7,569,422	無
Fortunate Maritime S.A. Panama	17,150	127,367	-	-	-	-	104,203	(4,802)	17,150	100%	226,768	226,768	無
綠舞觀光飯店股份有限公司	47,318,811	<u>121,872</u>	15,000,000	<u>153,500</u>	15,681,884	<u>-</u>	(<u>96,212</u>)	<u>-</u>	46,636,927	51.52%	<u>179,160</u>	<u>142,450</u>	無
		<u>\$ 5,669,713</u>		<u>\$ 153,500</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,336,551</u>	<u>(\$ 184,414)</u>			<u>\$ 7,975,350</u>	<u>\$ 7,938,640</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 110 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	110.06.03-111.06.03	1.65%	<u>\$ 468,000</u>	<u>\$ 468,000</u>	台幣活存 50,400 仟元

四維航業股份有限公司

長期借款明細表

民國 110 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
臺灣銀行	110.06.15-112.06.15	按月付息，每月償還本金 5,000 仟元，剩餘本金到期一次償還	1.95%	\$ 220,000	台幣活期存款 77,000 仟元
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%	167,200	土地成本 79,937 仟元、房屋及建築帳面價值 13,497 仟元
農業金庫	108.07.19-112.07.19	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%	3,333	台幣活期存款 3,340 仟元
華南銀行	110.11.30-113.11.30	按月付息，每月平均償還本金	1.65%	<u>48,611</u>	台幣活期存款 10,000 仟元
減：1 年內到期部分				(<u>247,200</u>)	
合 計				<u>\$ 391,944</u>	

四維航業股份有限公司

營業收入明細表

民國 110 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>\$ 210,571</u>

四維航業股份有限公司

營業費用明細表

民國 110 年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
薪資及退休金		\$ 155,989	
其他（註）		<u>35,671</u>	
		<u>\$ 191,660</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 110 年度

明細表七

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
背書保證		\$	30,187
其他（註）			<u>1,774</u>
		\$	<u>31,961</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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	110年度			109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	\$ 1,903	\$ 142,407	\$ 144,310	\$ 1,901	\$ 55,757	\$ 57,658
保險費	84	5,488	5,572	84	5,100	5,184
退休金費用	-	2,970	2,970	-	2,951	2,951
董事酬金	-	10,612	10,612	-	623	623
其他員工福利費用	-	2,824	2,824	-	2,548	2,548
	<u>\$ 1,987</u>	<u>\$ 164,301</u>	<u>\$ 166,288</u>	<u>\$ 1,985</u>	<u>\$ 66,979</u>	<u>\$ 68,964</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 2,060</u>	<u>\$ 1,253</u>	<u>\$ 3,313</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 806</u>	<u>\$ 806</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皆為 76 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 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 2,193 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 963 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 2,033 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 812 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 150.37%（『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 110 年度

明細表九

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
借款利息		各項借款利息		<u>\$ 23,472</u>			

附件七

111年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告

股票代碼：5608

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
民國一一年及一〇年第二季

公司地址：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
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~11
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
(六)重要會計項目之說明	12~28
(七)關係人交易	28~31
(八)質押之資產	31
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	32
(十)重大之災害損失	32
(十一)重大之期後事項	32
(十二)其 他	32~33
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	33~38
2.轉投資事業相關資訊	38~40
3.大陸投資資訊	40
4.主要股東資訊	40
(十四)部門資訊	41



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web home.kpmg/tw

會計師核閱報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

前言

四維航業股份有限公司及其子公司民國一一年六月三十日之合併資產負債表，與民國一一年四月一日至六月三十日及一一年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一年一月一日至六月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

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。核閱合併財務報告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告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金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達四維集團民國一一年六月三十日之合併財務狀況，與民國一一年四月一日至六月三十日及一一年一月一日至六月三十日之合併財務績效，暨民國一一年一月一日至六月三十日之合併現金流量之情事。

強調事項

如合併財務報告附註一所述，四維航業股份有限公司及其子公司民國一一一年六月三十日之流動負債總額超過流動資產總額計323,344千元。四維航業股份有限公司及其子公司之營運資金不足的部分，有賴於申請調整銀行借款還本條件及現金增資計劃予以因應，本會計師未因此修正核閱結論。

其他事項

四維航業股份有限公司及其子公司民國一一〇年第二季之合併財務報告係由其他會計師核閱，並於民國一一〇年八月六日出具無保留結論加強調事項段之核閱報告。

四維航業股份有限公司及其子公司民國一一〇年度之合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國一一一年二月二十四日出具無保留之查核意見。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曾世欽
張世欽



證券主管機關：金管證六字第0940129108號
核准簽證文號：金管證審字第1020000737號
民國一一一年八月十一日

民國一十一年及一十〇年六月三十日備經核閱，未依一般公認審計準則查核
四維航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十一年六月三十日、一十〇年十二月三十一日及六月三十日

單位：新台幣千元

	111.6.30		110.12.31		110.6.30			111.6.30		110.12.31		110.6.30			
	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	金額	%		
資 產															
流動資產：															
1100	現金及約當現金(附註六(一)及(十九))	\$ 5,081,405	20	5,082,169	21	1,134,651	5	2100	短期借款(附註六(八)及(十九))	\$ 345,545	1	914,232	4	1,255,930	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)及(十九))	12,687	-	9,649	-	1,769	-	2110	應付短期票券(附註六(十)及(十九))	39,967	-	-	-	-	-
1170	應收帳款淨額(附註六(十九))	34,162	-	48,336	-	51,673	-	2170	應付票據及應付帳款(附註六(十九))	168,539	1	155,094	1	129,088	1
130X	存貨	152,655	1	163,387	1	179,490	1	2200	其他應付款(附註六(十九))	958,923	4	240,766	1	149,295	1
1476	其他金融資產—流動(附註六(三)、(十九)及八)	99,863	-	119,892	-	305,120	2	2220	其他應付款項—關係人(附註六(十九)及七)	410,014	2	308,748	1	360,533	2
1479	其他流動資產—其他	154,406	1	142,000	1	129,756	1	2230	本期所得稅負債	81,460	-	-	-	-	-
		<u>5,535,178</u>	<u>22</u>	<u>5,565,433</u>	<u>23</u>	<u>1,802,459</u>	<u>9</u>	2250	負債準備—流動(附註六(十一)及九)	47,552	-	44,288	-	44,576	-
								2280	租賃負債—流動(附註六(十二)及(十九))	247	-	89	-	-	-
								2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九)及(十九))	3,611,592	15	3,304,866	13	846,187	4
								2399	其他流動負債	194,683	1	149,601	1	106,603	-
										<u>5,858,522</u>	<u>24</u>	<u>5,117,684</u>	<u>21</u>	<u>2,892,212</u>	<u>14</u>
非流動資產：															
1550	採用權益法之投資(附註六(四))	28,899	-	-	-	-	-	2540	長期借款(附註六(九)及(十九))	9,950,244	40	11,561,659	48	14,041,083	66
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	18,950,545	77	18,376,839	75	19,110,702	90	2570	遞延所得稅負債	713,517	3	526,775	2	91,460	-
1755	使用權資產(附註六(七))	1,720	-	300	-	6	-	2580	租賃負債—非流動(附註六(十二)及(十九))	1,028	-	168	-	-	-
1840	遞延所得稅資產	7,597	-	40,927	-	1,129	-	2622	長期應付款—關係人(附註六(十九)及七)	-	-	94,389	-	129,883	1
1915	預付設備款	5,072	-	4,344	-	7,660	-	2640	淨確定福利負債—非流動	1,300	-	1,767	-	2,497	-
1980	其他金融資產—非流動(附註六(三)、(十九)及八)	108,501	-	179,439	1	62,636	-	2645	存入保證金	-	-	-	-	7	-
1990	其他非流動資產—其他(附註八)	153,933	1	155,015	1	169,865	1			<u>10,666,089</u>	<u>43</u>	<u>12,184,758</u>	<u>50</u>	<u>14,264,930</u>	<u>67</u>
		<u>19,256,267</u>	<u>78</u>	<u>18,756,864</u>	<u>77</u>	<u>19,351,998</u>	<u>91</u>			<u>16,524,611</u>	<u>67</u>	<u>17,302,442</u>	<u>71</u>	<u>17,157,142</u>	<u>81</u>
負債及權益															
流動負債：															
非流動負債：															
負債總計															
歸屬母公司業主之權益(附註六(十五))：															
3110	普通股股本	3,292,671	13	3,292,671	14	2,792,671	13	3110	普通股本	3,292,671	13	3,292,671	14	2,792,671	13
3200	資本公積	2,642,041	11	2,642,041	11	1,492,664	7	3200	資本公積	2,642,041	11	2,642,041	11	1,492,664	7
保留盈餘：															
3310	法定盈餘公積	257,180	1	56,909	-	1,479,818	7	3310	法定盈餘公積	257,180	1	56,909	-	1,479,818	7
3320	特別盈餘公積	1,143,072	5	-	-	-	-	3320	特別盈餘公積	1,143,072	5	-	-	-	-
3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	1,203,739	5	2,002,718	8	(887,558)	(4)	3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	1,203,739	5	2,002,718	8	(887,558)	(4)
		<u>2,603,991</u>	<u>11</u>	<u>2,059,627</u>	<u>8</u>	<u>592,260</u>	<u>3</u>			<u>2,603,991</u>	<u>11</u>	<u>2,059,627</u>	<u>8</u>	<u>592,260</u>	<u>3</u>
3400	其他權益	(384,693)	(2)	(1,143,073)	(5)	(1,085,673)	(5)	3400	其他權益	(384,693)	(2)	(1,143,073)	(5)	(1,085,673)	(5)
	歸屬母公司業主之權益小計	8,154,010	33	6,851,266	28	3,791,922	18		歸屬母公司業主之權益小計	8,154,010	33	6,851,266	28	3,791,922	18
36XX	非控制權益(附註六(五))	112,824	-	168,589	1	205,393	1	36XX	非控制權益(附註六(五))	112,824	-	168,589	1	205,393	1
	權益總計	<u>8,266,834</u>	<u>33</u>	<u>7,019,855</u>	<u>29</u>	<u>3,997,315</u>	<u>19</u>		權益總計	<u>8,266,834</u>	<u>33</u>	<u>7,019,855</u>	<u>29</u>	<u>3,997,315</u>	<u>19</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 24,791,445</u>	<u>100</u>	<u>24,322,297</u>	<u>100</u>	<u>21,154,457</u>	<u>100</u>		負債及權益總計	<u>\$ 24,791,445</u>	<u>100</u>	<u>24,322,297</u>	<u>100</u>	<u>21,154,457</u>	<u>100</u>
	資產總計	<u>\$ 24,791,445</u>	<u>100</u>	<u>24,322,297</u>	<u>100</u>	<u>21,154,457</u>	<u>100</u>			<u>\$ 24,791,445</u>	<u>100</u>	<u>24,322,297</u>	<u>100</u>	<u>21,154,457</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



(詳閱後附合併財務報告附註)

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
四維航業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國一一年及一〇年四月一日至六月三十日及一〇年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	111年4月至6月		110年4月至6月		111年1月至6月		110年1月至6月		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入(附註六(十七)及七)：									
4300	租賃收入	\$ 1,862,316	98	1,195,722	98	3,412,261	97	1,944,498	96
4800	其他營業收入	41,615	2	21,772	2	96,357	3	71,753	4
	營業收入淨額	1,903,931	100	1,217,494	100	3,508,618	100	2,016,251	100
5000	營業成本(附註六(十三)及七)	845,473	44	685,279	56	1,664,306	47	1,351,664	67
	營業毛利	1,058,458	56	532,215	44	1,844,312	53	664,587	33
6200	管理費用(附註六(十三)及(十八))	85,913	5	45,837	4	164,765	5	103,845	5
	營業淨利	972,545	51	486,378	40	1,679,547	48	560,742	28
營業外收入及支出：									
7100	利息收入	4,057	-	263	-	5,146	-	293	-
7190	其他收入—其他	20,481	1	20,409	2	47,642	1	41,169	2
7225	處分投資利益	150	-	65	-	150	-	65	-
7230	外幣兌換利益(損失)	(70,173)	(4)	35,521	3	(138,362)	(4)	31,612	1
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	(2,874)	-	183	-	(2,977)	-	179	-
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(915)	-	-	-	(1,101)	-	-	-
7510	利息費用	(78,439)	(4)	(68,932)	(6)	(137,701)	(4)	(140,275)	(7)
7590	什項支出	(1,903)	-	(651)	-	(2,781)	-	(2,943)	-
7610	處分不動產、廠房及設備損失	(878)	-	(94)	-	(891)	-	(4,987)	-
	營業外收入及支出合計	(130,494)	(7)	(13,236)	(1)	(230,875)	(7)	(74,887)	(4)
	繼續營業部門稅前淨利	842,051	44	473,142	39	1,448,672	41	485,855	24
7950	減：所得稅費用(附註六(十四))	175,478	9	4,559	1	301,539	9	2,898	-
	本期淨利	666,573	35	468,583	38	1,147,133	32	482,957	24
8300	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	413,334	22	(138,115)	(11)	758,380	22	(127,014)	(6)
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	413,334	22	(138,115)	(11)	758,380	22	(127,014)	(6)
8300	本期其他綜合損益	413,334	22	(138,115)	(11)	758,380	22	(127,014)	(6)
	本期綜合損益總額	\$ 1,079,907	57	330,468	27	1,905,513	54	355,943	18
	本期淨利歸屬於：								
8610	母公司業主	\$ 698,834	37	495,976	40	1,202,898	34	535,351	27
8620	非控制權益	(32,261)	(2)	(27,393)	(2)	(55,765)	(2)	(52,394)	(3)
		\$ 666,573	35	468,583	38	1,147,133	32	482,957	24
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	母公司業主	\$ 1,112,168	59	357,861	29	1,961,278	56	408,337	20
8720	非控制權益	(32,261)	(2)	(27,393)	(2)	(55,765)	(2)	(52,394)	(2)
		\$ 1,079,907	57	330,468	27	1,905,513	54	355,943	18
	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	\$ 2.12		1.78		3.65		1.92	
	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	\$ 2.12		1.78		3.64		1.92	

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十一年及一十〇年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘					
民國一〇年一月一日餘額	\$ 2,792,671	1,489,164	1,479,818	-	(1,422,909)	56,909	(958,659)	3,380,085	111,287	3,491,372
本期淨利(損)	-	-	-	-	535,351	535,351	-	535,351	(52,394)	482,957
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(127,014)	(127,014)	-	(127,014)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	535,351	535,351	(127,014)	408,337	(52,394)	355,943
其他資本公積變動：										
對子公司所有權權益變動	-	3,500	-	-	-	-	-	3,500	(3,500)	-
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	150,000
民國一〇年六月三十日餘額	\$ 2,792,671	1,492,664	1,479,818	-	(887,558)	592,260	(1,085,673)	3,791,922	205,393	3,997,315
民國一十一年一月一日餘額	\$ 3,292,671	2,642,041	56,909	-	2,002,718	2,059,627	(1,143,073)	6,851,266	168,589	7,019,855
本期淨利(損)	-	-	-	-	1,202,898	1,202,898	-	1,202,898	(55,765)	1,147,133
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	758,380	758,380	-	758,380
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,202,898	1,202,898	758,380	1,961,278	(55,765)	1,905,513
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	200,271	-	(200,271)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,143,072	(1,143,072)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(658,534)	(658,534)	-	(658,534)	-	(658,534)
民國一十一年六月三十日餘額	\$ 3,292,671	2,642,041	257,180	1,143,072	1,203,739	2,603,991	(384,693)	8,154,010	112,824	8,266,834

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	111年1月至6月	110年1月至6月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,448,672	485,855
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	664,595	653,837
攤銷費用	477	350
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	2,977	(179)
利息費用	137,701	140,275
利息收入	(5,146)	(293)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	1,101	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	891	4,987
處分投資利益	-	(65)
收益費損項目合計	802,596	798,912
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(6,015)	(521)
應收帳款減少(增加)	16,923	(6,184)
存貨減少(增加)	21,870	(33,940)
其他流動資產(增加)減少	(5,097)	8,761
應付帳款增加(減少)	2,551	(11,130)
其他應付款增加	40,254	2,035
其他流動負債增加	36,611	14,215
淨確定福利負債減少	(467)	(475)
調整項目合計	909,226	771,673
營運產生之現金流入	2,357,898	1,257,528
收取之利息	5,552	305
支付之利息	(128,742)	(140,116)
支付之所得稅	(7)	(183)
營業活動之淨現金流入	2,234,701	1,117,534
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(30,000)	-
處分待出售非流動資產價款	-	193,468
取得不動產、廠房及設備	(137,078)	(89,925)
處分不動產、廠房及設備	8	-
存出保證金減少	7,519	119,167
其他金融資產減少	92,051	23,017
預付設備款增加	(3,430)	(8,392)
投資活動之淨現金(流出)流入	(70,930)	237,335
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(577,442)	(295,101)
應付短期票券增加	40,000	-
舉借長期借款	80,010	250,000
償還長期借款	(2,205,565)	(115,782)
存入保證金增加	-	(6)
其他應付款一關係人增加(減少)	138,494	(416,940)
租賃本金償還	(170)	(298)
籌資活動之淨現金流出	(2,524,673)	(578,127)
匯率變動對現金及約當現金之影響	360,138	(15,869)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(764)	760,873
期初現金及約當現金餘額	5,082,169	373,778
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,081,405	1,134,651

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一一年及一〇年第二季

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係民國七十四年三月設立於台北市之股份有限公司。本公司及子公司(以下稱「合併公司」)主要營業項目為船舶運送、船務代理、船舶租賃、買賣及觀光旅館等服務。

截至民國一一年六月三十日止，流動負債總額超過流動資產總計新台幣323,344千元，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資金之流動性：

- (一)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。
- (二)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

本合併財務報告已於民國一一年八月十一日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」

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(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一一〇年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註四。

(二)合併基礎

1.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資 公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所持股權百分比			說明
			111.6.30	110.12.31	110.6.30	
四維航業股份有限公司	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 %	100.00 %	
四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
四維航業股份有限公司	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 %	51.52 %	51.52 %	
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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Brave Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Brilliant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投 資 公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所持股權百分比			說明
			111.6.30	110.12.31	110.6.30	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Gallant Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	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 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Grand Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Honor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Huge Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Indigo Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Jackson Steamship S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	- %	100.00 %	100.00 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Justicia Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	- %	100.00 %	100.00 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Leader Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Modest Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Moon Bright Shipping Corporation	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Patriot Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Penghu Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Pharos Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投 資 公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			111.6.30	110.12.31	110.6.30	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Poseidon Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Royal Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	- %	100.00 %	100.00 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Shining Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Stamina Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Summit Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	- %	100.00 %	100.00 %	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Superior Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Trump Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Unicorn Brilliant S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Valor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Vigor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Well Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Wise Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Wonderful Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	

註：該等公司已於民國111年3月清算完結並登記註銷。

(三)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

(四)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該報導日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

除下列所述外，編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一一〇年度合併財務報告附註五一致。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情及烏克蘭衝突事件所造成之影響，其相關資訊如下：

(一)收入認列

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、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
庫存現金	\$ 45,603	46,419	38,359
銀行存款	1,552,618	3,278,070	849,731
約當現金	3,483,184	1,757,680	246,561
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 5,081,405	5,082,169	1,134,651

- 1.上述現金及約當現金皆未有提供質押擔保之情形。
- 2.不符合約當現金定義之銀行存款，業已轉列其他金融資產項下，請詳附註六(三)。
- 3.合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
可轉換公司債	\$ 2,500	5,500	-
上市(櫃)公司股票	9,311	3,258	873
基金受益憑證	876	891	896
合 計	\$ 12,687	9,649	1,769

- 1.合併公司已於附註六(十九)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。
- 2.上述金融資產未有提供質押擔保之情形。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)其他金融資產

合併公司其他金融資產之明細如下：

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
流動：			
受限制資產	\$ <u>99,863</u>	<u>119,892</u>	<u>305,120</u>
非流動：			
受限制資產	\$ <u>108,501</u>	<u>179,439</u>	<u>62,636</u>

合併公司其他金融資產質押擔保之資訊，請詳附註八。

(四)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
關聯企業	\$ <u>28,899</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

1.關聯企業

合併公司於民國一十一年三月以現金30,000千元取得安能聚綠能股份有限公司之普通股2,000千股，持股比例為6.06%，合併公司依投資協議約定已取得該公司董事會之一席董事，故對該公司有重大影響力。取得該公司所產生之商譽為16,761千元係列入投資關聯企業之成本。

2.擔保

民國一十一年六月三十日、一〇年十二月三十一日及六月三十日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(五)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權權益 及表決權之比例		
		111.6.30	110.12.31	110.6.30
綠舞觀光飯店股份有限公司	中華民國	48.48 %	48.48 %	48.48 %

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

綠舞觀光飯店股份有限公司之彙總性財務資訊

	<u>111.6.30</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.6.30</u>
流動資產	\$ 123,888	117,198	55,120
非流動資產	3,129,631	3,192,171	3,264,749
流動負債	(1,096,755)	(2,831,092)	(1,044,758)
非流動負債	(1,924,041)	(130,527)	(1,851,444)
淨資產	<u>\$ 232,723</u>	<u>347,750</u>	<u>423,667</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 112,824</u>	<u>168,589</u>	<u>205,393</u>

	<u>111年4月至6月</u>	<u>110年4月至6月</u>	<u>111年1月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>
營業收入	\$ 41,704	21,797	96,736	72,269
本期淨損	\$ (66,543)	(57,113)	(115,026)	(109,492)
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	<u>\$ (66,543)</u>	<u>(57,113)</u>	<u>(115,026)</u>	<u>(109,492)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	<u>\$ (32,261)</u>	<u>(27,393)</u>	<u>(55,765)</u>	<u>(52,394)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (32,261)</u>	<u>(27,393)</u>	<u>(55,765)</u>	<u>(52,394)</u>

	<u>111年1月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>
營業活動現金流量	\$ (32,736)	(58,773)
投資活動現金流量	(8,775)	(4,391)
籌資活動現金流量	65,002	54,081
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ 23,491</u>	<u>(9,083)</u>

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房 屋 及 建 築</u>	<u>船 舶 設 備</u>	<u>租 賃 資 產</u>	<u>其 他 設 備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：						
民國111年1月1日餘額	\$ 684,976	2,501,692	26,035,562	393,047	668,156	30,283,433
增 添	-	1,030	126,254	-	9,794	137,078
處分及報廢	-	-	(62,453)	-	(2,944)	(65,397)
重分類	-	-	1,854	-	1,069	2,923
匯率變動之影響	-	-	1,918,712	28,967	-	1,947,679
民國111年6月30日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,502,722</u>	<u>28,019,929</u>	<u>422,014</u>	<u>676,075</u>	<u>32,305,716</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	租 賃 資 產	其 他 設 備	總 計
民國110年1月1日餘額	\$ 684,976	2,496,467	27,337,963	395,621	662,353	31,577,380
增 添	-	4,282	74,230	8,691	2,722	89,925
處分及報廢	-	(5,244)	(43,727)	-	(213)	(49,184)
重分類	-	-	50,573	-	6,448	57,021
匯率變動之影響	-	-	(595,339)	(8,709)	-	(604,048)
民國110年6月30日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,495,505</u>	<u>26,823,700</u>	<u>395,603</u>	<u>671,310</u>	<u>31,071,094</u>
折舊及減損損失：						
民國111年1月1日餘額	\$ -	252,170	11,037,580	257,910	358,934	11,906,594
本年度折舊	-	27,361	587,536	11,710	37,762	664,369
處分及報廢	-	-	(62,453)	-	(2,045)	(64,498)
重分類	-	-	286	-	(286)	-
匯率變動之影響	-	-	829,293	19,413	-	848,706
民國111年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>279,531</u>	<u>12,392,242</u>	<u>289,033</u>	<u>394,365</u>	<u>13,355,171</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	197,842	10,875,217	243,242	282,147	11,598,448
本年度折舊	-	27,371	577,241	10,398	38,503	653,513
處分及報廢	-	(359)	(43,727)	-	(111)	(44,197)
匯率變動之影響	-	-	(241,962)	(5,410)	-	(247,372)
民國110年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>224,854</u>	<u>11,166,769</u>	<u>248,230</u>	<u>320,539</u>	<u>11,960,392</u>
帳面價值：						
民國110年12月31日及						
民國111年1月1日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,249,522</u>	<u>14,997,982</u>	<u>135,137</u>	<u>309,222</u>	<u>18,376,839</u>
民國111年6月30日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,223,191</u>	<u>15,627,687</u>	<u>132,981</u>	<u>281,710</u>	<u>18,950,545</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,298,625</u>	<u>16,462,746</u>	<u>152,379</u>	<u>380,206</u>	<u>19,978,932</u>
民國110年6月30日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,270,651</u>	<u>15,656,931</u>	<u>147,373</u>	<u>350,771</u>	<u>19,110,702</u>

1. 合併公司以營業租賃出租船舶設備及租賃資產，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。
2. 截至民國一一一年六月三十日、一一〇年十二月三十一日及六月三十日已作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)使用權資產

	土 地	房 屋 及 建 築	設 備	總 計
帳面價值：				
民國110年12月31日及				
民國111年1月1日	\$ 300	-	-	300
民國111年6月30日	\$ 257	-	1,463	1,720
民國110年1月1日	\$ 39	291	-	330
民國110年6月30日	\$ 6	-	-	6

合併公司承租土地、房屋及建築及其他設備等所認列之使用權資產於民國一一一年及一一〇年一月一日至六月三十日間均無重大增添、減損之提列或迴轉之情形，其他相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註六(十二)。

(八)短期借款

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
擔保銀行借款	\$ 345,545	914,232	1,255,930
利率區間	1.33%~2.39%	1.33%~1.86%	1.28%~2.28%

1.借款之發行及償還

民國一一一年及一一〇年一月一日至六月三十日新增金額皆為零元；償還之金額分別為577,442千元及295,101千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(九)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
擔保銀行借款	\$ 13,561,836	14,866,525	14,887,270
減：一年內到期部分	(3,611,592)	(3,304,866)	(846,187)
合 計	\$ 9,950,244	11,561,659	14,041,083
利率區間	1.48%~3.55%	1.17%~3.20%	1.17%~2.19%

1.綠舞公司於一〇六年第二季與金融機構簽訂聯合貸款合約，授信期間自首次動用日超算至屆滿七年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至一一一年六月三十日止，公司已動撥長短期借款2,161,715千元，自一一一年四月至一一三年五月前陸續清償。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%。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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900,000千元。

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%，直至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。

截至民國一十一年六月三十日止，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，並於民國一十一年五月核准通過。

2. 借款之發行及償還

民國一十一年及一十〇年一月一日至六月三十日新增金額分別為80,010千元及250,000千元，到期日分別為民國一十三年三月及民國一十四年三月；償還之金額分別為2,205,565千元及115,782千元。

3. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十) 應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

		111.6.30	
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>金額</u>
應付商業本票	兆豐票券	1.98%	\$ 40,000
減：應付短期票券折價			<u>(33)</u>
合 計			<u>\$ 39,967</u>

民國一十一年一月一日至六月三十日新增40,000千元，利率為1.98%，到期日為民國一十一年七月。

(十一) 負債準備

	<u>111.6.30</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.6.30</u>
訴訟負債準備	<u>\$ 47,552</u>	<u>44,288</u>	<u>44,576</u>

訴訟負債準備係合併公司管理階層針對民國一〇九年國際運輸工人聯盟(ITF)抽查提起訴訟所估列，合併公司於民國一十一年及一十〇年一月一日至六月三十日間負債準備無重大變動，相關資訊請參閱附註九。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>111.6.30</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.6.30</u>
流動	\$ <u>247</u>	<u>89</u>	<u>-</u>
非流動	\$ <u>1,028</u>	<u>168</u>	<u>-</u>

到期分析請詳附註六(十九)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>111年4月至6月</u>	<u>110年4月至6月</u>	<u>111年1月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>6</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>2</u>
短期租賃之費用	\$ <u>125</u>	<u>120</u>	<u>365</u>	<u>154</u>
低價值租賃資產之費用 (不包含短期租賃之 低價值租賃)	\$ <u>41</u>	<u>43</u>	<u>142</u>	<u>105</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年1月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>687</u>	<u>559</u>

1.土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租若干土地、房屋及建築及設備作為園區及辦公處所，租賃期間為三至四年。

2.其他租賃

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)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司列報為費用之明細如下：

	<u>111年4月至6月</u>	<u>110年4月至6月</u>	<u>111年1月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>
營業費用	\$ <u>3</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定提撥計畫

合併公司確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下，已提撥至勞工保險局：

	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
營業成本	\$ 661	492	1,181	1,001
營業費用	1,240	1,112	2,490	2,228
合計	\$ 1,901	1,604	3,671	3,229

(十四) 所得稅

1. 合併公司之所得稅費用明細如下：

	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
當期所得稅費用				
當期產生	\$ 81,425	-	81,425	-
未分配盈餘加徵	42	-	42	-
	81,467	-	81,467	-
遞延所得稅費用				
暫時性差異之發生及 迴轉	94,011	4,559	220,072	2,898
所得稅費用	\$ 175,478	4,559	301,539	2,898

2. 本公司及國內子公司之最近期營利事業所得稅結算申報經稽徵機關核定年度如下：

公司名稱	核定年度
本公司	一〇九度
綠舞觀光飯店股份有限公司	一〇九度

(十五) 資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至六月三十日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註十六。

1. 普通股之發行

本公司民國一一〇年八月六日經董事會通過擬議於不超過50,000千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民國一一〇年九月十三日核准申報生效，並於民國一一〇年十一月二十二日核准申請延長募集期間三個月。本次現金增資發行普通股50,000千股，每股發行價格為32.8元，增資基準日為民國一一〇年十二月三十日，並於同日收足全數股款。另，上述增資發行新股業經經濟部於民國一一一年一月二十二日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,292,671千元。

本公司於民國一一一年六月三十日經董事會通過決議擬於不超過40,000千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民國一一一年七月二十八日核准申報生效。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.6.30	110.12.31	110.6.30
發行股票溢價	\$ 2,182,374	2,182,374	1,042,374
庫藏股票交易	701	701	701
實際取得或處分子公司股權 與帳面價值差額	3,603	3,603	3,603
認列對子公司所有權益變動 數	4,361	4,361	4,361
公司債轉換溢價	372,267	372,267	372,267
員工認股權	9,377	9,377	-
其 他	69,358	69,358	69,358
	\$ 2,642,041	2,642,041	1,492,664

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

依本公司民國一一一年六月二十一日股東常會決議通過修正之公司章程規定，本公司董事會得以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金方式為之，並報告股東會。

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。

(1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

(2) 特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司於民國一一一年六月二十一日及民國一一〇年八月二十六日經股東會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案，因民國一〇九年度為稅後淨損，故不分配，並以法定盈餘公積1,422,909千元彌補虧損；另，民國一一〇年度盈餘分配予業主股利之金額如下：

	110年度	
分派予普通股業主之股利：	配股率(元)	金額
現 金	2.00 \$	658,534

4. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額
民國110年12月31日及民國111年1月1日餘額	\$ (1,143,073)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	758,380
民國111年6月30日餘額	\$ (384,693)
民國110年1月1日餘額	\$ (958,659)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(127,014)
民國110年6月30日餘額	\$ (1,085,673)

(十六) 每股盈餘

合併公司計算基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1. 基本每股盈餘

	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 698,834	495,976	1,202,898	535,351
普通股加權平均流通在外股數	329,267	279,267	329,267	279,267
	\$ 2.12	1.78	3.65	1.92

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ <u>698,834</u>	<u>495,976</u>	<u>1,202,898</u>	<u>535,351</u>
普通股加權平均流通在外股數	329,267	279,267	329,267	279,267
員工股票酬勞之影響	<u>981</u>	<u>-</u>	<u>1,323</u>	<u>-</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>330,248</u>	<u>279,267</u>	<u>330,590</u>	<u>279,267</u>
	\$ <u>2.12</u>	<u>1.78</u>	<u>3.64</u>	<u>1.92</u>

(十七)客戶合約之收入

	111年4月至6月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 12,729	41,658	54,387
亞洲	1,605,954	-	1,605,954
歐洲	244,293	-	244,293
其它	<u>(703)</u>	<u>-</u>	<u>(703)</u>
	\$ <u>1,862,273</u>	<u>41,658</u>	<u>1,903,931</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 1,862,273	43	1,862,316
其他營業收入	<u>-</u>	<u>41,615</u>	<u>41,615</u>
	\$ <u>1,862,273</u>	<u>41,658</u>	<u>1,903,931</u>
	110年4月至6月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 35,627	21,795	57,422
亞洲	921,549	-	921,549
歐洲	200,941	-	200,941
其它	<u>37,582</u>	<u>-</u>	<u>37,582</u>
	\$ <u>1,195,699</u>	<u>21,795</u>	<u>1,217,494</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 1,195,699	23	1,195,722
其他營業收入	<u>-</u>	<u>21,772</u>	<u>21,772</u>
	\$ <u>1,195,699</u>	<u>21,795</u>	<u>1,217,494</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年1月至6月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 23,277	96,607	119,884
亞洲	2,862,305	-	2,862,305
歐洲	495,866	-	495,866
其它	30,563	-	30,563
	<u>\$ 3,412,011</u>	<u>96,607</u>	<u>3,508,618</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 3,412,011	250	3,412,261
其他營業收入	-	96,357	96,357
	<u>\$ 3,412,011</u>	<u>96,607</u>	<u>3,508,618</u>
	110年1月至6月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 65,833	71,993	137,826
亞洲	1,545,082	-	1,545,082
歐洲	295,935	-	295,935
其它	37,408	-	37,408
	<u>\$ 1,944,258</u>	<u>71,993</u>	<u>2,016,251</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 1,944,258	240	1,944,498
其他營業收入	-	71,753	71,753
	<u>\$ 1,944,258</u>	<u>71,993</u>	<u>2,016,251</u>

(十八)員工及董事酬勞

依本公司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提列不低於2%之員工酬勞及不高於5%之董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一一一年四月一日至六月三十日及一一一年一月一日至六月三十日員工酬勞提列金額分別17,900千元及30,840千元，董事酬勞提列金額分別為2,520千元及5,040千元，係以本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。民國一一〇年一月一日至六月三十日雖為稅前淨利，但尚有累積虧損，應預先保留彌補數額，故未估列員工酬勞及董事酬勞。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日計算。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年度員工酬勞提列金額為49,500千元，董事酬勞提列金額為10,000千元，與實際分派情形並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十九)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註二三。

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司於民國一十一年六月三十日、一一〇年十二月三十一日及六月三十日，應收帳款帳面金額分別為34,162千元、48,336千元及51,673千元，分別僅佔合併總資產之0.14%、0.20%及0.24%，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)應收款項之信用風險

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暴險主係來自合併資產負債表所認列之金融資產帳面。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以 內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
111年6月30日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$13,907,381	14,571,686	1,633,031	2,630,281	6,431,222	3,865,935	11,217
應付短期票券	39,967	40,000	40,000	-	-	-	-
無附息負債	1,537,476	1,537,476	1,436,131	101,345	-	-	-
租賃負債	1,275	1,314	88	175	613	438	-
	\$15,486,099	16,150,476	3,109,250	2,731,801	6,431,835	3,866,373	11,217
110年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$15,780,757	16,290,855	1,721,894	1,381,544	5,283,899	7,161,510	742,008
無附息負債	798,997	798,997	704,608	-	94,389	-	-
租賃負債	257	264	-	88	88	88	-
	\$16,580,011	17,090,116	2,426,502	1,381,632	5,378,376	7,161,598	742,008
110年6月30日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$16,143,200	16,772,998	942,269	1,225,721	4,778,694	8,765,891	1,060,423
無附息負債	768,799	768,799	638,916	-	129,883	-	-
	\$16,911,999	17,541,797	1,581,185	1,225,721	4,908,577	8,765,891	1,060,423

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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.市場風險

(1)匯率風險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	111.6.30			110.12.31			110.6.30		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產									
貨幣性項目									
美金：台幣	\$ 2,518	29.7200	74,836	11,758	27.6800	325,464	1,806	27.8600	50,328
日幣：美金	24,592	0.0073	5,366	5,659	0.0087	1,361	16,623	0.0090	4,191
金融負債									
貨幣性項目									
美金：台幣	30,496	29.7200	906,347	35,496	27.6800	982,535	21,014	27.8600	585,456
美金：日幣	34,418	0.0073	7,816	40,623	0.0087	9,770	22,584	0.0090	5,762

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年及一一〇年六月三十日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年及一一〇年一月一日至六月三十日之稅後淨利將分別增加或減少6,671千元及4,294千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一一年及一一〇年四月一日至六月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至六月三十日外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為(70,173)千元、35,521千元、(138,362)千元及31,612千元。

(2)利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少50基本點，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少50基本點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至六月三十日之淨利將減少或增加27,815千元及32,286千元，主因係合併公司之變動利率借款。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

		111.6.30			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
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非衍生金融資產	\$ 12,687	12,687	-	-	12,687
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 5,081,405	-	-	-	-
應收帳款	34,162	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	208,364	-	-	-	-
小計	\$ 5,323,931	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 13,907,381	-	-	-	-
應付短期票券	39,967	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	168,539	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	1,368,937	-	-	-	-
租賃負債	1,275	-	-	-	-
小計	\$ 15,486,099	-	-	-	-
		110.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
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非衍生金融資產	\$ 9,649	9,649	-	-	9,649
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 5,082,169	-	-	-	-
應收帳款	48,336	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	299,331	-	-	-	-
小計	\$ 5,429,836	-	-	-	-

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		110.12.31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 15,780,757	-	-	-	
應付票據及應付帳款	155,094	-	-	-	
其他應付款(含關係人)	643,903	-	-	-	
租賃負債	257	-	-	-	
小計	<u>\$ 16,580,011</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		110.6.30			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
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非衍生金融資產	\$ 1,769	1,769	-	-	
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 1,134,651	-	-	-	
應收票據及應收帳款	51,673	-	-	-	
其他金融資產-流動及非流動	367,756	-	-	-	
小計	<u>\$ 1,554,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 16,143,200	-	-	-	
應付票據及應付帳款	129,088	-	-	-	
其他應付款(含關係人)	639,711	-	-	-	
小計	<u>\$ 16,911,999</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之上市（櫃）公司股票及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(4)民國一一年及一一〇年一月一日至六月三十日並無任何層級移轉之情事。

(二十)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一一〇年度合併財務報告附註二十三(四)所揭露者無重大變動。

(廿一)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一〇年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一一〇年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註二二。

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
Benefit Transport S.A.	受董事長或其近親控制之企業
Wisdom Marine Agency Co., Ltd.	〃
天星管理顧問股份有限公司	〃
沛林投資股份有限公司	〃
羅盤投資股份有限公司	〃
亮宇投資股份有限公司	〃
飛圓投資股份有限公司	〃
慧洋船務代理股份有限公司	〃
豁達投資股份有限公司	〃
藍海海運股份有限公司	〃

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

帳列項目	關係人類別	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
其他營業收入	受董事長或其近親 控制之企業	\$ <u>22</u>	<u>65</u>	<u>340</u>	<u>104</u>

其他營業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	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>1,853</u>	<u>200</u>	<u>2,690</u>	<u>2,003</u>

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111.6.30	110.12.31	110.6.30
應收帳款	受董事長或其近親 控制之企業	\$ <u>6</u>	<u>14</u>	<u>1</u>
其他應收款 (帳列其他流動資產)	受董事長或其近親 控制之企業	\$ <u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	111.6.30	110.12.31	110.6.30
應付帳款	受董事長或其近親 控制之企業	\$ <u>-</u>	<u>208</u>	<u>3,984</u>

5.取得之不動產及設備

關係人類別	111年1月至6月	110年1月至6月
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>-</u>	<u>18,165</u>

6.其他

帳列項目	關係人類別	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
利息費用	受董事長或其近親 控制之企業	\$ <u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>

合併公司民國一〇七年五月向董事長或其近親控制之企業承租辦公處所，租賃期間三年，租約已於一一〇年五月到期。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7. 向關係人借款

合併公司與關係人借款明細如下：

關係人名稱	111.6.30	110.12.31	110.6.30
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	128,000	128,000
亮宇投資股份有限公司	-	-	7,000
Benefit Transport S.A.	-	-	27,860
	<u>\$ 308,133</u>	<u>308,133</u>	<u>342,993</u>

合併公司於民國一十一年六月三十日、一一〇年十二月三十一日及六月三十日向關係人借款之應付利息分別為536千元、615千元及1,456千元(帳列其他應付款關係人項下)民國一十一年及一一〇年一月一日至六月三十日相關利息費用分別為3,591千元及6,468千元。合併公司向Benefit Transport S.A.借款已於民國一一〇年七月全數償還，截至民國一一〇年六月三十日止，原以合併公司船舶為擔保品之帳面價值為289,554千元，請參閱附註八。

8. 應付租賃款(帳列其他應付款-關係人及長期應付款-關係人)

關係人類別	111.6.30	110.12.31	110.6.30
Benefit Transport S.A.			
不超過一年	\$ 101,345	-	16,047
一到五年	-	94,389	129,883
	<u>\$ 101,345</u>	<u>94,389</u>	<u>145,930</u>

民國一〇七年五月向關係人承租辦公室處所，租賃期間三年，租約已於一一〇年五月到期。

合併公司於民國一〇五年九月及十一月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計1,307,738千元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自民國一〇五年十月至一一〇年九月及自民國一〇五年十二月至一一〇年十一月，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18,550千元為履約保證金(帳列其他非流動資產項下)，請參閱附註八。

合併公司於民國一〇六年十月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計181,536千元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自民國一〇六年十月至一一一年十一月，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1,000千元為履約保證金，請參閱附註八。

合併公司於民國一〇九年三月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計178,630千元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自民國一〇九年四月至一一二年五月，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3,410千元為履約保證金，請詳附註八。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一一〇年二月、一〇九年七月、一〇九年二月、一〇七年三月及一〇六年十月與 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120,724千元、123,900千元、29,995千元、256,476千元及39,725千元，並以船舶出售價款清償該租賃船舶相關之應付租賃款232,327千元、171,808千元、94,484千元、452,855千元及135,030千元。

截至民國一一〇年六月三十日止，上述租賃交易之應付利息（帳列其他應付款—關係人項下）為37千元。民國一一〇年一月一日至六月三十日相關利息費用為1,139千元。

9.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	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>17</u>	<u>17</u>	<u>34</u>	<u>34</u>

合併公司出租部分辦公區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年4月至6月	110年4月至6月	111年1月至6月	110年1月至6月
短期員工福利	\$ 7,010	1,072	13,091	2,268
退職後福利	<u>50</u>	<u>49</u>	<u>101</u>	<u>97</u>
	<u>\$ 7,060</u>	<u>1,121</u>	<u>13,192</u>	<u>2,365</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.6.30	110.12.31	110.6.30
其他金融資產— 流動及非流動	銀行借款	\$ 208,364	299,331	367,756
其他非流動資產	關係人借款及法 院訴訟擔保金	107,795	113,339	123,453
不動產、廠房及 設備	銀行借款	17,094,031	17,806,956	18,585,289
		<u>\$ 17,410,190</u>	<u>18,219,626</u>	<u>19,076,498</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

九、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於民國一〇八年三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，本公司於民國一〇九年十月與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，本案仍在協商中。截至民國一〇一一年六月三十日，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，請參閱附註六(十一)。
- (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一〇八年十一月作出仲裁判斷，要求綠舞公司給付新菱公司23,920千元，綠舞公司於民國一〇八年十二月向新菱公司提起撤銷仲裁判斷之訴，並於民國一〇九年十二月二十八日委請律師事務所提出和解，雙方於民國一〇一〇年六月二十五日簽訂和解書約定以20,332千元和解，並於同日、一〇一〇年九月二十四日及十二月二十四日分別支付全數款項。截至民國一〇一一年六月三十日止，綠舞公司已向法院申請取回提存之擔保金6,450千元，並於民國一〇一一年七月十四日收回全數保證金。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	111年4月至6月			110年4月至6月		
	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	247,881	46,875	294,756	182,729	19,784	202,513
勞健保費用	1,303	2,257	3,560	1,032	2,206	3,238
退休金費用	661	1,243	1,904	492	1,115	1,607
其他員工福利費用	14,345	1,204	15,549	24,775	947	25,722
折舊費用	323,227	1,073	324,300	323,210	1,020	324,230
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	420	420	-	175	175

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

功能別 性質別	111年1月至6月			110年1月至6月		
	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	506,651	89,359	596,010	352,445	42,985	395,430
勞健保費用	2,519	5,170	7,689	2,115	4,304	6,419
退休金費用	1,181	2,496	3,677	1,001	2,234	3,235
其他員工福利費用	33,176	3,314	36,490	50,632	2,303	52,935
折舊費用	662,514	2,081	664,595	651,709	2,128	653,837
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	477	477	-	350	350

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年一月一日至六月三十日合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

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 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額 (註1)	資金貸 與總 限額 (註2)
													名稱	價值		
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FOREVER PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	23,776	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	23,776	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	UNICORN BRILLIANT S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	TRUMP PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FAIR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	GALLANT PESCADORES S.A.	其他應收 關係人款 項	是	14,860	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註1)	資金貸 與總 限額 (註2)
													名稱	價值		
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATIO N	其他應收 關係人款 項	是	23,776	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FOURSEAS PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	23,776	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	29,720	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	29,720	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	29,720	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	BRAVE PESCADORES S.A.	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收 關係人款 項	是	23,776	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	14,860	14,860	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收 關係人款 項	是	23,776	23,776	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	29,720	29,720	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	四維航業股份 有限公司	其他應收 關係人款 項	是	1,248,240	1,129,360	906,347	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	10,515,601	10,515,601

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有無期融運資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
													名稱	價值		
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	珠舞觀光飯店股份有限公司	其他應收關係人款項	是	267,480	208,040	207,282	1.75 %	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	3,154,680	4,206,240

註1：係按貸出資金公司民國一一年六月三十日淨值之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，係按貸出資金公司民國一一年六月三十日淨值之100%為限。

註2：係按貸出資金公司民國一一年六月三十日淨值之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，係按貸出資金公司民國一一年六月三十日淨值之100%為限。

註3：期末餘額中已動用金額於編制合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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2)	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3)	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1)										
0	四維航業股份有限公司	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	1	8,154,010	1,233,403	1,181,604	1,092,444	-	14.49 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	UNICORN BRILLIANT S.A. PANAMA	1	8,154,010	544,053	-	-	-	- %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	8,154,010	591,331	573,303	573,303	-	7.03 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	BRAVE PESCADORES S.A.	1	8,154,010	474,896	461,968	461,968	3,914	5.67 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	8,154,010	666,748	652,481	652,481	4,319	8.00 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	1	8,154,010	593,176	575,619	575,619	-	7.06 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GALLANT PESCADORES S.A.	1	8,154,010	246,627	-	-	-	- %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	97,669	90,157	90,157	-	1.11 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	296,206	284,133	284,133	-	3.48 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	1	8,154,010	643,008	101,345	101,345	-	1.24 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	165,103	165,103	165,103	-	2.02 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FAIR PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	149,754	-	-	-	- %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FOREVER PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	412,862	397,296	397,296	-	4.87 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	469,969	454,044	454,044	-	5.57 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	631,805	611,768	611,768	-	7.50 %	48,924,060	是	否	否

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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2)	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3)	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1)										
0	四維航業股份有限公司	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	256,169	112,458	112,458	-	1.38 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	803,709	803,709	803,709	-	9.86 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	241,039	-	-	-	- %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	842,751	819,035	819,035	-	10.04 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	352,107	352,107	352,107	-	4.32 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	448,419	437,383	437,383	6,678	5.36 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	230,691	212,859	212,859	-	2.61 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	295,536	267,829	267,829	-	3.28 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	355,672	355,672	355,672	-	4.36 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	615,813	602,885	602,885	7,821	7.39 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	466,753	456,722	456,722	-	5.60 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	330,103	311,082	311,082	-	3.82 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	418,212	408,628	408,628	2,902	5.01 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	1	8,154,010	427,797	418,211	418,211	5,798	5.13 %	48,924,060	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	8,154,010	2,477,109	2,474,725	2,414,725	-	30.35 %	48,924,060	是	否	否

註1：1.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2：係按背書保證公司民國一一年六月三十日之淨值之1倍為限。

註3：係按背書保證公司民國一一年六月三十日之淨值之6倍為限。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
四維航業股份有限公司	歌林(股)可轉換公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	40	-	- %	-	
四維航業股份有限公司	美律實業(股)可轉換公司債	-	"	25,000	2,500	- %	2,500	
四維航業股份有限公司	台端興業股份有限公司	-	"	7,000	95	- %	95	

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
四維航業股份有限公司	慧洋海運股份有限 公司	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	70,000	4,550	- %	4,550	
四維航業股份有限公司	中國鋼鐵股份有限 公司	-	"	11,000	313	- %	313	
四維航業股份有限公司	長榮海運股份有限 公司	-	"	10,000	846	- %	846	
四維航業股份有限公司	新興航運股份有限 公司	-	"	2,000	41	- %	41	
四維航業股份有限公司	一詮精密工業股份 有限公司	-	"	109	3	- %	3	
四維航業股份有限公司	裕隆汽車製造股份 有限公司	-	"	35,000	1,652	- %	1,652	
四維航業股份有限公司	富邦三年到期亞洲 美元債券基金	-	"	100,000	876	- %	876	
綠舞觀光飯店股份有限 公司	綠舞蘇澳股份有限 公司	-	"	1,140,000	-	19.00 %	-	
綠舞觀光飯店股份有限 公司	彰化商業銀行股份 有限公司	-	"	50,000	867	- %	867	
綠舞觀光飯店股份有限 公司	裕隆汽車製造股份 有限公司	-	"	20,000	944	- %	944	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之 關係	交易往來情形			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
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	97,211	月結30天收取	3%
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份 有限公司	1	其他收入	14,771	月結30天收取	-%
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	1	其他應收款-關係人	906,347	月結30天支付	4%
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份 有限公司	2	營業收入	30	月結30天收取	-%
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份 有限公司	2	其他應收款-關係人	207,990	月結30天收取	1%
0	四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	6,076	月結30天收取	-%
1	綠舞觀光飯店股份有限 公司	四維航業股份有限 公司	2	營業收入	129	月結30天收取	-%
2	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	綠舞觀光飯店股份 有限公司	3	其他收入	1,785	月結30天收取	-%

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年一月一日至六月三十日合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

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		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
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	2,567,593	1,275,368	86,392,775	100.00 %	10,515,601	1,605,170	1,605,170	子公司(註一及三)
四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	589,199	50,970	198,250	100.00 %	852,001	67,939	67,939	子公司(註一及三)
四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	台灣	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	772,257	-	46,636,927	51.52 %	119,899	(115,026)	(59,262)	子公司(註一及三)
四維航業股份有限公司	安能聚綠能股份有限公司	台灣	主要經營污染防治設備製造及零售等業務	30,000	-	2,000,000	6.06 %	28,899	(18,225)	(1,101)	關聯企業(註二)
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	148,600	148,600	50,000	100.00 %	331,838	40,932	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Brave Pescadores S.A.	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	104,020	104,020	35,000	100.00 %	309,093	58,783	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Bright Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	59,440	20,000	100.00 %	228,995	(565)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Brilliant Pescadores S.A.	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	29,720	29,720	10,000	100.00 %	91,835	(192)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Danceflora Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,920	326,920	110,000	100.00 %	317,878	50,506	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Dancewood Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	237,760	237,760	8,000,000	100.00 %	332,343	51,753	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,920	326,920	110,000	100.00 %	281,589	76,292	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Endurance Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	148,600	148,600	50,000	100.00 %	281,074	67,681	-	孫公司(註一及三)

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Eternity Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	222,900	222,900	75,000	100.00 %	319,059	63,994	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	59,440	20,000	100.00 %	134,507	(109)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Fair Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	267,320	118,880	89,946	100.00 %	265,548	8,323	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Federal Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	237,760	237,760	80,000	100.00 %	373,831	52,753	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Forever Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	297,200	297,200	100,000	100.00 %	370,902	58,894	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Fourseas Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	297,200	297,200	100,000	100.00 %	393,778	64,655	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Gallant Pescadores S.A.	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	245,918	297	82,745	100.00 %	362,456	19,025	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Genius Pescadores S.A. (Panama)	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	297	297	10	100.00 %	527,288	77,687	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Glaring Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	163,460	163,460	55,000	100.00 %	99,742	(161)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Grand Pescadores S.A. (Panama)	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	297	297	100	100.00 %	61,268	(16)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Honor Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	59,440	20,000	100.00 %	277,627	(2,611)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Huge Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	89,160	30,000	100.00 %	95,580	12,299	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Indigo Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	59,440	20,000	100.00 %	314,662	108,324	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Leader Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	89,160	30,000	100.00 %	130,804	636	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Modest Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	252,620	252,620	85,000	100.00 %	221,046	6,173	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Moon Bright Shipping Corporation	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	252,620	252,620	85,000	100.00 %	160,990	52,389	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Patriot Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	447,253	208,040	150,489	100.00 %	276,323	7,259	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Penghu Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,920	326,920	110,000	100.00 %	221,274	27,657	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Pharos Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	118,880	118,880	40,000	100.00 %	120,843	-	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Poseidon Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	118,880	118,880	40,000	100.00 %	188,165	(16)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Shining Pescadores S.A. (Panama)	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	297	297	100	100.00 %	130,188	(13)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	178,320	178,320	60,000	100.00 %	77,627	25,238	-	孫公司(註一及三)

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	208,040	208,040	70,000	100.00 %	359,890	70,598	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Stamina Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	282,340	282,340	95,000	100.00 %	174,161	69,781	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Summit Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	89,160	30,000	100.00 %	365,392	90,078	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Superior Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	74,300	74,300	25,000	100.00 %	149,150	(231)	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Trump Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	178,320	178,320	60,000	100.00 %	238,292	29,792	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Unicorn Brilliant S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	867,283	326,920	291,818	100.00 %	852,140	78,929	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Valor Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	89,160	30,000	100.00 %	391,260	32,982	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Vigor Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	59,440	59,440	20,000	100.00 %	460,213	74,857	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Well Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	89,160	89,160	30,000	100.00 %	118,894	-	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Wise Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	326,629	208,040	109,902	100.00 %	190,778	19,183	-	孫公司(註一及三)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Wonderful Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	148,600	148,600	50,000	100.00 %	331,699	77,905	-	孫公司(註一及三)

註一：係依被投資公司同期間經會計師核閱之財務報表計算。

註二：係依被投資公司同期間自行結算未經會計師核閱之財務報表計算。

註三：編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

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		30,441,267	9.24 %

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

合併公司應報導部門分為航運部門及觀光部門。由於每一事業群具有不同的市場屬性
及行銷策略，其說明如下：

(一)航運部門：主要從事船舶運輸及船務代理等業務。

(二)觀光部門：主要從事觀光休閒飯店開發等業務。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	航運部門	觀光部門	調 整 及銷除	合 計
111年4月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,862,273	41,658	-	1,903,931
部門間收入	<u>15</u>	<u>45</u>	<u>(60)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 1,862,288</u>	<u>41,703</u>	<u>(60)</u>	<u>1,903,931</u>
應報導部門損益	<u>\$ 698,820</u>	<u>(66,543)</u>	<u>34,296</u>	<u>666,573</u>
110年4月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,195,699	21,795	-	1,217,494
部門間收入	<u>15</u>	<u>2</u>	<u>(17)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 1,195,714</u>	<u>21,797</u>	<u>(17)</u>	<u>1,217,494</u>
應報導部門損益	<u>\$ 495,964</u>	<u>(57,113)</u>	<u>29,732</u>	<u>468,583</u>
111年1月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 3,412,011	96,607	-	3,508,618
部門間收入	<u>30</u>	<u>129</u>	<u>(159)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 3,412,041</u>	<u>96,736</u>	<u>(159)</u>	<u>3,508,618</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,202,868</u>	<u>(115,026)</u>	<u>59,291</u>	<u>1,147,133</u>
110年1月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,944,258	71,993	-	2,016,251
部門間收入	<u>30</u>	<u>276</u>	<u>(306)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 1,944,288</u>	<u>72,269</u>	<u>(306)</u>	<u>2,016,251</u>
應報導部門損益	<u>\$ 535,323</u>	<u>(109,492)</u>	<u>57,126</u>	<u>482,957</u>

附件八
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：111年 03 月 29 日

本公司民國 110 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110年12月31日^{註2}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111年03月29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



註1：公開發行公司內部控制制度之設計與執行，如於年度中存有重大缺失，應於內部控制制度聲明書中第四項後增列說明段，列舉並說明自行評估所發現之重大缺失，以及公司於資產負債日前所採取之改善行動與改善情形。

註2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

附件九
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40,000仟股，每股面額新台幣壹拾元，合計發行總金額為新台幣400,000仟元整，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：蔡東良



中 華 民 國 一 一 一 年 七 月 十 二 日

附件十
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募集與發行普通股共計40,000,000股，每股面額新台幣壹拾元，總金額400,000,000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 一 年 七 月 十 二 日

附件十一

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

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一一一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 一 年 七 月 十 二 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」)之法人董事長，於該公司申報募集與發行一一一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一一一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

法人董事長：羅盤投資股份有限公司



負責人：藍沛晴



中 華 民 國 一 一 一 年 七 月 十 二 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事長代表人暨總經理，於該公司申報募集與發行一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 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一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 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一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 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一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 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一一一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一一一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

張駿昌



中 華 民 國 一 一 一 年 七 月 十 二 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一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務主管，於該公司申報募集與發行一一一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一一一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：許網倫 

中 華 民 國 一 一 一 年 七 月 十 二 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之會計主管，於該公司申報募集與發行一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 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一一一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一一一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 一 年 七 月 十 二 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一一一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 一 一 一 年 七 月 十 二 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一一一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 一 一 一 年 十 月 二 十 五 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一一一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 一 一 一 年 十 月 二 十 五 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一一一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 一 一 一 年 十 月 二 十 五 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一一一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 一 一 一 年 十 月 二 十 五 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一一一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：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：黃進明



中 華 民 國 一 一 一 年 十 月 二 十 五 日

附件十二
本次發行董事會議事錄

四維航業股份有限公司董事會議事錄{節錄}



中華民國 111 年第 4 次董事會

時 間：中華民國 111 年 6 月 30 日(星期四)下午 2 時 30 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、陳柏仲、張騷昌，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、稽核室資深稽核人員吳佩欣

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：(以下僅節錄提案三)

提案三

案 由：本公司擬辦理民國111年現金增資發行新股，提請 討論案。

說 明：一、本公司為轉投資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama，擬於不超過 40,000 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，請參閱附件三。

二、發行金額及條件：

1. 本公司擬於不超過 40,000 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，增加之部分亦將全數用於充實營運資金。
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，至本公司服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。

四維航業股份有限公司董事會議事錄{節錄}

時間：中華民國 111 年 6 月 30 日(星期四)下午 2 時 30 分

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。
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。
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四。

四、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：(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



附件十三
公司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，由代表公司之董事簽名或蓋章，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。

第十三條之一：股東會之召開，經董事會決議，得以視訊會議或其他經主管機關公告之方式為之，其作業程序及其他應循事項，依主管機關之規定辦理。

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。

第廿一條：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。

第廿二條：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。

第廿三條：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。

第廿四條：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。

本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

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。
第二十五次修訂於民國一一一年六月二十一日。



四維航業股份有限公司「公司章程」修正條文對照表

條文	修正後條文	修正前條文	修正說明
第七條	<p>本公司股票概為記名式，由代表公司之董事簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。</p> <p>本公司公開發行股票後，公開發行之股份得免印製股票。</p> <p>前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄。</p>	<p>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。</p> <p>本公司公開發行股票後，公開發行之股份得免印製股票。</p> <p>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。</p>	配合法令修訂
第十三條之一	<p><u>股東會之召開，經董事會決議，得以視訊會議或其他經主管機關公告之方式為之，其作業程序及其他應循事項，依主管機關之規定辦理。</u></p>		<p>一、本條新增。</p> <p>二、開會方式新增視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。</p>
第卅二條	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p><u>本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用</u></p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	依公司法第240-241條規定，授權董事會得以特別決議方式，發放股東現金紅利及公積。

條文	修正後條文	修正前條文	修正說明
	<u>前項應經股東會決議之規定。</u>		
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。 <u>第二十五次修訂於民國一一一年六月二十一日。</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。 第二十四次修訂於民國一〇六年六月二十八日。</p>	修訂日期

附件十四
盈餘分配表

四維航業股份有限公司
110年度
盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	0	
加：		
110 年度稅後淨利	2,002,509,561	
當年度福利計畫精算損益認列入保留盈餘數	209,170	
減：		
提列法定盈餘公積(註1)	(200,271,873)	
提列特別盈餘公積(註2)	(1,143,071,726)	
可供分配盈餘	659,375,132	
減：		
分配項目：		
股東紅利—現金	(658,534,180)	2元/股
期末未分配盈餘	840,952	

註1：法定盈餘公積：2,002,718,731*10% = 200,271,873

註2：國外營運機構財務報表換算之兌換差額為股東權益之減項故提列特別盈餘公積。

董事長：



經理人：



會計主管：



附件十五

前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具體評估事項

前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具體評估事項

本公司 110 年度申報現金增資發行普通股案，業經 110 年 9 月 13 日金管證發字第 1100355812 號申報生效，金融監督管理委員會要求未來辦理募集案件時，應具體評估事項說明如下：

一、具體評估轉投資子公司綠舞觀光飯店股份有限公司以及轉投資子孫公司 Fair Pescadores S.A. Panama 等 7 家公司購置船舶之計畫執行及效益達成情形。

(一)綠舞觀光飯店股份有限公司

單位：新台幣仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註)	年化 達成率
營業收入	120,619	162,920	135.07%	195,024	55,032	28.22%	220,128	112.87%
營業成本	202,234	207,554	102.63%	203,329	57,245	28.15%	228,980	112.62%
營業毛利(損)	(81,615)	(44,634)	154.69%	(8,305)	(2,213)	26.65%	(8,852)	106.59%
營業費用	101,550	92,877	91.46%	102,557	27,134	26.46%	108,536	105.83%
營業淨利(損)	(183,165)	(137,511)	75.07%	(110,862)	(29,347)	26.47%	(117,388)	105.89%
營業外收入與 支出	(58,961)	(47,910)	81.26%	(62,000)	(19,244)	31.04%	(76,976)	124.15%
稅前純益(損)	(242,126)	(185,421)	76.58%	(172,862)	(48,591)	28.11%	(194,364)	112.44%

資料來源：本公司提供

註：以 111 年第一季自結數年化估算。

1.計畫執行情形

本公司於 109 年 12 月 29 日經董事會通過以債作股方式參與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之增資案，以本公司對綠舞資金貸與之新台幣 150,000 仟元認購，該投資案已於 110 年 6 月 4 日執行完畢。

2.效益達成情形

綠舞 110 年度之營業收入 162,920 仟元，相較於預估數 120,619 仟元，達成率 135.07%；營業毛損為 44,634 仟元，較預估數減少 36,981 仟元；110 年度之營業費用為 92,877 仟元，較預估數減少，達成率 91.46%，營業淨損為 137,511 仟元，較預估數減少，達成率 75.07%，稅前純損為 185,421 仟元，較預估數減少，達成率 76.58%。110 年 7 月底隨著政府解除新冠肺炎疫情三級警戒，及疫苗接種率逐步提升，帶動國內旅遊景氣復甦，住房率逐漸回升，使 110 年度營業收較預期成長，稅前虧損較預期縮小，預計效益達成情形良好。

綠舞 111 年第一季之營業收入 55,032 仟元，因營收未達經濟規模產生營業毛損 2,213 仟元，加上利息支出及美金對新台幣匯率貶值產生匯兌損失，致 111 年第一季為前虧損 48,591 仟元。若換算為全年度損益觀之，綠舞 111 年第一季之營業收入達成情形良好，稅前虧損則因原先未預估匯兌損失而較預期為多。整體而言，111 年第一季之效益達成情形尚無重大異常情事。

(二) Fair Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Fair)

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
營業收入	3,056	3,303	108.08%	2,751	629	22.86%	2,516	91.46%
營業成本	1,863	2,200	118.09%	1,863	760	40.79%	3,040	163.18%
營業毛利	1,193	1,103	92.46%	888	(131)	(14.75%)	(524)	(59.00%)
營業費用	35	28	80.00%	35	10	28.57%	40	114.29%
營業利益	1,158	1,075	92.83%	853	(141)	(16.53%)	(564)	(66.12%)
營業外收(支)	(20)	(34)	170.00%	0	4	100.00%	16	100.00%
稅後淨利	1,138	1,041	91.48%	853	(137)	(16.06%)	(548)	(64.24%)
四維航業可認列 稅後淨利(1)	1,138	1,041	91.48%	853	(137)	(16.06%)	(548)	(64.24%)
折舊(2)	846	830	98.11%	846	219	25.89%	876	103.55%
現金流入(1)+(2)	1,984	1,871	94.30%	1,699	82	4.83%	328	19.31%
累計現金流入(註 2)	992	936	94.35%	2,691	1,018	37.83%	1,264	46.97%

資料來源：本公司提供

註 1：以 111 年第一季自結數年化估算。

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。

1. 計畫執行情形

孫公司 Fair 購置之船舶璞維已於 2009 年 3 月交船。

2. 效益達成情形

Fair 110 年度已認列投資收益為美金 1,041 仟元，較原預估金額達成率為 91.48%；111 年第一季已認列投資收益為美金(137)仟元，年化達成率為 (64.24%)。110 年散裝航運市況良好，日租金價格較原預期上漲，帶動 110 年下半年度營業收入較預期成長，惟營業成本因 110 年下半年度船員調薪及疫情隔離增加船舶換員成本，致營業毛利較預期略為減少，投資效益達成率為 91.48%；111 年第一季因璞維進塢塢修，致產生虧損，年化投資效益達成率為(64.24%)，惟 111 年截至 5 月份已轉虧為盈，產生稅後淨利美金 93 仟元。整體而言，Fair 購置船舶璞維之效益應已顯現。

(三) Patriot Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Patriot)

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
營業收入	3,069	3,418	111.37%	2,762	828	29.98%	3,312	119.91%
營業成本	2,077	2,281	109.82%	2,077	646	31.10%	2,584	124.41%
營業毛利	992	1,137	114.62%	685	182	26.57%	728	106.28%
營業費用	37	39	105.41%	37	13	35.14%	52	140.54%
營業利益	955	1,098	114.97%	648	169	26.08%	676	104.32%
營業外收(支)	(53)	(63)	118.87%	0	6	100.00%	24	100.00%
稅後淨利	902	1,035	114.75%	648	175	27.01%	700	108.02%
四維航業可認列	902	1,035	114.75%	648	175	27.01%	700	108.02%

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
稅後淨利(1)								
折舊(2)	958	896	93.53%	958	208	21.71%	832	86.85%
現金流入(1)+(2)	1,860	1,931	103.82%	1,606	383	23.85%	1,532	95.39%
累計現金流入(註 2)	930	966	103.82%	2,536	1,349	53.17%	2,498	98.48%

資料來源：本公司提供

註 1：以 111 年第一季自結數年化估算。

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。

1. 計畫執行情形

孫公司 Patriot 購置之船舶博維已於 2009 年 8 月交船。

2. 效益達成情形

Patriot 110 年度已認列投資收益為美金 1,035 仟元，較原預估金額達成率為 114.75%；111 年第一季已認列投資收益為美金 175 仟元，年化達成率為 108.02%。110 年散裝航運受惠於鐵礦砂、煤炭、大宗穀物等運輸需求持續增加，及船舶運力供給吃緊，市況良好，日租金價格較原預期上漲，111 年第一季受惠於船舶供給持續偏緊，租金價格仍具支撐，使 110 年度及 111 年第一季之營業收入皆較預期增加，投資收益達成情形良好。整體而言，Patriot 購置船舶博維之效益應已顯現。

(四) Gallant Pescadores S.A. (以下簡稱 Gallant)

單位：美金仟元

	110 年度		
	預估數	實際數	達成率
營業收入	3,748	4,288	114.41%
營業成本	2,414	2,675	110.81%
營業毛利	1,334	1,613	120.91%
營業費用	40	38	95.00%
營業利益	1,294	1,575	121.72%
營業外收(支)	(18)	(43)	238.89%
稅後淨利	1,276	1,532	120.06%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,276	1,532	120.06%
折舊(2)	1,139	1,094	96.05%
現金流入(1)+(2)	2,415	2,626	108.74%
累計現金流入(註 1)	1,208	1,313	108.69%

資料來源：本公司提供

註 1：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。

1. 計畫執行情形

孫公司 Gallant 購置之船舶菊維已於 2009 年 9 月交船。

2. 效益達成情形

Gallant 110 年度已認列投資收益為美金 1,532 仟元，較原預估金額增加美金 256 仟元，達成率為 120.06%，主係 110 年散裝航運市況大好，日租金價格較原

預期上漲，帶動 110 年度營業收入、營業毛利及稅後淨利均較預估數成長。整體而言，Gallant 購置船舶菊維之預計效益達成率良好，投資效益應已顯現。

(五) Wise Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Wise)

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
營業收入	3,200	3,787	118.34%	2,880	1,015	35.24%	4,060	140.97%
營業成本	2,017	2,516	124.74%	2,017	696	34.51%	2,784	138.03%
營業毛利	1,183	1,271	107.44%	863	319	36.96%	1,276	147.86%
營業費用	47	38	80.85%	47	15	31.91%	60	127.66%
營業利益	1,136	1,233	108.54%	816	304	37.25%	1,216	149.02%
營業外收(支)	(84)	(70)	83.33%	0	10	100.00%	40	100.00%
稅後淨利	1,052	1,163	110.55%	816	314	38.48%	1,256	153.92%
四維航業可認列 稅後淨利(1)	1,052	1,163	110.55%	816	314	38.48%	1,256	153.92%
折舊(2)	1,052	1,022	97.15%	1,052	256	24.33%	1,024	97.34%
現金流入(1)+(2)	2,104	2,185	103.85%	1,868	570	30.51%	2,280	122.06%
累計現金流入(註 2)	1,052	1,093	103.85%	2,920	1,663	56.93%	3,373	115.50%

資料來源：本公司提供

註 1：以 111 年第一季自結數年化估算。

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。

1. 計畫執行情形

孫公司 Wise 購置之船舶智維已於 2010 年 3 月交船。

2. 效益達成情形

Wise 110 年度已認列投資收益為美金 1,163 仟元，較原預估金額達成率為 110.55%；111 年第一季已認列投資收益為美金 314 仟元，年化達成率為 153.92%。110 年散裝航運受惠於鐵礦砂、煤炭、大宗穀物等運輸需求持續增加，及船舶運力供給吃緊，市況良好，日租金價格較原預期上漲，111 年第一季受惠於船舶供給持續偏緊，租金價格仍具支撐，使 110 年度及 111 年第一季之營業收入皆較預期增加，投資收益達成情形良好。整體而言，Wise 購置船舶智維之效益應已顯現。

(六) Unicorn Brilliant S.A. Panama (以下簡稱 Unicorn)

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
營業收入	6,654	8,090	121.58%	5,989	2,441	40.76%	9,764	163.03%
營業成本	3,039	3,627	119.35%	3,039	834	27.44%	3,336	109.77%
營業毛利	3,615	4,463	123.46%	2,950	1,607	54.47%	6,428	217.90%
營業費用	72	62	86.11%	72	13	18.06%	52	72.22%
營業利益	3,543	4,401	124.22%	2,878	1,594	55.39%	6,376	221.54%
營業外收(支)	(175)	(192)	109.71%	(68)	8	(11.76%)	32	(47.06%)
稅後淨利	3,368	4,209	124.97%	2,810	1,602	57.01%	6,408	228.04%
四維航業可認列	3,368	4,209	124.97%	2,810	1,602	57.01%	6,408	228.04%

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
稅後淨利(1)								
折舊(2)	1,397	1,410	100.93%	1,397	356	25.48%	1,424	101.93%
現金流入(1)+(2)	4,765	5,619	117.92%	4,207	1,958	46.54%	7,832	186.17%
累計現金流入(註 2)	2,383	2,810	117.90%	6,590	4,768	72.34%	10,642	161.48%

資料來源：本公司提供

註 1：以 111 年第一季自結數年化估算。

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。

1. 計畫執行情形

孫公司 Unicorn 購置之船舶仁維已於 2011 年 6 月交船。

2. 效益達成情形

Unicorn 110 年度已認列投資收益為美金 4,209 仟元，較原預估金額達成率為 124.97%；111 年第一季已認列投資收益為美金 1,602 仟元，年化達成率為 228.04%。110 年散裝航運受惠於鐵礦砂、煤炭、大宗穀物等運輸需求持續增加，及船舶運力供給吃緊，市況良好，日租金價格較原預期上漲，111 年第一季受惠於船舶供給持續偏緊，租金價格仍具支撐，使 110 年度及 111 年第一季之營業收入皆較預期增加，投資收益達成情形良好。整體而言，Unicorn 購置船舶仁維之效益應已顯現。

(七) Danceflora Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Danceflora)

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
營業收入	4,895	5,273	107.72%	4,406	1,488	33.77%	5,952	135.09%
營業成本	2,501	3,059	122.31%	2,501	823	32.91%	3,292	131.63%
營業毛利	2,394	2,214	92.48%	1,905	665	34.91%	2,660	139.63%
營業費用	32	44	137.50%	32	12	37.50%	48	150.00%
營業利益	2,362	2,170	91.87%	1,873	653	34.86%	2,612	139.46%
營業外收(支)	(75)	(85)	113.33%	(41)	(6)	14.63%	(24)	58.54%
稅後淨利	2,287	2,085	91.17%	1,832	647	35.32%	2,588	141.27%
四維航業可認列 稅後淨利(1)	2,287	2,085	91.17%	1,832	647	35.32%	2,588	141.27%
折舊(2)	1,073	1,207	112.49%	1,073	327	30.48%	1,308	121.90%
現金流入(1)+(2)	3,360	3,292	97.98%	2,905	974	33.53%	3,896	134.11%
累計現金流入(註 2)	1,680	1,646	97.98%	4,585	2,620	57.14%	5,542	120.87%

資料來源：本公司提供

註 1：以 111 年第一季自結數年化估算。

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。

1. 計畫執行情形

孫公司 Danceflora 購置之船舶碧維已於 2012 年 4 月交船。

2. 效益達成情形

Danceflora 110 年度已認列投資收益為美金 2,085 仟元，較原預估金額達成率為 91.17%；111 年第一季已認列投資收益為美金 647 仟元，年化達成率為 141.27%。110 年散裝航運市況良好，日租金價格較原預期上漲，帶動 110 年下半年度營業收入較預期成長，惟營業成本因 110 年下半年度船員調薪及疫情隔離增加船舶換員成本，致營業毛利較預期略為減少，投資效益達成率為 91.17%；111 年第一季受惠於船舶供給持續偏緊，租金價格仍具支撐，使 111 年第一季之營業收入較去年同期大幅成長，已認列投資收益之年達成率為 141.27%，達成情形良好。整體而言，Danceflora 購置船舶碧維之效益應已顯現。

(八) Fortunate Maritime S.A. Panama (以下簡稱 Fortunate)

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度				
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	第一季 達成率	推估全年實 際數(註 1)	年化 達成率
營業收入	4,949	6,063	122.51%	4,454	2,136	47.96%	8,544	191.83%
營業成本	2,670	3,147	117.87%	2,670	724	27.12%	2,896	108.46%
營業毛利	2,279	2,916	127.95%	1,784	1,412	79.15%	5,648	316.59%
營業費用	63	60	95.24%	63	20	31.75%	80	126.98%
營業利益	2,216	2,856	128.88%	1,721	1,392	80.88%	5,568	323.53%
營業外收(支)	(207)	13	106.28%	0	34	100.00%	136	100.00%
稅後淨利	2,009	2,869	142.81%	1,721	1,426	82.86%	5,704	331.44%
四維航業可認列 稅後淨利 (1)	2,009	2,869	142.81%	1,721	1,426	82.86%	5,704	331.44%
折舊(2)	1,346	1,346	100.00%	1,346	336	24.96%	1,344	99.85%
現金流入(1)+(2)	3,355	4,215	125.63%	3,067	1,762	57.45%	7,048	229.80%
累計現金流入(註 2)	1,678	2,108	125.60%	4,745	3,870	81.55%	9,156	192.95%

資料來源：本公司提供

註 1：以 111 年第一季自結數年化估算。

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。

1. 計畫執行情形

子公司 Fortunate 購置之船舶詰維已於 2012 年 6 月交船。

2. 效益達成情形

Fortunate 110 年度對船舶詰維認列之投資收益為美金 2,869 仟元，較原預估金額達成率為 142.81%；111 年第一季已認列投資收益為美金 1,426 仟元，年化達成率為 331.44%。110 年散裝航運受惠於鐵礦砂、煤炭、大宗穀物等運輸需求持續增加，及船舶運力供給吃緊，市況良好，日租金價格較原預期上漲，111 年第一季船舶供給持續偏緊，租金價格仍具支撐，使 110 年度及 111 年第一季之營業收入皆較預期增加，投資收益達成情形良好。整體而言，Fortunate 購置船舶詰維之效益應已顯現。

二、將所提健全營運計畫執行情形按季提報董事會控管，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。

經參閱本公司 110 年度及 111 年截至評估報告出具日止之董事會及股東會議事錄，本公司 110 年度辦理現金增資發行普通股所編製之健全營運計畫，已提報 110 年 11 月 11 日及 111 年 2 月 24 日之董事會報告後續執行情形，並於 111 年 6 月 21 日股東會報告執行成效，茲就該營運計畫之執行情形評估說明如下：

單位:新台幣仟元；%

科目	110 年(實際)	110 年(預估)	差異數	達成率
營業收入	5,532,719	4,831,706	701,013	114.51%
營業成本	(2,949,779)	(2,749,982)	199,797	107.27%
營業毛利	2,582,940	2,081,724	501,216	124.08%
營業費用	(311,796)	(270,411)	41,385	115.30%
營業淨利(損)	2,271,144	1,811,313	459,831	125.39%
營業外收入及支出	40,530	(180,687)	221,217	122.43%
稅前淨利(損)	2,311,674	1,630,626	681,048	141.77%

資料來源：110 年度經會計師查核簽證之財務報告及本公司提供

本公司 110 年度之合併營業收入、合併營業成本及合併營業毛利實際數分別較預估數增加 701,013 仟元、199,797 仟元、501,216 仟元，達成率分別為 114.51%、107.27% 及 124.08%，主係受惠於新冠肺炎疫情趨緩，全球經貿活動逐步復甦，大宗原物料需求強勁，全球船舶供應增長緩慢，貨櫃運力外溢注入散雜貨輪市場，及 BDI 指數大幅上漲，帶動中、小型散裝船運價上揚所致，達成情形良好。

本公司 110 年度之合併營業費用較預估數增加 41,385 仟元，達成率 115.30%，主係因 110 年度業績大幅成長，董事及員工酬勞估列數較原預估數增加所致。本公司 110 年度之合併營業淨利較預估數增加 459,831 仟元，達成率 125.39%，主係船舶運價上揚，毛利率增加所致，達成情形良好。

本公司 110 年度之合併營業外收入及支出較預估數增加 221,217 仟元，達成率 122.43%，主係本公司於 110 年下半年度處分 2 艘船舶，產生處分利益所致，達成情形良好。

整體而言，本公司 110 年度之合併稅前淨利為 2,311,674 仟元，較預估數大幅增加 681,048 仟元，達成率 141.77%，主係受惠於船舶運價上漲帶動毛利率上升，故實際獲利優於原先預期，顯見本公司營運績效持續改善，已達成預期目標，故所編製之健全營運計畫已執行完畢且應屬有效，未發現有重大異常情事。

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

