



公開說明書

(國內第七次有擔保轉換公司債)

- 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：國內第七次有擔保轉換公司債
- 三、本次發行國內第七次有擔保轉換公司債：
 - (一)發行種類：國內第七次有擔保轉換公司債。
 - (二)發行金額：每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為6,000張，發行總面額為新臺幣600,000仟元整，依票面金額之102.44%發行，實際募集金額為614,616仟元。
 - (三)債券利率：票面利率0%。
 - (四)發行條件：發行期間三年，自發行之日後滿三個月之翌日起至到期日止，可轉換為本公司普通股。
 - (五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，公開承銷比例100%。
 - (六)承銷及配售方式：以競價拍賣方式對外公開銷售，底標為面額100%，並由證券承銷商餘額包銷。
 - (七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。
- 四、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 75 頁。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：新臺幣伍佰萬元整。
 - (二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新臺幣貳拾萬元整。
- 六、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。
- 七、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。
- 八、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 2~8 頁。
- 九、本公司普通股股票面額為每股新臺幣壹拾元。
- 十、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第228條之1已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。
- 十一、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/>

四維航業股份有限公司 編製



中華民國一一三年十二月六日 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	0.31%
現金增資	2,832,800,000	72.77%
盈餘轉增資	1,605,927,126	41.25%
資本公積轉增資	547,521,554	14.07%
其他：公司債轉換	337,402,910	8.67%
其他：減資彌補虧損	1,442,935,450	(37.07)%
合計	3,892,716,140	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：台北市中正區重慶南路一段2號17樓	電話：(02)2311-4345
名稱：兆豐證券股份有限公司	網址： http://www.megasec.com.tw
地址：台北市中正區忠孝東路二段95號3樓	電話：(02)2327-8988
名稱：臺銀綜合證券股份有限公司	網址： http://www.twfhsec.com.tw
地址：台北市中正區重慶南路一段58號6樓	電話：(02)2388-2188
名稱：凱基證券股份有限公司	網址： www.kgi.com.tw/zh-tw/
地址：台北市中山區明水路700號	電話：(02)2181-8888
名稱：富邦綜合證券股份有限公司	網址： www.fbs.com.tw
地址：台北市大安區敦化南路一段111號9樓	電話：(02)8771-6888
名稱：德信綜合證券股份有限公司	網址： www.rsc.com.tw
地址：台北市新生南路一段50號3樓	電話：(02)2393-9988
名稱：大展證券股份有限公司	網址： www.tachan.com.tw
地址：臺北市大同區承德路一段17號13樓之6	電話：(02)2555-1234

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：第一商業銀行股份有限公司長春分行	網址： http://www.firstbank.com.tw
地址：台北市松山區復興北路169號	電話：(02)2719-2132

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐商業銀行股份有限公司信託部	網址： www.banksinopac.com.tw
地址：台北市南京東路三段三十六號三、四樓	電話：(02)2506-3333

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：曾國禔會計師、池世欽會計師 網址：<http://www.kpmg.com.tw>
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 電話：(02)8101-6666
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：邱雅文律師 網址：<http://louisilf.com>
事務所名稱：遠東聯合法律事務所 電話：(02)2392-8811
地址：台北市中正區忠孝東路一段176號4樓(建台大樓)

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：劉知卿
職稱：財務長	職稱：業務部資深經理
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： investor@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：3,892,716,140元		公司地址：台北市松山區復興北路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年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：劉知卿 職稱：業務部資深經理		
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：台北市中正區重慶南路一段2號17樓		
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所			電話：(02)8101-6666 網址：http://www.kpmg.com.tw 曾國禡會計師、池世欽會計師 地址：台北市信義區信義路5段7號68樓		
複核律師：遠東聯合法律事務所			電話：(02)2392-8811 網址：https://www.felo.com.tw/ 邱雅文律師 地址：台北市中正區忠孝東路一段176號4樓(建台大樓)		
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：112年6月28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：8.47% (113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：8.47% (113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	8.45%	獨立董事	周正信	0.00%
董事	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍昕瑩	8.45%	獨立董事	張倉耀	0.00%
董事	郭震宇	0.02%	獨立董事	單庶君	0.00%
			獨立董事	丁雲凱	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34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8頁	
去 (1 1 2) 年 度	營業收入：3,461,132仟元 稅前淨損：(493,606)仟元 每股盈餘：(1.26)元			參閱本公開說明書第100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75頁				
本次公開說明書刊印日期：113年12月6日			刊印目的：辦理國內第七次有擔保轉換公司債。		
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.....	8
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度 及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應 列明其對公司財務狀況之影響.....	9
(四)其他重要事項.....	9
三、公司組織.....	10
(一)組織系統.....	10
(二)關係企業圖.....	12
(三)總經理、副總經理、協理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.....	25
(一)股份種類.....	25
(二)股本形成經過.....	25
(三)最近股權分散情形.....	26
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	30
(五)公司股利政策及執行狀況.....	30
(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.....	31
(七)員工、董事、監察人酬勞.....	31
(八)公司買回本公司股份情形.....	32
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	32
六、特別股辦理情形.....	33
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	33
八、員工認股權憑證辦理情形.....	33
九、限制員工權利新股辦理情形.....	33
十、併購辦理情形.....	33
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	33
貳、營運概況.....	34
一、公司之經營.....	34

(一)業務內容.....	34
(二)市場及產銷概況.....	38
(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.....	45
(四)環保支出資訊.....	45
(五)勞資關係.....	47
(六)資通安全管理.....	50
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產.....	51
(一)自有資產.....	51
(二)使用權資產.....	53
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	53
三、轉投資事業.....	54
(一)轉投資事業概況.....	54
(二)綜合持股比例.....	58
(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.....	58
(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.....	58
四、重要契約.....	59
五、其他必要補充說明事項.....	61
參、發行計劃及執行情形.....	62
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...	62
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.....	75
(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.....	75
(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.....	76
(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.....	77
(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.....	78
(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.....	78
(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.....	78

(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.....	78
(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.....	78
(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.....	89
(十)資金運用概算及可能產生之效益.....	89
三、本次受讓他公司股份發行新股情形.....	98
四、本次併購發行新股應記載情形.....	98
肆、財務概況.....	99
一、最近五年度簡明財務資料.....	99
(一)簡明資產負債表及綜合損益表.....	99
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	103
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	103
(四)財務分析.....	104
(五)會計科目重大變動說明.....	108
二、財務報告應記載事項.....	112
(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.....	112
(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.....	112
(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.....	112
三、財務概況其他重要應記載事項.....	112
(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.....	112
(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.....	112
(三)期後事項.....	112
(四)其他.....	112
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	113
(一)財務狀況.....	113
(二)財務績效.....	114
(三)現金流量.....	115
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	115
(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.....	116
(六)其他重要事項.....	117
伍、特別記載事項.....	118
一、內部控制制度執行狀況.....	118
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	118

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	118
(三)內部控制聲明書.....	118
(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.....	118
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.....	118
三、證券承銷商評估總結意見.....	118
四、律師法律意見書.....	118
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	118
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.....	118
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	118
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.....	118
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.....	118
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.....	118
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.....	118
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.....	118
十三、其他必要補充說明事項.....	118
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.....	119
十五、公司治理運作情形.....	119
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	176
柒、附件	
附件一：國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
附件二：國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	
附件三：111年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件四：112年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件五：113年度第三季合併財務報告暨會計師核閱報告	
附件六：111年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件七：112年度個體財務報告暨會計師查核報告	
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：競價拍賣禁投標聲明書

附件十三：本次發行董事會議事錄

附件十四：公司章程新舊條文對照表

附件十五：虧損撥補表

附件十六：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

附件十七：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

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 新臺幣 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 新臺幣 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 新臺幣 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 新臺幣 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』
- 112年 ■112 年度現金增資發行新股及發行國內第六次有擔保轉換公司債
■出售『璞維輪』、『碩維輪』、『博維輪』、『晟維輪』、『禮維輪』
■本公司增設營運長
- 113年 ■出售『智維輪』、『特維輪』；新增『德維輪』加入營運

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。112 年度及 113 年第三季利息支出分別為 614,485 仟元及 393,505 仟元，利息收入分別為 184,395 仟元以及 89,555 仟元，利息淨支出占營收淨額比率分別 12.43%及 11.85%。

(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。112 年度及 113 年第三季分別為

匯兌利益 23,690 仟元及匯兌損失(62,947)仟元，占營收淨額比率分別為 0.68% 及(2.45)%，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。

公司所屬船舶皆投保船東互保協會保險，船體險，運費、延滯費及抗辯保險，另 111 年度開始，增加投保租金損失險(Loss of hire)。承保範圍概括各種因營運船舶可能產生之船東責任及海事法律糾紛、貨物運送期間之保險理賠，船殼及機器設備損壞賠償，租金損失補償，均可透過保險機制制定相對應的風險管理及專業法律協助處理。

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

設有資安管理小組，以資訊室主管為召集人，成員包含資安主管、資安專責人員、各部門主管及資訊室同仁，定期針對公司各項資安議題進行討論與檢討。

B. 資訊安全政策

強化人員資安意識，企業同仁應參與資通安全相關教育訓練，以提高全公司資通安全意識。

恪遵資訊安全措施，各項資通安全管理作業與辦法，應切實遵守，並定期依實際狀況評估及調整。

避免機敏資料外洩，保護企業機敏資訊及資通系統之機密性與完整性，避免未經授權的存取與竄改。

落實內部資安稽核，定期執行內部資通安全各項稽核措施，確保各項作業落實執行。

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，均對同仁加強宣導及說明。

(B) 強化整體資訊系統整合。

(C) 伺服器虛擬化並強化安全管理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) 不定期安排員工教育訓練及考取相關證照，透過宣導及溝通資訊安全觀念，使員工瞭解資安重要性、提升員工資安意識與緊急應變力、有效控管風險。

(E) 定期內外部稽核進行資訊循環、資訊安全查核，確保內部資安管理措施之落實度以達管控措施持續精進。

D. 投入資通安全管理之資源

本公司致力於船舶資通安全的執行，電子海圖專用電腦與資料傳遞透過專用磁碟裝置進行，以避免病毒感染；110年啟動船舶衛星網路更新計畫，截至 112年底前已全面更新完成，達成率 100%。透過隨時上線的網路

結構，讓防毒軟體可即刻更新增強安全性，並且配合船端及地面站防火牆控管，讓船舶網路使用上更加安全。

112年度於船舶及員工電腦主機、防毒軟體更新、郵件防護軟硬體維護及公司網站、機房設備更新，持續提升資安防護。

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110年度啟動更新計劃，112年度已依計劃完成更新。

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，除考量品質、產品良率、交期及供貨穩定性等條件外，亦將新供應商在環境與人權上的表現納入評估合作可能性中，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112年度前四大客戶占當年營收比重分別為16%、14%、10%及10%外，其餘單一客戶占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。本公司針對船舶機器故障引起營運中斷，加保租金損失險，以進行風險管理。

(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。

近年海運市場因俄烏戰爭及船舶數量增加而對船員需求增加，雖因疫情解封，多數船員重新投入市場，但船員素質降低亦造成營運風險的提高。本公司作為船東及專業管理公司，須大量聘用船員，目前聘用之船員大多為中國籍，其招募、派遣及管理等事項皆委由中國當地船員仲介公司辦理，然中國當地具有海員派遣管理經驗及相關資格的優良人力仲介公司有限，各仲介之資格與服務水準參差不一。本公司逐步調整現有海員之人力分配，除原本要求表現良好的船員優先回流之作法外，加強對新進船員之到職前考評，以俾做好第一道的把關。致力培養公司的自有船員，102~104年與高雄海洋科技大學合辦三屆甲板/輪機產學專班，培育甲板與輪機專業人才，目前在公司服務的船員已成為公司船隊的中流砥柱。112年首次與國際專業船舶管理公司Synergy Marine Group簽署合作協議，雙方互相交流強化旗下屬輪之船舶技術與船員管理；船員管理上除了升遷管道暢通、人性化管理、新進人員訓練、在職專業培訓，以降低流動及提昇回流率，維持安全、高效率的船舶操作。

(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
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，並於110年12月24日前分次支付和解金完畢。截至111年7月14日全數取回提存之擔保金6,450仟元。
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112年3月經高等法院判決三奕公司給付綠舞公司9,308,783元暨第三項命三奕公司負擔仲裁費用35%之部分應予撤銷，本飯店不服二審判決提起上訴，經最高法院於112年12月27日以最高法院112年度台上字第1601號民事裁定駁回上訴，全案終結。另，三奕公司曾於109年8月21日向台灣台北地方法院提出訴之追加，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。

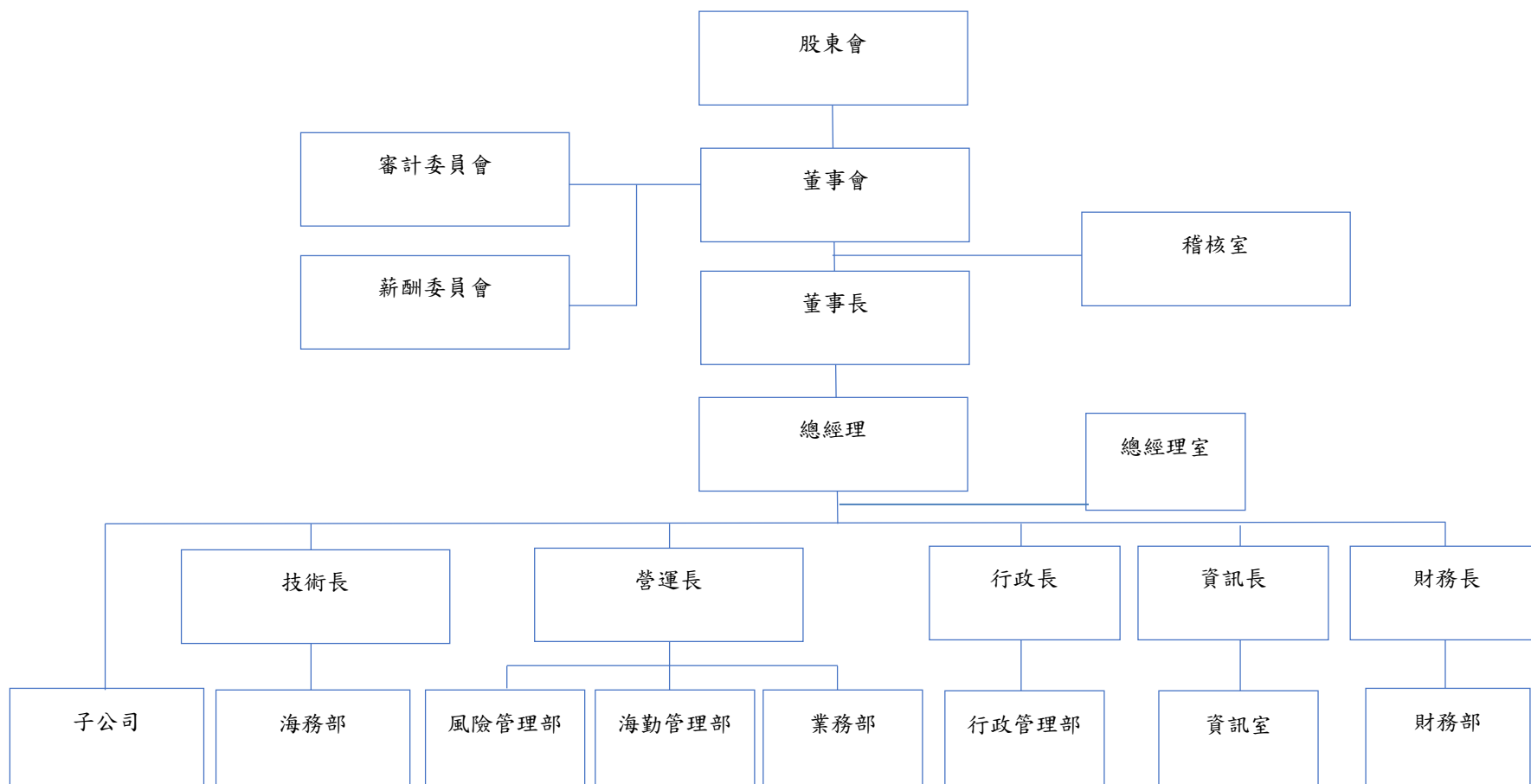
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(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

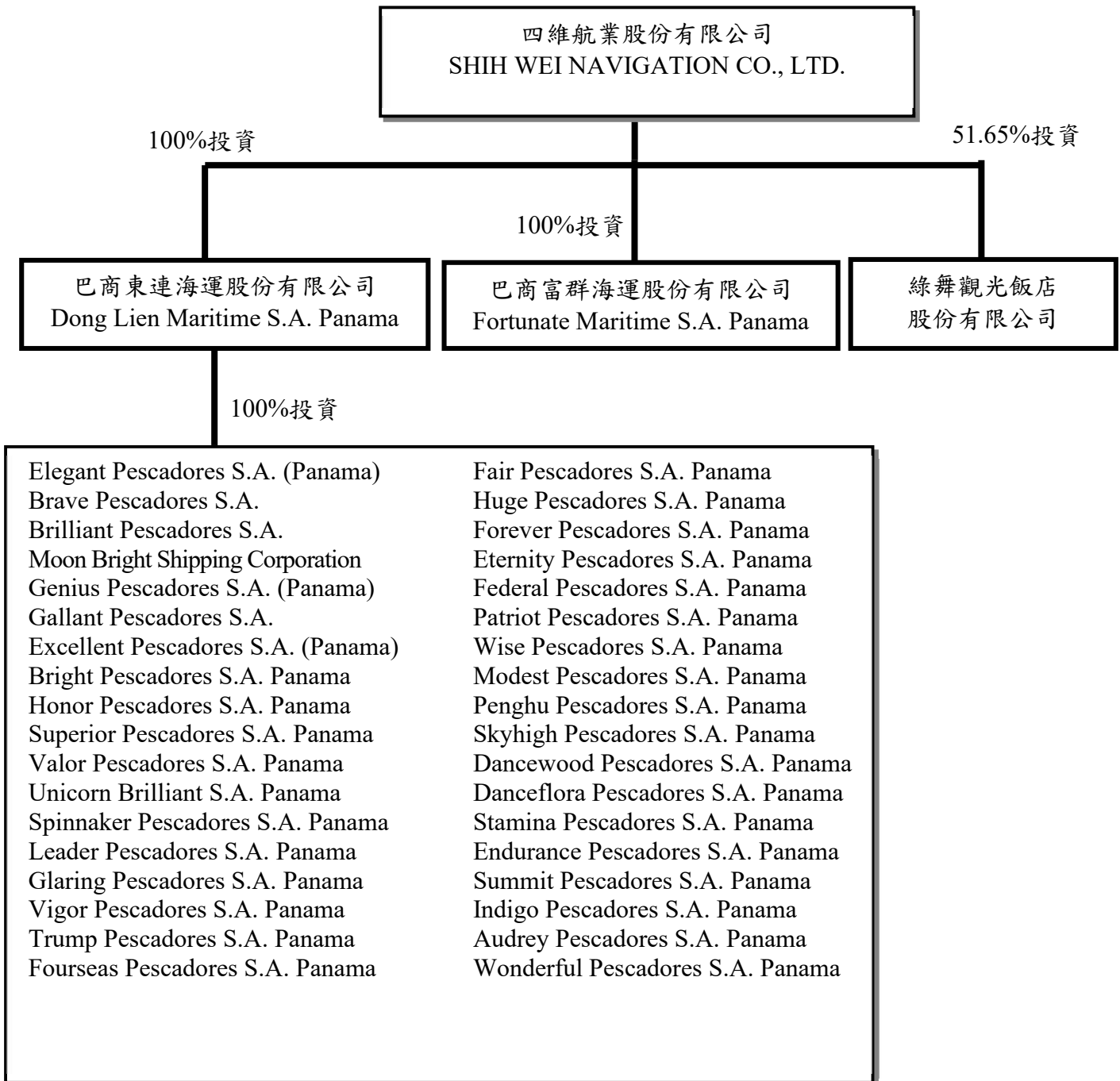


2. 主要部門所營業務

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、永續發展、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。 4.規劃及執行各項資訊安全作業。
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。
總經理室	1.專案業務執行。 2.公文簽核及跨部門事務協助。 3.公司印鑑保管。
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(113年9月30日)



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

113年9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	144,712,775	100.00	4,580,190	—	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama 巴商富群海運股份有限公司	子公司	88,250	100.00	279,311	—	—	—
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司	41,590,163	51.65	1,030,457	—	—	—
安能聚綠能股份有限公司	子公司	3,945,454	9.15	65,018	—	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	158,250	—	—	—
Brave Pescadores S.A.	孫公司	115,000	100.00	363,975	—	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	63,300	—	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	孫公司	10,000	100.00	31,650	—	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	孫公司	110,000	100.00	348,150	—	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	孫公司	8,000,000	100.00	253,200	—	—	—
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	150,000	100.00	474,750	—	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	158,250	—	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	孫公司	125,000	100.00	395,625	—	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	20,000	100.00	63,300	—	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	孫公司	89,946	100.00	284,679	—	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	孫公司	140,000	100.00	443,100	—	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	孫公司	118,700	100.00	375,686	—	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	孫公司	100,000	100.00	316,500	—	—	—
Gallant Pescadores S.A.	孫公司	82,745	100.00	261,888	—	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	孫公司	10	100.00	317	—	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	孫公司	55,000	100.00	174,075	—	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	63,300	—	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	94,950	—	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	孫公司	20,000	100.00	63,300	—	—	—
Leader Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	94,950	—	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	孫公司	125,000	100.00	395,625	—	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	孫公司	145,000	100.00	458,925	—	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	孫公司	265,000	100.00	838,725	—	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	孫公司	200,000	100.00	633,000	—	—	—

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
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	孫公司	150,000	100.00	474,750	—	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	孫公司	70,000	100.00	221,550	—	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	孫公司	95,000	100.00	300,675	—	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	孫公司	30,000	100.00	94,950	—	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	孫公司	25,000	100.00	79,125	—	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	孫公司	60,000	100.00	189,900	—	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	孫公司	291,818	100.00	923,604	—	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	孫公司	48,000	100.00	151,920	—	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	孫公司	54,500	100.00	172,493	—	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	孫公司	129,902	100.00	411,140	—	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	孫公司	50,000	100.00	158,250	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

113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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	藍心琪	女	中華民國	109.1.31	107,723	0.028	—	—	—	—	藍海海運(股)公司總經理 四維航業(股)公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 海洋大學商船系	四維航業(股)公司董事長 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)公司董事長 羅盤投資(股)公司董事 豁達投資(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司監察人 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
財務長	許綱倫	男	中華民國	108.11.11	10,971	0.003	—	—	—	—	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
營運長	林秀靜	女	中華民國	112.7.11	124,003	0.032	21,794	0.006	—	—	四維航業(股)公司業務部協理 海洋大學航運管理系	無	無	無	—	無	
財務部會計處協理	林芳儀	女	中華民國	106.4.5	17,387	0.004	—	—	—	—	四維航業(股)公司財務部經理 東吳大學會計系	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：已於112年改選時增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

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	
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率		
董事長	羅盤投資股份有限公司	—	中華民國	87.4.30	112.6.28	3年	31,941,267	8.65	32,910,027	8.454	—	—	—	—	無	無
	代表人 藍心琪	女 41~50歲	中華民國	109.10.27	112.6.28	3年	84,080	0.023	107,723	0.028	—	—	—	—	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	四財 TI Eu B NI 澤 愷 羅 翰 綠 辰 飛
董事	羅盤投資股份有限公司	—	中華民國	87.4.30	112.6.28	3年	31,941,267	8.65	32,910,027	8.454	—	—	—	—	無	無
	代表人 藍昕瑩(原名: 藍沛晴)	女 41~50歲	中華民國	112.6.28	112.6.28	3年	—	—	—	—	689,788	0.177	—	—	美國伊利諾大學香檳分校 企業管理/財務碩士 臺灣大學EMBA國際企業管理 組	綠 大 羅 辰 飛 翰 坤 沛 亮
董事	郭震宇	男 51~60歲	中華民國	103.6.11	112.6.28	3年	55,895	0.015	58,316	0.015	—	—	—	—	振華海運(股)公司總經理特助 松光航業公司董事 美國紐約州羅徹斯特大學MBA 主修財務與市場行銷	中
獨立 董事	張倉耀	男 61~70歲	中華民國	112.6.28	112.6.28	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國猶他州立大學經濟系博士	逢
獨立 董事	丁雲凱	男 51~60歲	中華民國	112.6.28	112.6.28	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學法學院法律學系 法律專業碩士班碩士	聯 表 九
獨立 董事	周正信	男 71~80歲	中華民國	112.6.28	112.6.28	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	住友商事台灣公司董事兼副總 經理 臺北工業專科學校礦冶工程科	財
獨立 董事	單庶君	女 41~50歲	中華民國	112.6.28	112.6.28	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國紐約市立大學柏魯克分校 財務碩士 臺灣大學EMBA財務金融組	閔 達 新 崇

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
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：已於112年改選時增加獨立董事席次，並有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董

2.法人股東之主要股東

113年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
羅盤投資股份有限公司	藍心琪(33.04%)；藍心悌(30.48%)；大喜管理顧問股份有限公司(27.45%)；藍俊德(0.12%)；范愷宸(3.48%)；范芸婕(3.48%)；金柏成(1.90%)；藍俊昇(0.05%)；徐嘉華(0.000%)

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

職稱	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
	姓名			
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	藍昕瑩 (註2)	美國伊利諾大學香檳分校企業管理/財務碩士、臺灣大學EMBA國際企業管理組畢業，擅於財務金融管理、觀光產業發展及企業管理等。		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 審計委員會成員	張倉耀	美國猶他州立大學經濟系博士畢業，目前擔任逢甲大學財務金融系特聘教授，具備教育、財會及公司治理領域。	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。	0
獨立董事 審計委員會成員	丁雲凱	東吳大學法學院法律學系法律專業碩士班碩士畢業，擔任聯鼎法律事務所資深顧問，專精於法律領域，特別從事船舶及專案融資、公司治理及文化創意產業等事務之經驗。		0
獨立董事 審計委員會成員 薪酬委員會成員	周正信	臺北工業專科學校礦冶工程科，擅於航運、教育、企業管理及公司治理等資深經驗。		0

職稱	條件	專業資格與經驗(註2)	獨立性情形	兼任其他 發行公 司獨立 董事家 數
	姓名			
獨立董事 審計委員會成員 薪酬委員會成員	單庶君	美國紐約市立大學柏魯克分校財務碩士、臺灣大學EMBA財務金融組畢業，為閱博科技有限公司集團財務長。具備專業的金融投資管理相關經驗，同時具有企業財務營運策略管理能力。	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。	1

註1：為羅盤投資股份有限公司之代表人。

註2：原董事藍沛晴已於113年3月8日更名為藍昕瑩。

註3：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	獨立董事四席，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	具有三席女性董事	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，占比七分之一	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	資 產 管 理	保 險	教 育	觀 光	法 律 / 顧 問	企 業 管 理	業 務 / 行 銷	財 務 金 融	會 計	法 律	公 司 治 理
				50 歲 以 下	51 至 60 歲	61 至 70 歲	71 至 80 歲													
董 事 姓 名																				
藍心琪	中 華 民 國	女	✓	✓					✓		✓			✓	✓				✓	
藍昕瑩		女		✓					✓			✓		✓	✓	✓				
郭震宇		男			✓				✓					✓	✓	✓				
張倉耀		男				✓		✓				✓				✓				
丁雲凱		男			✓			✓					✓						✓	
周正信		男					✓	✓	✓			✓			✓	✓				✓
單庶君		女		✓				✓		✓					✓	✓	✓			

(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 4 名獨立董事）超過半數之席次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 7 席董事中，4 席為獨立董事，佔全體董事席次之 57.14%，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(112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

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			
		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)	
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司
董事長	羅盤投資 股份有限 公司	1,537	1,537	—	—	—	—	398	398	1,935 (0.4065)	1,935 (0.4065)	—	—	—	—
	代表人： 藍心琪	3,540	3,540	—	—	—	—	45	45	3,585 (0.7532)	3,585 (0.7532)	—	—	6.75	6.75
董事	羅盤投資 股份有限 公司	512	512	—	—	—	—	—	—	512 (0.1076)	512 (0.1076)	—	—	—	—
	代表人： 藍昕瑩 (原名:藍 沛晴)	—	—	—	—	—	—	20	20	20 (0.0042)	20 (0.0042)	—	—	—	—
董事	陳火財 (註6)	—	—	—	—	—	—	25	25	25 (0.0053)	25 (0.0053)	—	—	—	—
董事	郭震宇	512	512	—	—	—	—	40	40	552 (0.1160)	552 (0.1160)	—	—	—	—
獨立 董事	林坡圳 (註6)	59	59	—	—	—	—	30	30	89 (0.0187)	89 (0.0187)	—	—	—	—
獨立 董事	張騷昌 (註6)	59	59	—	—	—	—	30	30	89 (0.0187)	89 (0.0187)	—	—	—	—
獨立 董事	陳柏仲 (註6)	59	59	—	—	—	—	30	30	89 (0.0187)	89 (0.0187)	—	—	—	—
獨立 董事	周正信	573	573	—	—	—	—	32	32	605 (0.1271)	605 (0.1271)	—	—	—	—
獨立 董事	單庶君	573	573	—	—	—	—	32	32	605 (0.1271)	605 (0.1271)	—	—	—	—

職稱	姓名	董事酬金								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事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註1)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					
獨立董事	張倉耀	573	573	—	—	—	—	28	28	601 (0.1263)	601 (0.1263)	—	—	—	—	—	—	—	—	601 (0.1263)	601 (0.1263)	無
獨立董事	丁雲凱	573	573	—	—	—	—	28	28	601 (0.1263)	601 (0.1263)	—	—	—	—	—	—	—	—	601 (0.1263)	601 (0.1263)	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112年度稅前淨損，故不配發董事酬勞；自112年8月10日起，依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定按董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，不論營業盈虧應給付獨立董事每年年薪1,000仟元(112年度董事全面改選，以選任日按任職天數比例給付)；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10仟元。獨立董事酬金皆經由薪資報酬委員會審議並提請董事會決議核定之。

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：無。

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1：113年3月26日董事會通過本公司112年度為稅前淨損，故不擬發放董事酬勞。

註2：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。111年2月16日起公司為董事長配置汽車一部，成本為2,250仟元，折舊費用375仟元/年，油資總計23仟元

註3：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註4：113年3月26日董事會通過本公司112年度為稅前淨損，故不擬發放員工酬勞。

註5：112年稅後淨利(損)：(476,000)仟元。

註6：舊任任期為109/6/24~112/6/23

(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3)		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	—	—	68	68	—	—	—	—	—	—	68 (0.0413)	68 (0.0413)	無
財務長	許綱倫	1,820	1,820	107	107	1,731	1,731	—	—	—	—	3,658 (0.7685)	3,658 (0.7685)	無
營運長	林秀靜	1,677	1,677	94	94	1,653	1,653	—	—	—	—	3,424 (0.7193)	3,424 (0.7193)	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2：113年3月26日董事會通過本公司112年度為稅前淨損，故不擬發放員工酬勞。

註3：112年稅後淨利(損)：(476,000)仟元。

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。

(4)前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四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事業或公司酬金
		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			
財務長	許綱倫	1,820	1,820	107	107	1,731	1,731	—	—	—	—	3,658 (0.7685)	3,658 (0.7685)	無
營運長	林秀靜	1,677	1,677	94	94	1,653	1,653	—	—	—	—	3,424 (0.7193)	3,424 (0.7193)	無
財務部會計處協理	林芳儀	1,280	1,280	76	76	1,227	1,227	—	—	—	—	2,583 (0.5426)	2,583 (0.5426)	無
風險管理部經理	杜松林	1,340	1,340	81	81	897	897	—	—	—	—	2,318 (0.4870)	2,318 (0.4870)	無
海務部經理	林正川	1,340	1,340	81	81	896	896	—	—	—	—	2,317 (0.4868)	2,317 (0.4868)	無

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112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	—	—	—	—
	財務長	許綱倫				
	營運長	林秀靜				
	財務部會計處協理	林芳儀				

註1：113年3月26日董事會通過本公司112年度為稅前淨損，故不擬發放員工酬勞。

註2：112年稅後淨利(損)：(476,000)仟元。

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

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

單位：%

名稱	本公司		本公司合併報表	
	111年度	112年度	111年度	112年度
董事	0.9268	(1.9382)	0.9268	(1.9382)
總經理及副總經理	0.4848	(1.5021)	0.4848	(1.5021)

- (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

113年4月27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	389,271,614	110,728,386	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
111.12.13	10	500,000,000	5,000,000,000	369,267,090	3,692,670,900	現金增資400,000,000	無	註27

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
112.9.1	10	500,000,000	5,000,000,000	389,267,090	3,892,670,900	現金增資200,000,000	無	註28
112.9.1	10	500,000,000	5,000,000,000	389,271,614	3,892,716,140	公司債轉換45,240	無	註29

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。

註27：經111年12月13日經授商字第11101231790號函核准。

註28：經112年9月1日經授商字第11230164950號函核准。

註29：經113年9月13日經授商字第11330005370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：無。

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

113年4月27日；單位：人；股；%

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
數量						
人數	2	11	230	82,837	102	83,182
持有股數	171,870	1,572,433	74,830,496	300,601,804	12,095,011	389,271,614
持有比率(%)	0.04	0.40	19.23	77.22	3.11	100.00

2. 股權分散情形

113年4月27日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至 999	28,679	3,491,855	0.90
1,000至 5,000	42,691	88,417,364	22.69
5,001至 10,000	6,514	49,582,356	12.74
10,001至 15,000	2,050	25,484,271	6.55
15,001至 20,000	1,096	20,030,054	5.15
20,001至 30,000	938	23,438,867	6.02
30,001至 40,000	385	13,556,538	3.48
40,001至 50,000	223	10,287,258	2.64
50,001至 100,000	388	27,208,317	6.99
100,001至 200,000	128	16,649,926	4.28
200,001至 400,000	52	14,045,353	3.61
400,001至 600,000	17	7,942,411	2.04
600,001至 800,000	5	3,568,868	0.92
800,001至1,000,000	4	3,797,566	0.98
1,000,001以上	12	81,770,610	21.01
合計	83,182	389,271,614	100.00

3. 主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

113年4月27日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
羅盤投資股份有限公司		32,910,027	8.45
沛林投資股份有限公司		15,263,319	3.92
豁達投資股份有限公司		14,574,437	3.74
盛宇投資有限公司		5,647,783	1.45
重愛投資有限公司		3,878,031	1.00
郭義隆		1,813,968	0.47
雲大楠		1,699,431	0.44
廖奕凱		1,400,035	0.36
德銀託管SPDR(R)指數所屬新興市場		1,255,265	0.32
月川貞年		1,196,385	0.31

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	111年度		112年度		113年度 截至6月30日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長/大股東	羅盤投資股份有限公司	2,958,450	1500,000	1,383,985	968,760	—	—
董事	郭震宇	4,951	4,951	2,421	2,421	—	—
董事	陳火財(註)	10,448	—	—	—	—	—

註:舊任任期為109/6/24~112/6/23

(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	111年度		112年度		113年截至 6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	1,500,000	(13,691,000)	968,760	(200,000)	—	—
	代表人藍心琪	16,561	—	23,643	—	—	—
董事	陳火財(註)	—	—	—	—	—	—
董事	郭震宇	4,951	—	2,421	—	—	—
獨立董事	林坡圳(註)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張騷昌(註)	—	—	—	—	—	—
獨立董事	陳柏仲(註)	—	—	—	—	—	—
董事	代表人:藍昕瑩	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張倉耀	—	—	—	—	—	—
獨立董事	丁雲凱	—	—	—	—	—	—
獨立董事	周正信	—	—	—	—	—	—
獨立董事	單庶君	—	—	—	—	—	—
總經理	藍心琪	16,561	—	23,643	—	—	—
財務部 財務長	許綱倫	971	—	—	—	—	—
營運長	林秀靜	12,755 (21,000)	—	(1,000)	—	—	—
財務部 會計處協理	林芳儀	3,779 (35,000)	—	722	—	—	—

註:舊任任期為109/6/24~112/6/23

(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

113年4月27日；單位：股；%

項次	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
1	羅盤投資股份有限公司	32,910,027	8.45	—	—	—	—	無	無	—
	代表人：藍心琪	107,723	0.03	—	—	—	—	豁達投資股份有限公司負責人 沛林投資股份有限公司負責人 羅盤投資股份有限公司代表人/負責人	一親等 一親等 二親等	—
	代表人/負責人：藍昕瑩	—	—	689,788	0.18	—	—	豁達投資股份有限公司負責人 沛林投資股份有限公司負責人 羅盤投資股份有限公司代表人	一親等 一親等 二親等	—
2	沛林投資股份有限公司	15,263,319	3.92	—	—	—	—	無	無	—
	負責人：藍張謙謙	741	—	股東未提供				羅盤投資股份有限公司代表人 豁達投資股份有限公司負責人	一親等 本人	—
3	豁達投資股份有限公司	14,574,437	3.74	—	—	—	—	無	無	—
	負責人：藍張謙謙	741	—	股東未提供				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	—
4	盛宇投資有限公司	5,647,783	1.45	—	—	—	—	郭義隆	本人	—
	負責人：郭義隆	1,813,968	0.47	股東未提供				無	無	—
5	重愛投資有限公司	3,878,031	1.00	—	—	—	—	無	無	—
	負責人：陳淑禎	229,530	0.06	股東未提供				無	無	—
6	郭義隆	1,813,968	0.47	股東未提供				盛宇投資有限公司負責人	本人	—
7	雲大楠	1,699,431	0.44	—	—	—	—	無	無	—
8	廖奕凱	1,400,035	0.36	股東未提供				無	無	—
9	德銀託管SPDR (R) 指數所屬新興市場	1,255,265	0.32	—	—	—	—	無	無	—
10	月川貞年	1,196,385	0.31	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；股

項		年	度	111年度	112年度	當年度截至113 年9月30日
每股市價	最高			51.90	31.00	25.05
	最低			21.35	17.30	16.65
	平均			34.46	22.28	21.26
每股淨值	分配前			27.42	24.36	25.08
	分配後(註1)			25.92	24.36	(註7)
每股盈餘 (虧損) (註2)	加權平均股數	當期		333,650,652	377,267,350	389,271,614
		追溯		333,650,652	377,267,350	389,271,614
	每股盈餘(虧損)	當期		6.08	(1.26)	(0.29)
		追溯		6.08	(1.26)	(0.29)
每股股利	現金股利			1.50	—	(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)			5.67	(17.68)	(73.31)
	本利比(註5)			22.97	—	(註7)
	現金股利殖利率(註6)			0.04	—	(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7：113年度尚未提請次年度股東會決議分配。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至公開說明書刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至公開說明書刊印日止之當年度資料。

(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盈餘，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。前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。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：因為112年為虧損，所以113年股東會不發放董事酬勞及員工酬勞。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司112年虧損撥補表經113年3月26日董事會通過及113年股東常會承認之分配數如下：

(1)股東現金紅利：無。

(2)董事酬勞：無。

(3)員工酬勞：無。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司112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。

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

因為112年為虧損，故無員工及董事酬勞之估列數。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：

因本公司112年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞及董事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞金額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

因本公司112年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞及董事酬勞。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

上年度(111年)盈餘分配，董事酬勞實際配發現金新臺幣10,000仟元，員工酬勞實際配發現金新臺幣52,100仟元，與原董事會通過之擬議配發情形相同。

(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：

(一)已發行而尚未償還及辦理中之公司債：

公 司 債 種 類		國內第六次有擔保轉換公司債
發 行 日 期		112年6月21日
面 額		新臺幣10萬元
發 行 及 交 易 地 點		上櫃/中華民國
發 行 價 格		新臺幣107.71元
總 額		新臺幣500,000,000元
利 率		0%
期 限		3年
保 證 機 構		陽信商業銀行股份有限公司
受 託 人		華南商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構		永豐金證券股份有限公司
簽 證 律 師		智鼎國際法律事務所/陳祐良律師
簽 證 會 計 師		採無實體發行，故不適用
償 還 方 法		除債券持有人依轉換辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依轉換辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。
未 償 還 本 金		新臺幣499,900,000
贖 回 或 提 前 贖 清 償 之 條 款		請參閱本公司國內第六次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換1張公司債，轉換成普通股4,524股。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司國內第六次有擔保轉換公司債公開說明書之發行及轉換辦法。
對股權可能稀釋情形及對現有股		就發行總額新臺幣伍億元，依目前轉換價格

公司債種類	國內第六次有擔保轉換公司債
東 權 益 影 響	22.10元，若全數轉換後增加普通股約22,624仟股，對原股東股權之最大稀釋效果為3.10%。
交換標的委託保管機構名稱	不適用

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

轉換公司債資料

公司債種類		國內第六次有擔保轉換公司債	
項 目	年 度	112年	113年9月30日
	最高	119.50	128.00
轉換公司債市價	最低	103.00	105.50
	平均	107.70	112.97
	轉 換 價 格	22.10	22.10
發行日期及發行時轉換價格		發行日期:112/06/21 發行時轉換價格:23.80	
履行轉換義務方式		發行新股	

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：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	111年度		112年度	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)
租賃收入		6,470,523	96.35	3,225,739	93.20
海運收入		—	—	—	—
勞務收入		—	—	—	—
其他營業收入		245,290	3.65	235,393	6.80
總計		6,715,813	100.00	3,461,132	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113年度9月底止營運及投資管理船舶含全資子、孫公司船舶共計28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 5 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 18 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 1 艘，經營印度洋、太平洋、亞洲區域航線，載運機件、鋼材、化工品、紙漿、設備及一般乾散雜貨。
- E. 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

計畫開發之新服務:在以「黑RURU CAFE」初試啼聲後，跨足療癒貓咪咖啡廳及女性健身產業，以祈建立品牌黏著度。

2.產業概況

航運

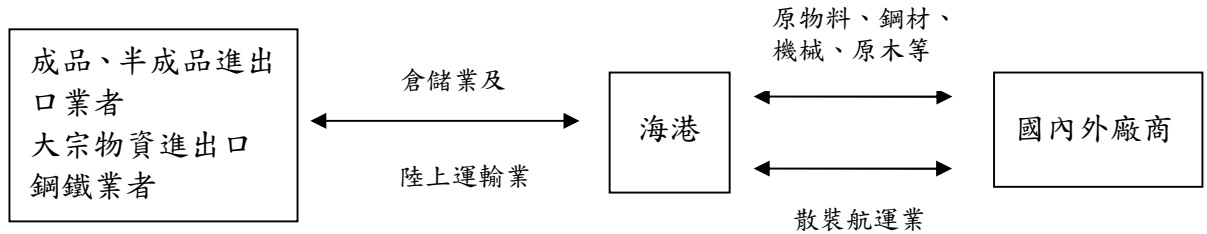
(1)產業之現況與發展

一一三年持續支撐一、二月，BDI 月平均指數分別為 1,617 及 1,650。在市場需求方面，散裝航運以大宗物資如鐵礦砂、煤炭、穀物為主，且主要為原料及半成品，市場需求與全球大宗物資之貿易量的多寡關係密切牽動。以總體經濟面來看，國際貨幣組織(IMF)在「世界經濟展望」最新預測(四月)中一一四年全球經濟成長率 3.2%，相較一一三年度上調 0.1%。相較 IMF 一一二年十月預測，全球通貨膨脹率一一三年維持 5.8%，一一四年預測值下修為 4.4%。一一三年度航運市場預測基本面支撐，但仍存在地緣政治緊張、戰爭經濟問題及替代能源發展等變數。國際環保法規加快船舶汰舊，全球散裝新船運力注入有限，氣候變遷加長船舶港口滯留時間。一一三年供需呈現均衡狀態，業界樂觀看待今年散裝貨運市場前景。

(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、生質燃料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制，各航業公司投入成本改裝營運中船舶，加強經營管理，適時進行設備加裝，並追求規模效益降低成本以達經濟規模。新船訂單以與優質船廠合作，訂購節能環保高效益船舶，保持船隊高度競爭力。

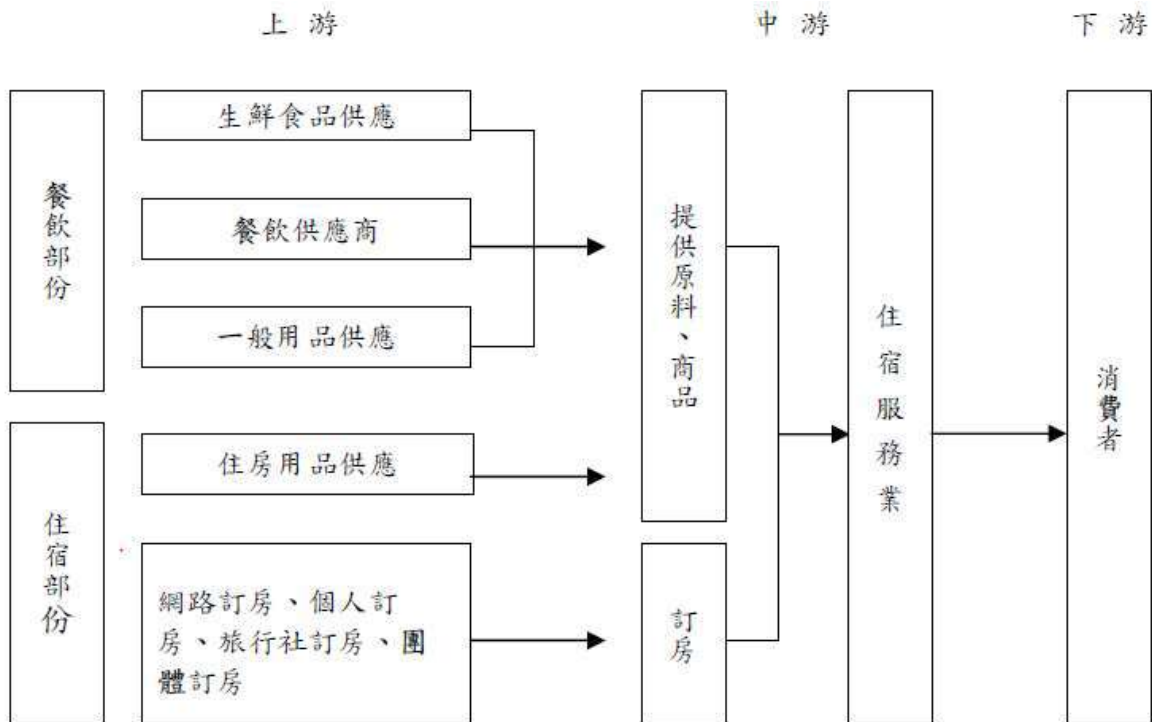
觀光

(1) 產業之現況與發展

國門開放後，出/入境旅遊市場同步開始活絡，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。為吸引更多國際旅客，除優化產品專案，也積極尋求異業合作商機，例如：配合賽事或演唱會等活動。在服務方面，持續提供優質的服務，以維繫顧客關係及保持穩定的獲利。

(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，例如將重心轉到自家餐飲，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。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27艘(不含小型沿海客輪)。經營不定期航線提供了更大彈性和選擇，滿足多元貨物運輸。航線經營包含遠東至中東地區，包括中日韓、臺灣、東南亞、印度及波斯灣阿拉伯等國家，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：

113年 6月底	10,000-44,999(DWT)		45,000 -69,999(DWT)		70,000-99,000(DWT)	
	船舶數	總載重噸數	船舶數	總載重噸數	船舶數	總載重噸數
全球	2,871	96.6m	3,841	221.5m	3,118	253.7m
四維	19	580,006	5	300,213	3	235,196

資料來源：Braemar Research於113年7月發布之至113年6月底之散裝貨輪船隊概況(Dry Bulk Monthly Fleet Change)。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

近年綠色轉型擾動運力供應，運力增長整體放緩，現今全球新造船訂單量僅占船隊運力的 8.8%。目前施行的短期減排措施，將迎來評測期，由於要滿足 EEXI 和 CII 要求，導致航速減慢和改裝時間延長，2025 年可用的散貨船供應量將減少 1.5%~2.0%。歐盟率先推進船舶溫室氣體減排相關機制，包括碳排放交易體系管控（EU ETS），船舶成本將逐步增加。全球經濟面臨中美拉鋸、地緣政治等風險波動性增加。但隨著全球經濟逐步平穩，海運需求將穩步增長，中國乾散貨需求依然是全球海運貿易的重要基礎，印度和東南亞地區將成為海運增量的重要地區。2024 年供需大致呈現均衡狀態，乾散貨市場態勢保持樂觀前景。

(4)競爭利基

A.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。

B.高船舶使用率

出租經營模式於合適時間點換約，減低船舶空放距離，達到最高營運效益。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)近年來由於法規更新、船隻超齡以及綠色航運要求使得船舶設備規格優化提高，船舶壓艙水處理系統增設、淨化廢氣排放物、功率調節系統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、設備供應商合作，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，經由合格修理廠裝設及船廠建造以符合法規要求。

(B)戰事影響貨物需求分流運送。以哈衝突導致歐洲進口天然氣價格上行，歐洲增加煤炭作為能源替代儲備，進一步提振煤炭運輸需求，國際煤炭運輸回暖。

B.不利因素

(A)就需求面而言：

- a.極端天氣因素：極端天氣影響糧食出口，美加地區因持續乾旱以及美東地區飽受野火煙霧影響造成美國農作物減收。乾旱問題使的巴拿馬運河嚴重堵塞，歐洲暴雨災情和中國的氣溫下降導致卸貨出現延遲。食用糖生產國印度及泰國因雨量不足，糖產量下減。極端氣候使得農業發展越趨嚴峻，衝擊全球農產品市場，貨物價格隨之波動。
- b.政治地緣因素：俄烏戰爭、以哈衝突影響了原油及糧食供應，安全問題造成需求呈現不穩定，原物料需求大於供給漸成趨勢。
- c.經濟政策：因疫情滯後效應,全球經濟恢復不及預期、全球利率高原期過長，金融流動性不佳。澳洲港口因勞資糾紛罷工事件嚴重影響供應鏈，對澳洲經濟產生重大影響。全球主要港口輸送量2023年呈弱增長態勢。
- d.國際原油走勢：美國的銀行倒閉造成市場投資人恐慌，拖累原油需求，市場情緒波動遠大於實體市場的供需狀況。近期油價波動屬於短期現象，中長期油價走勢將回歸基本面發展。

(B)就供給面而言：

- a.造船市場：全球船隊運力增長速度波動起伏，造船行業的整合和船舶融資市場的縮小，與綠色供應鏈的要求導致新造船數量成長緩慢。
- b.環境污染：航運業面臨實現脫碳壓力，來自客戶、合作夥伴和各利害關係人的監督與商業驅動因素共同作用下，各公司積極汰舊更新。然而在確定減少碳排放和過渡到低碳或零碳燃料的最有效方式面臨不確定性。2050淨零目標仍然是一項挑戰。

C.因應對策

持續關注世界各國政策影響經濟情勢，碳排新政策下的市場反應、運力改變、供應鏈的多元化以即時制定因應對策保持競爭力目標，隨時調整航線分流整合，實踐最佳營運方針。

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

國門開放後，國內旅遊市場受到衝擊，若能掌握消費者回流及開發國外市場旅客，將可穩定整體營收。除持續提升語言能力及數位化，多元化開發副品牌，增加品牌黏著度與社交媒體討論度，預期能帶動整體成長。

(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，主要供應來源為台灣中油股份有限公司(CPC)及國外油商/大型供應商，供貨便利、穩定，本公司對選擇加油港及掌控船上存油非常嚴謹，以減少油價損失俾利擷節成本。

觀光

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

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：(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

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	111年度	112年度	截至113年 9月30日
營業收入淨額		6,715,813	3,461,132	2,564,211
銷貨毛利		3,170,529	136,087	192,210
毛利率		47.21%	3.93%	7.50%
毛利率變動率		1.14%	(91.67)%	195.28%

(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112年度及113年截至9月30日之毛利率變動雖達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:新臺幣仟元；%

項目	111年度				112年度				113年度截至第三季止			
	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113 年度截 至第三 季止進 貨淨額 比率 (%)	與發 行人 之關 係
1	海潤	34,962	18.94	無	Gulf Oil Marine	39,451	17.90	無	Gulf Oil Marine	30,358	23	無
2	Exxon Mobil	32,513	17.62	無	Exxon Mobil	34,641	15.72	無	海潤	23,253	17	無
3	Gulf Oil Marine	32,108	17.40	無	海潤	31,486	14.29	無	Exxon Mobil	23,098	17	無
4	KPI Bridge Oil	18,614	10.09	無	其他	114,787	52.09	無	其他	56,443	43	無
5	其他	66,351	35.95	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	進貨淨額	184,548	100.00	—	進貨淨額	220,365	100.00	—	進貨淨額	133,152	100	—

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，112年度及113年第三季主要供應商為Gulf Oil Marine、海嘉國際之關聯企業海潤運通、Exxonmobil等，並沒有明顯集中的情況，整體採購結構尚無重大變動發生。

(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:新臺幣仟元；%

項目	111年度				112年度				113年度截至第三季止			
	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113 年度截 至第三 季止銷 貨淨額 比率 [%]	與發 行人 之關 係
1	Baltnav	760,440	11.32	無	Baltnav	555,528	16.05	無	Baltnav	268,127	10.46	無
2	SOL	675,332	10.06	無	Cargill	491,994	14.21	無	Norvic Shipping	244,783	9.55	無
3	其他	5,280,041	78.62	—	Dampskibsse lskabet Norden A/S	348,023	10.06	無	其他	2,051,301	79.99	無
4	—	—	—	—	Western bulk	334,138	9.65	無	—	—	—	—
5	—	—	—	—	其他	1,731,449	50.03	無	—	—	—	—
	銷貨淨額	6,715,813	100.00	—	銷貨淨額	3,461,132	100.00	—	銷貨淨額	2,564,211	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)	111年度			112年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
航運	註	註	6,469,690	註	註	3,225,109
觀光	註	註	246,123	註	註	236,023
合計	註	註	6,715,813	註	註	3,461,132

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)	111年度				112年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
航運	註	24,151	註	6,445,539	註	6,672	註	3,218,437
觀光	註	246,123	註	—	註	236,023	註	—
合計	註	270,274	註	6,445,539	註	242,695	註	3,218,437

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		111年度		112年度		113年截至 9月30日	
員工人數	岸勤人員			270		254		243	
	海勤人員			633		540		518	
	合計			903		794		761	
平均年歲				43.30		41.92		44.07	
平均服務年資(年)				4.64		5.05		5.79	
學歷分佈比率		人數	%	人數	%	人數	%		
學歷分佈比率 (%)	博士	-	-	1	0.13	1	0.13		
	碩士	17	1.88	20	2.52	21	2.76		
	大專	516	57.14	443	55.79	422	55.45		
	高中	346	38.32	301	37.91	291	38.24		
	高中以下	24	2.66	29	3.65	26	3.42		

(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

航運

- (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：配合 IMO MEPC.127(53)法規修訂並裝設壓艙水處理系統。目前完成裝設者共 26 艘，尚待裝設者有 1 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(MRV Plan)送請第三方驗證機構核准，並於 2018 年 1 月 1 日起，載重噸超過 5000(含)以上之貨船航行於歐洲各港口從事貨物運送，均需記錄 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 ClassNK 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)。

K. 通過修訂 MARPOL 附錄六，以實施 EEXI 和 CII 法規，以達到 2030 年實現短期目標，即國際航運能源效率改善 40%。SEEMP 第 III 部分：從 2023 年 1 月 1 日起，5,000 GT (總噸位) 及以上的船舶必須在船上擁有經過驗證的 SEEMP 第 III 部分，以記錄其船舶計劃如何實現其碳強度指標(CII) 目標。

觀光

綠舞飯店：

- (1)本飯店領有宜縣環排許字第 10442-03 號之水污染防治措施計畫及水污染防治許可證，有效期間為 112.12.26~117.12.25。
2. 列示公司有關對防治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，亦符合美國海岸防衛隊之法規要求，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 日經裁處新臺幣 1 萬元罰鍰(裁處書字號 30-110-110003)。綠舞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 日經裁處新臺幣 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。

綠舞因放流口每日排放量超過許可核准每日最大排放量，經宜蘭縣政府稽核核有違反水污染防治法第 14 條第 1 項及第 45 條第 2 項之規定，嗣於 111 年 9 月 22 日經裁處新臺幣 10 萬 8,000 元罰鍰(裁處書字號 30-111-

090010)，並依環境教育法第 23 條規定，應處環境講習 2 小時。綠舞已繳納罰鍰並派人參加講習課程，112 年 3 月 3 日申請「水污染防治措施計畫及水污染防治許可證」變更一案，經 113 年 1 月 8 日府授環水字第 1130000704 號函認可核定領證。

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 發佈有關防止空污之新法令，公司亦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經驗船機構驗證許可之 SEEMP 第 II 部分。

(4)目前對計劃要航行歐洲船舶皆以取得相關 IHM 驗證。

(5)為因應 2023 年起實施的 CII (Carbon Intensity Indicator) 碳強度指標，我司船舶均已新增經驗船機構驗證許可之 SEEMP 第 III 部分。

(6)持續關注航行歐盟國家港口間的碳稅徵收議題並研擬對策。

(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、淨灘或淨山活動、環保創意聖誕布置、消防教育訓練、Team building 活動、或支持本土藝文活動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。

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、每日工時 7 小時(優於勞基法)，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。同時為保護員工安全，實施颱風天不到班，不扣薪、不扣假；並鼓勵員工及其眷屬踴躍捐血，提供捐血換補假之福利。此外，上下班採彈性班別，以利員工調配時間兼顧工作與家庭。

D. 海勤員工福利臚列如下：

提供優良、優於法規的工作條件：

(A船員享有「年資/回任獎金」、「三節加菜金」、「書報雜誌費」、「進入危險區域獎金」。

- (B)若船隻航行至海盜危險區域(如：亞丁灣)，公司將派請武裝保全登輪、跟隨護航軍艦、提供防盜設施(如：蛇籠)，並提供豐厚獎金。
- (C)若船員因傷、病於任何港口上岸治療，除了因約規定之疾病給付外，若因意外失去工作能力造成永久性傷害，另有協約所定之分級殘廢補償。
- (D)台籍船員部分均依船員法及交通部訂定之「船員定期僱傭契約」訂立契約並與海員工會訂立團體契約。
- (E)中國船員勞務公司為船員提供五險一金之保障：主要專案包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、公積金；由於船員職業的特殊性，此社保費用一般由船員勞務公司全額為船員繳交，且無法隨意停繳，船員無論在船還是休假在家皆保持每月足月足額繳交。
- (F)嚴格遵守海事勞工公約(MLC)工作休息時數的安排，超時工作時支付船員加班費。
- (G)船員所簽訂的定期合約為期10個月，若船員在船服務已滿7個月且適逢船舶掛靠方便經濟港口，有意願提前休假者，可優待以滿合約計算。促進身心健康，打造工作與生活平衡之環境：
 - a.確保船員在船上有合宜之起居艙室、娛樂設備。
 - b.確保船員獲得依據衛生條件規範提供之餐飲；僱用經過培訓並獲得認證的廚師，提供烹飪所需之優良設備。
 - c.提供防疫物資，確保船員能有效降低染疫風險。
 - d.提供船員每日2小時的免費WIFI時間，可利用通訊軟體與其親友交流。
 - e.提供船員代家匯款服務，協助船員將累積過多的現金以安全便捷且手續費低廉的合法方式跨境匯款。
 - f.定期舉辦「海員視角攝影比賽」，讓船員透過攝影舒緩身心壓力外，更提供優渥獎金。
 - g.與台北醫學大學附設醫院簽定遠距醫療服務。

(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如國際安全管理章程(International Safety Management Code, ISM Code)、國際船舶與港口設施保全章程(International Ship and Port Facility Security 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。112年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共147班次，課程時數(人時)共2,996.97小時，參與課程員工計1,343人次，總費用為新臺幣178,878元。

(3) 退休制度實施情形

依據勞基法及相關法規訂有退休辦法，員工退休金之支付係根據服務年

資及退休前經常性薪津為計算基礎。本公司之舊制計算以每月給付薪資總額之 5.2%提撥退休準備金，存入台灣銀行專戶保管運用。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。若員工發現工作場所有立即發生危險之虞，得自行停止作業，退避至安全場所。

(B) 在工作者參與本公司制定或實施職場安全與衛生管理上，可透過以下途徑：

- (a) 本公司依法會同勞工代表訂定「安全衛生工作守則」
- (b) 於不法侵害預防中，危害辨識及風險評估由各部門選定勞工擔任評估及審核人員
- (c) 針對勞工意見表達及申訴，提供專線及專用電子信箱
- (d) 透過「勞資會議」蒐集同仁意見，適時反應以落實各項安全與健康促進，如更換RO逆滲透飲水機、廁所設置酒精…等

(C) 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) 設置職業安全衛生主管
- (c) 實施安全衛生教育訓練、定期舉辦每季安全衛生教育宣導
- (d) 不定期指派同仁參與專業機構之急救人員安全教育訓練，並取得證照
- (e) 定期或不定期實施巡視，提供改善工作方法
- (f) 機械、設備或器具之維護及檢查
- (g) 檢視工作安全及衛生標準
- (h) 健康指導及管理措施
- (i) 防護設備之準備、維持及使用
- (j) 事故通報及報告
- (k) 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，辦理員工健檢。

(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。

(F)提供RO逆滲透飲水機、電冰箱、蒸飯箱及微波爐，推廣環保無毒食器，提倡員工自行帶便當注意飲食均衡。

(G)辦理人因性危害預防教育訓練，提升同仁對重複性動作及姿勢不良傷害預防。另購置瑜珈球供同仁使用，降低久坐職業傷害風險。自111年起每年舉辦公司內部冰球賽，倡導運動健康及消除壓力。

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：無。

(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

設有資安管理小組，以資訊室主管為召集人，成員包含資安主管、資安專責人員、各部門主管及資訊室同仁，定期針對公司各項資安議題進行討論與檢討。

(2) 資訊安全政策

強化人員資安意識，企業同仁應參與資通安全相關教育訓練，以提高全公司資通安全意識。

恪遵資訊安全措施，各項資通安全管理作業與辦法，應切實遵守，並定期依實際狀況評估及調整。

避免機敏資料外洩，保護企業機敏資訊及資通系統之機密性與完整性，避免未經授權的存取與竄改。

落實內部資安稽核，定期執行內部資通安全各項稽核措施，確保各項作業落實執行。

(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.伺服器虛擬化並強化安全管理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.不定期安排員工教育訓練及考取相關證照，透過宣導及溝通資訊安全觀念，使員工瞭解資安重要性、提升員工資安意識與緊急應變力、有效控管風險。
- E.定期內外部稽核進行資訊循環、資訊安全查核，確保內部資安管理措施之落實度以達管控措施持續精進。

(4) 投入資通安全管理之資源

本公司致力於船舶資通安全的執行，電子海圖專用電腦與資料傳遞透過專用磁碟裝置進行，以避免病毒感染；2021年啟動船舶衛星網路更新計畫，截至 2023 年底前已全面更新完成，達成率 100%。透過隨時上線的網路結構，讓防毒軟體可即刻更新增強安全性，並且配合船端及地面站防火牆控管，讓船舶網路使用上更加安全。2023 年度於船舶及員工電腦主機、防毒軟體更新、郵件防護軟硬體維護及公司網站、機房設備更新，持續提升資安防護。

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2021年度啟動更新計劃，2023 年度已依計劃完成更新。

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：

113 年 9 月 30 日；單位：新臺幣仟元

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	—	721,061	綠舞飯店	營業	無	火災險等	第一銀行等7家銀行聯貸

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		
宜蘭建築物-旅館棟	棟	1	2017.04	1,382,727	—	1,197,541	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	—	23,656仟美元	—	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	—	22,477仟美元	—	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	—	21,213仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
MOONBRIG HT SW/軒維	載重噸(DWT)	36,378	2012.02	38,371仟美元	—	16,313仟美元	—	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	—	16,868仟美元	—	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	—	16,517仟美元	—	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	—	23,157仟美元	—	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	—	17,288仟美元	—	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	—	14,959仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	兆豐國際商業銀行
TWINLUCK SW/喆維	載重噸(DWT)	31,877	2012.06	32,560仟美元	—	15,382仟美元	—	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	—	15,923仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
DANCEFLOR A SW/碧維	載重噸(DWT)	28,333	2012.04	31,123仟美元	—	15,818仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
ENDURANCE SW/頤維	載重噸(DWT)	60,225	2015.04	29,232仟美元	—	18,807仟美元	—	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	—	15,733仟美元	—	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	—	12,385仟美元	—	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		
BLESSING SW/天維	載重噸(DWT)	29,747	2010.06	25,846仟美元	—	11,985仟美元	—	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	—	14,550仟美元	—	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	—	14,924仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
INDIGO SW/靛維	載重噸(DWT)	36,371	2014.1	22,644仟美元	—	14,181仟美元	—	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	—	8,901仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
SPINNAKER SW/松維	載重噸(DWT)	31,657	2012.11	22,231仟美元	—	12,927仟美元	—	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	—	14,028仟美元	—	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	—	6,190仟美元	—	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	—	13,894仟美元	—	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	—	13,702仟美元	—	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	—	9,385仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	
LEGEND SW/德維	載重噸(DWT)	63,504	2024.06	37,143仟美元	—	36,749仟美元	—	出租	無	船體險/船東責任險	第一銀行

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

113年9月30日；單位：新臺幣仟元、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 (112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	4,580,159	12,656,887	144,712,775	100.00	12,656,887	—	採權益法之長期投資	(351,248)	600,493	—
Fortunate Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	279,311	552,069	88,250	100.00	552,069	—	採權益法之長期投資	21,259	184,170	—
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	1,030,457	131,133	41,590,163	51.65	131,133	—	採權益法之長期投資	(101,292)	—	—
安能聚綠能股份有限公司	主要經營汙染防治設備製造及零售等業務	65,018	34,454	3,945,454	9.15	34,454	—	採權益法之長期投資	(7,145)	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	158,250	153,105	50,000	100.00	153,105	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Brave Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	363,975	409,119	115,000	100.00	409,119	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	63,300	63,175	20,000	100.00	63,175	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	31,650	31,533	10,000	100.00	31,533	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	348,150	374,582	110,000	100.00	374,582	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	253,200	231,295	8,000,000	100.00	231,295	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—

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 (112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	474,750	427,910	150,000	100.00	427,910	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	158,250	186,105	50,000	100.00	186,105	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	395,625	345,757	125,000	100.00	345,757	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	63,300	63,681	20,000	100.00	63,681	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	284,679	296,227	89,946	100.00	296,227	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	443,100	456,610	140,000	100.00	456,610	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	375,686	347,149	118,700	100.00	347,149	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	316,500	413,507	100,000	100.00	413,507	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Gallant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	261,888	190,660	82,745	100.00	190,660	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	317	94,263	10	100.00	94,263	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	174,075	104,832	55,000	100.00	104,832	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	63,300	63,252	20,000	100.00	63,252	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—

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 (112年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Huge Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	94,950	98,009	30,000	100.00	98,009	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	63,300	151,963	20,000	100.00	151,963	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Leader Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	94,950	95,068	30,000	100.00	95,068	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	395,625	283,744	125,000	100.00	283,744	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	主要經營國際航運及船務代理等業務	458,925	349,547	145,000	100.00	349,547	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	838,725	603,479	265,000	100.00	603,479	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	633,000	570,723	200,000	100.00	570,723	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	474,750	343,135	150,000	100.00	343,135	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	221,550	215,783	70,000	100.00	215,783	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	300,675	184,312	95,000	100.00	184,312	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	94,950	448,996	30,000	100.00	448,996	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	79,125	79,003	25,000	100.00	79,003	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—

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 (112年度)		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Trump Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	189,900	199,351	60,000	100.00	199,351	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	923,604	934,979	291,818	100.00	934,979	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	151,920	299,712	48,000	100.00	299,712	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	172,493	312,888	54,500	100.00	312,888	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	411,140	247,757	129,902	100.00	247,757	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	158,250	156,826	50,000	100.00	156,826	—	採權益法之長期投資	得免揭露 (註)	—	—

註：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

(二)綜合持股比例

113年9月30日;單位:股;%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	144,712,775	100.00	—	—	144,712,775	100.00
FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	88,250	100.00	—	—	88,250	100.00
綠舞觀光飯店股份有限公司	41,590,163	51.65	2,687,616	3.34	44,277,779	54.99
安能聚綠能股份有限公司	3,945,454	9.15	—	—	3,945,454	9.15

(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(113.9.30)

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	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	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	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	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
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

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	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
中期借款合約	四維航業與農業金庫	112.7~114.7	授信約定書	無
中期借款合約	四維航業與一銀長春	112.11~115.11	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	103.6~115.5	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	104.4~116.4	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	103.7~115.7	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	102.7~114.7	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與土地銀行	103.10~116.3	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	100.1~115.1	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	100.7~115.7	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	100.2~115.2	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	99.5~115.5	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	103.10~115.10	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	101.2~115.2	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	101.4~115.4	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與兆豐國際商業銀行	98.5~115.5	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與合作金庫銀行	101.5~117.5	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與合作金庫銀行	101.11~117.2	授信約定書	無
長期借款合約	孫公司與合作金庫銀行	104.6~119.3	授信約定書	無
長期借款合約	綠舞飯店與台新銀行	111.3~114.3	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	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	109.5~114.5	授信約定書	無
長期借款合同	綠舞飯店與一銀等7家銀行聯貸	106.5~118.5	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，分別為 110 年度辦理之現金增資發行普通股案、111 年度辦理之現金增資發行普通股案及 112 年度辦理之現金增資發行普通股案暨國內第六次有擔保轉換公司債案，茲將上述計畫內容、執行情形及執行效益說明如下：

(一) 110 年度現金增資發行普通股

1. 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：新臺幣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，每股面額新臺幣10元，每股發行價格新臺幣32.8元，募集總金額為新臺幣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：新臺幣仟元

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：新臺幣仟元

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	-

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-Patriot	110年第四季	224,000	224,000	-
Dong Lien轉投資子公司-Gallant	110年第四季	230,000	230,000	-
Dong Lien轉投資子公司-Wise	110年第四季	238,000	238,000	-
Dong Lien轉投資子公司-Unicorn	111年第一季	506,000	-	506,000
Dong Lien轉投資子公司-Danceflora	111年第一季	159,000	-	159,000
合計		1,496,000	831,000	665,000

單位：新臺幣仟元

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：暫以新臺幣兌換美元匯率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臺幣1,343,979仟元(美金48,292仟元)，及111年第一季償還銀行借款新臺幣669,478仟元(美金24,056仟元)，共計新臺幣2,013,457仟元(美金72,348仟元)，其中擬以本次募資金額支付新臺幣2,000,000仟元，不足之新臺幣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

A.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：新臺幣仟元

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。

B.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。

C. 變更計畫內容

(A) 變更後計畫所需資金總額：新臺幣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，每股發行價格新臺幣32.8元，募集總金額新臺幣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畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

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：以新臺幣兌換美元匯率 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再轉投資計畫及償債計畫與進度如下：

單位：新臺幣仟元

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：新臺幣仟元

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：以新臺幣兌換美元匯率 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臺幣 1,722,884 仟元(美金 62,037 仟元)，其中擬以本次募資金額支付新臺幣 1,640,000 仟元，不足之新臺幣 82,884 仟元則以自有資金支應。

D. 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。

E. 輸入金管會指定資訊申報網站之日期：111年3月29日。

2. 執行情形

單位：新臺幣仟元

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。

3.執行效益分析

(1)節省利息支出

單位：美金仟元；新臺幣仟元

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	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：以新臺幣兌換美元匯率27.772換算。

註2：以111年度最新借款利率設算。

單位：新臺幣仟元

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：新臺幣仟元

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) 111 年度現金增資發行普通股

1. 計畫內容

- (1) 主管機關核准日期及文號：111年7月28日金管證發字第1110349604號函。
- (2) 本計畫所需資金總額：新臺幣1,120,078仟元整(美金37,675仟元，暫估美金：新臺幣匯率=1：29.73)。
- (3) 資金來源：辦理發行國內現金增資發行普通股40,000仟股，每股面額新臺幣10元，每股發行價格新臺幣20元，募集總金額為新臺幣800,000仟元及自有資金或銀行借款320,078仟元，共計1,120,078仟元。
- (4) 計畫項目及預計資金運用進度：

單位：美金仟元/新臺幣仟元

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	折合新臺幣	美金需求	折合新臺幣
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/新臺幣仟元

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	新臺幣	美金	新臺幣
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

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	新臺幣	美金	新臺幣
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：暫以美金兌換新臺幣匯率1：29.73換算。

單位：美金仟元/新臺幣仟元

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	新臺幣	美金	新臺幣
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：暫以美金兌換新臺幣匯率1：29.73換算。

(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，111年度可節省利息支出約美金159仟元(折合新臺幣4,731仟元)，112年往後每年可節省利息支出約美金968仟元(折合新臺幣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。

(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

A.變更計畫經董事會通過之日期：112年2月23日，因計畫變動金額未達20%以上，毋庸提報股東會。

單位：新臺幣仟元

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	1,120,078 (美金37,675仟元)	965,001 (美金31,450仟元)	(155,077)	(19.38)%
合計	1,120,078	965,001	(155,077)	(19.38)%

註：係因匯率變動而減少。

B.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、降低公司資金成本及有效運用營運資金，以提高股東權益，本公司於112年2月23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965,001仟元，再以其金額償還孫公司之銀行借款，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112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6,225仟元。Dong Lien再分別減少轉投資其100%子公司Vigor美金1,550仟元、Skyhigh美金3,000仟元，及Elegant美金1,675仟元，以減少償還Vigor、Skyhigh及Elegant之銀行借款金額。

C.變更計畫內容

(A)變更後計畫所需資金總額：新臺幣965,001仟元。

(B)變更後資金來源：現金增資發行普通股40,000仟股，每股面額10元，每股發行價格新臺幣20元，募集總金額新臺幣800,000仟元，及自有資金165,001仟元。

(C)變更後預計資金運用計劃及運用進度

單位：新臺幣仟元

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	112年
			第四季	第一季
轉投資子公司—Dong Lien Maritime S.A. Panama	112年第一季	965,001	767,340	197,661

本公司擬分別於111年第四季及112年第一季轉投資持股100%子公司Dong Lien，再轉投資Vigor、Federal、Eternity、Skyhigh、Elegant及Brave以償還Vigor等6間公司之銀行借款，預計Dong Lien再轉投資計劃及償債計劃與進度如下：

單位：新臺幣仟元

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	112年
			第四季	第一季
Dong Lien轉投資子公司-Vigor	112年第一季	105,859	92,300	13,559
Dong Lien轉投資子公司-Federal	112年第一季	184,102	-	184,102
Dong Lien轉投資子公司-Eternity	111年第四季	153,418	153,418	-
Dong Lien轉投資子公司-Skyhigh	111年第四季	153,418	153,418	-
Dong Lien轉投資子公司-Elegant	111年第四季	122,735	122,735	-
Dong Lien轉投資子公司-Brave	111年第四季	245,469	245,469	-
合計		965,001	767,340	197,661

單位：新臺幣仟元

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	112年
			第四季	第一季
孫公司償還銀行借款	112年第一季	965,001 (美金31,450仟元)	767,340 (美金25,000仟元)	197,661 (美金6,450仟元)
合計		965,001	767,340	197,661

註：本公司之孫公司於111年第四季及112年第一季共計償還銀行借款新臺幣965,001仟元(美金31,450仟元)，其中擬以本次募資金額支付新臺幣800,000仟元，不足之新臺幣165,001仟元則以自有資金支應。

D.變更後預計可能產生效益

依計畫變更後擬償還之金額及還款時之借款利率估算，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3,039

仟元，112年度可節省利息支出約55,458仟元，往後每年度可節省利息支出約55,623仟元，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。

E.輸入金管會指定資訊申報網站之日期：112年4月7日。

2.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	支用金額	965,001	965,001	截至112年第一季止， 已依變更後之計畫執行完畢。
		100%	100%	
	執行進度(%)	965,001	965,001	
		100%	100%	
合計	支用金額	965,001	965,001	
		100%	100%	
	執行進度(%)	965,001	965,001	
		100%	100%	

經查閱公開資訊觀測站募資計劃執行專區、111年度經會計師查核簽證之財務報告及抽核相關憑證，本公司111年度現金增資發行普通股已於111年11月21日募集完成，截至112年第一季止，本公司已依計畫變更後之預定進度，完成轉投資子公司及孫公司，並償還6間孫公司之銀行借款完畢。

3.執行效益分析

(1)節省利息支出

單位：美金仟元；新臺幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%)	償債金額		減少利息支出									
					111年度		112年第一季		112年第二季~第四季		112年度合計		往後每年度	
					美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣
Vigor	兆豐金控	6.00000	3,450	105,859	11	336	48	1,482	156	4,786	204	6,268	207	6,352
Federal	兆豐中山	5.37914	6,000	184,102	-	-	77	2,360	243	7,462	320	9,822	323	9,903
Eternity	兆豐金控	6.10000	5,000	153,418	16	501	75	2,308	230	7,051	305	9,359	305	9,359
Skyhigh	合庫營業	5.48000	5,000	153,418	23	714	68	2,073	206	6,334	274	8,407	274	8,407
Elegant	兆豐金控	5.24071	4,000	122,735	10	314	52	1,586	158	4,846	210	6,432	210	6,432
Brave	土銀信義	6.18000	8,000	245,469	39	1,174	372	11,429	122	3,741	494	15,170	494	15,170
合計			31,450	965,001	99	3,039	692	21,238	1,115	34,220	1,807	55,458	1,813	55,623

註1：以新臺幣兌換美元匯率30.68366換算。

註2：以還款時之借款利率設算。

本公司及其子公司112年第一季之利息支出為152,820仟元，較111年第二季籌資還款前之利息支出78,439仟元增加，主係因央行多次升息，利息費用隨之上升所致，尚無重大異常。

該次償還標的若以實際還款時之借款利率設算，112年第一季可節省之合併利息支出為21,238仟元，若以向金管會申報募資案件時之借款利率設算，112年第一季可節省之合併利息支出為10,109仟元，顯見已達預計節省利息支出之效益，該次募資計畫之效益已顯現。

(2)提升償債能力並強化財務結構

本公司 111 度現金增資發行普通股計畫執行完畢後，合併負債比率由籌資前(111 年第二季) 66.65%下降至 57.27%；合併長期資金占不動產、廠房及設備比率由籌資前(111 年第二季) 99.91%下降至 96.68%，流動比率由籌資前(111 年第二季) 94.48%下降至籌資後 87.54%，速動比率由籌資前(111 年第二季) 89.68%下降至籌資後 84.87%，主係因本公司及其子公司於 112 年第一季償還部分長期借款，致長期借款與現金及約當現金下降所致，尚無重大異常情事。

(三) 112 年度現金增資發行普通股案暨國內第六次有擔保轉換公司債案

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：112年5月12日金管證發字第1120340537號函同意現金增資申報生效及金管證發字第11203405371號同意國內第六次有擔保轉換公司債申報生效。

(2)本計畫所需資金總額：新臺幣899,051仟元。

(3)資金來源：

A.辦理發行國內現金增資發行普通股20,000仟股，每股面額新臺幣10元，每股發行價格新臺幣18元，募集總金額為新臺幣360,000仟元及自有資金505仟元。

B.發行國內第六次有擔保轉換公司債，每張面額新臺幣 10 萬元整，發行張數為5,000 張，發行總面額為新臺幣500,000 仟元，發行期間 3 年，本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，最終競價拍賣結果係依公司債面額之 107.71%發行，實際募集資金金額為538,546仟元，其中38,546仟元將用以充實營運資金。

(4)計畫項目及預計資金運用進度：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			112年 第二季	112年 第三季
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	112年第三季	860,505	—	860,505
充實營運資金(註)	112年第二季	38,546	38,546	—
合計		899,051	38,546	860,505

註：實際募集金額高於預計募集金額38,546仟元，全數作為充實營運資金之用。

本公司擬於 112 年第三季轉投資持股 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 Wise Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Wise)、Skyhigh Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Skyhigh)、Moon Bright Shipping Corporation (以下簡稱 Moon Bright)、Forever Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Forever) 、Modest Pescadores S.A.

Panama (以下簡稱 Modest)及 Penghu Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Penghu)，以償還 Wise 等 6 間公司之銀行借款，Dong Lien 再轉投資計劃及償債計劃與進度如下：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			112年第三季
Dong Lien轉投資子公司-Wise	112年第三季	64,050	64,050
Dong Lien轉投資子公司-Skyhigh	112年第三季	128,099	128,099
Dong Lien轉投資子公司-Moon Bright	112年第三季	192,148	192,148
Dong Lien轉投資子公司- Forever	112年第三季	59,886	59,886
Dong Lien轉投資子公司- Modest	112年第三季	128,099	128,099
Dong Lien轉投資子公司- Penghu	112年第三季	288,223	288,223
合計		860,505	860,505

單位：新臺幣仟元

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
			112年第三季
孫公司償還銀行借款	112年第三季	860,505 (美金26,870仟元)	860,505 (美金26,870仟元)
合計		860,505	860,505

註：本公司之孫公司於112年第三季償還銀行借款新臺幣860,505仟元(美金26,870仟元)，其中擬以本次募資金額支付新臺幣860,000仟元，不足之新臺幣505仟元則以自有資金支應。

註：暫以美金兌換新臺幣匯率1：32.0247估算。

(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，112年度可節省利息支出約21,713仟元，113年度及往後每年度可節省利息支出約49,921仟元，將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。

(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：該次增資計畫未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	支用金額	預定	860,505	已於112年第三季如期執行完畢。
		實際	860,505	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
充實營運資金	支用金額	預定	38,546	已於112年第二季如期執行完畢。
		實際	38,546	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	

本公司本次資金運用進度業已依預定進度執行完畢，其資金執行進度尚無重大異常且尚無涉及辦理計劃變更之情事。另本公司本次資金運用計畫已依預計進度於112年第三季前全部執行完畢，並依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，尚無重大異常情事。

3.執行效益分析

(1)償還銀行借款

A.節省利息支出

單位：美金仟元；新臺幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%)	償債金額		減少利息支出							
					112年第三季		112年第四季		112年度合計		往後每年度	
					美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣	美金	台幣
Wise	兆豐金控	6.845	2,000	64,050	19	601	34	1,096	53	1,697	137	4,384
Skyhigh	合庫營業	6.720	4,000	128,099	37	1,179	67	2,152	104	3,331	269	8,608
Moon Bright	兆豐金控	6.885	6,000	192,148	37	1,196	103	3,307	141	4,503	413	13,229
Forever	兆豐金控	6.865	1,870	59,886	1	23	32	1,028	33	1,050	128	4,111
Modest	合庫台北	6.730	4,000	128,099	4	118	67	2,155	71	2,273	269	8,621
Penghu	兆豐金控	6.765	9,000	288,223	8	267	152	4,875	161	5,142	609	19,498
合計			26,870	860,505	106	3,384	456	14,613	562	17,997	1,825	58,452

註1：以新臺幣兌換美元匯率32.0247換算。

註2：以還款時之借款利率設算。

單位：新臺幣仟元

年度	112年第二季 (籌資前)	112年第三季 (籌資中)	112年第四季 (籌資後)
利息支出	155,439	159,399	146,856

資料來源：112年第二季、112年第三季及112年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

本公司及子公司分別於112年6月及8月募集完成後，於112年第三季執行償還銀行借款計劃，利息支出部分，由上表募資執行前後之利息費用變化情形來看，本公司112年第二季~第四季之單季利息費用分別為155,439仟元、159,399仟元及146,856仟元，本公司及子公司雖於112年第三季資金全數到位後分別償還借款，112年第三季利息費用仍較第二季略微上升，主係因本公司及子公司還款時間接近第三季底，節省利息支出效益較不顯著，以及隨著央行升息，借款利率調升所致。惟該次募資計畫執行後112年第四季籌資還款後之銀行借款利息支出較112年第三季籌資還款前減少12,543仟元，顯示本公司及子公司該次募資用於償還借款已達到利息支出節省之效益。

B.提升償債能力並強化財務結構

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	募資前	募資計畫執行完畢後
		112年第一季	112年度
基本財務 資料	流動資產	5,144,133	4,122,457
	流動負債	6,489,791	5,185,579
	負債總額	14,001,300	11,444,024
	營業收入淨額	862,893	3,461,132
	利息支出	152,791	614,485

項 目	年 度	募資前	募資計畫執行完畢後
		112年第一季	112年度
財務結構	每股盈餘	(0.50)	(1.26)
	負債比率(%)	59.64	54.11
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	93.40	96.80
償債能力	流動比率(%)	79.27	79.50
	速動比率(%)	74.31	72.87

資料來源：112年第二季及112年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

本公司及子公司分別於112年6月及8月募集完成後，於112年第三季執行償還銀行借款計劃，經比較本公司及子公司112年第一季及112年度籌資前後之合併財務結構，籌資計劃執行後之負債比率由籌資前59.64%下降至54.11%，長期資金占不動產、廠房及設備比率由112年第一季之93.40%提升至96.80%；在償債能力方面，流動比率由79.27%提升至79.50%，而速動比率則由74.31%下降至72.87%，主係因112年底預付船用物料及配件等費用增加所致，綜上，該次籌資用以償還銀行借款，除增加長期資金穩定度，提高公司中長期競爭力外，對改善本公司財務結構及提升短期償債能力之效益應已顯現。

(2)充實營運資金

本公司及其子公司112年度辦理現金增資發行新股案暨國內第六次有擔保轉換公司債案，共募得資金898,546仟元，其中發行國內第六次有擔保轉換公司債募集金額高於預計募集金額共38,546仟元用以充實營運資金，其餘860,000仟元加上自有資金505仟元全數用以償還銀行借款。而所募得之38,546仟元，主係用於支付本公司之薪資費用、保險費、郵電費及利息支出等日常營運費用，以增加本公司資金運用靈活度，並減少因日常資金不足需向銀行借款而產生實際之利息資金流出，本公司所募資金38,546仟元於112年6月份資金到位後於112年7~8月持續運用，致8月份本公司之毛利率97.58%相較資金到位前之5月份毛利率96.00%提升，增加幅度為1.65%，故其充實營運資金之效益已於112年第三季顯現。顯示其充實營運資金已發揮預定之效果，除支應公司營運所需之相關資金需求外，同時亦強化償債能力及健全財務結構。上述顯示本公司及其子公司辦理募集與發行有價證券計劃後之財務狀況優於增資前，財務狀況獲得改善，效益應屬顯現。

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：新臺幣600,048仟元。(美金18,520仟元 暫以美金兌換新臺幣匯率1：32.40估算)。

(2)資金來源：

A.發行國內第七次有擔保轉換公司債，每張面額新臺幣 10 萬元整，發行張數為6,000 張，發行總面額為新臺幣600,000 仟元，依票面金額102.44%發行，實際募集總金額為614,616仟元。

B.餘48仟元將以自有資金支應。

C.超出原計畫項目之資金新台幣14,616仟元，將作為充實營運資金之用，該部份資金預計於 113 年第四季執行完畢。

(3)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			113年第四季
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	113年第四季	600,048	600,048
充實營運資金(註)	113年第四季	14,616	14,616

註：超出原計畫項目之資金，作為充實營運資金之用。

本公司擬於113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Fair Pescadores S.A. Panama (以下簡稱Fair) 以償還其銀行借款，Dong Lien再轉投資計畫及償債計畫與進度如下：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			113年第四季
Dong Lien轉投資子公司-Fair	113年第四季	600,048	600,048
合計		600,048	600,048

單位：新臺幣仟元

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
			113年第四季
孫公司償還銀行借款	113年第四季	600,048 (美金18,520仟元)	600,048 (美金18,520仟元)
合計		600,048	600,048

另本次發行國內第七次有擔保轉換公司債募資金額超出原計畫項目之資金14,616仟元，將作為充實營運資金之用，預計於113年第四季執行完畢。

(4)預計可能產生效益

本公司本次計畫所需資金總額為新臺幣600,048仟元，預計全數用以轉投

資子公司Dong Lien，Dong Lien再轉投資其持股100%之子公司Fair，以償還Fair之銀行借款。依擬償還之金額及借款利率估算，預計從屬公司於償還銀行借款後，以發行公司之合併報表而言，預計114年度及往後每年度可節省利息支出約新臺幣38,943仟元，將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。

本次發行國內第七次有擔保轉換公司債募資金額超出原計畫項目之資金14,616仟元，將作為充實營運資金之用，以本公司113年6月之最高長期借款利率2.38%設算，預計未來每年約可節省348仟元之利息支出。

(5)資金募集不足或增加時處理方式

本次發行國內第七次有擔保轉換公司債，如實際募集中金額高於預計募集中金額時，增加之部分將全數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：

1.依公司法第二百四十八條之規定應揭露事項

項目	國內第七次有擔保轉換公司債
公司名稱	四維航業股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	發行總面額：新臺幣 600,000 仟元整 每張債券面額：新臺幣 100 仟元整
公司債之利率	票面利率：0%
公司債償還方法及期限	1.發行期間：三年 2.償還方法：除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後五個營業日(含第五個營業日)內支付。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫：本次轉換公司債之償債款項來源，將由每年營運產生之資金、銀行借款或資本市場工具項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方法。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳本公開說明書參、二、(一)之說明。
前已募集公司債者，其未償還數額	499,900 仟元。

公司債發行價格或最低價格	每張債券面額為新臺幣 100 仟元整，以不低於面額發行。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：額定資本額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元。 2.已發行股份總數：389,271,614 股。 3.已發行股份金額：3,892,716,140 元
公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	資產總額：20,470,485 仟元 負債總額：10,585,137 仟元 全部資產減去全部負債餘額：9,885,348 仟元 (依經 113 年第三季經會計師核閱之合併財務報告計算)
證券管理機關規定之財務報表	詳公開說明書肆、二財務報表
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：永豐商業銀行股份有限公司 2.約定事項：主係約定本公司本次發行轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	1.代收款項銀行名稱：永豐商業銀行城中分行 2.地址：台北市中正區博愛路 17 號 1 樓
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	承銷機構：永豐金證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	種類：銀行擔保 名稱：第一商業銀行股份有限公司長春分行 證明文件：公司債保證契約
有發行保證人者，其名稱及證明文件	名稱：第一商業銀行股份有限公司長春分行 證明文件：四維航業股份有限公司與第一商業銀行股份有限公司簽訂之「公司債保證契約」，以及第一商業銀行股份有限公司與永豐商業銀行股份有限公司「履行公司債保證義務契約」。
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或延遲支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法(附件一)
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	請參閱公開說明書「陸、重要決議」
公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項	無

2.委託經金管會核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。

3.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：

(1)發行及轉換辦法：請詳本公開說明書之附件一。

(2)對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：請參閱本公開說明書參、二、(八)、

4

(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

本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債之計畫業經113年7月16日董事會決議通過，並授權董事長辦理相關事宜。就本公司本次計畫之相關內容，業已符合「公司法」、「證券交易法」、「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承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法令之規定，且已洽律師對本次募資案之適法性出具法律意見書，依據律師出具之法律意見書，其本次計畫之相關內容確實符合相關法令之規定，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 新臺幣600,048仟元，再透過Dong Lien轉投資美金Fair新臺幣600,048仟元，轉投資案未逾新臺幣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及資金運用項目應屬適法可行。

(2)本次計畫募集完成之可行性評估

本公司本次計畫辦理國內第七次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法，係參酌資本市場接受度及本公司未來營運狀況而訂定，且本次發行轉換公司債之承銷方式係採競價拍賣，其實際發行價格係依照「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」，以投標價高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購。如本次競價拍賣得標總數量未達競價拍賣數量，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」第十八條規定，本次承銷商自行認購部分及競價拍賣剩餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保完成本次資金募集，故本次發行轉換公司債計畫資金募集計畫應屬可行。

(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600,048仟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113年第四季完成發行轉換公司債之資金募集後，於113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。另本次發行國內第七次有擔保轉換公司債募資金額超出原計畫項目之資金14,616仟元，將作為充實營運資金之用，預計於113年第四季執行完畢。

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與孫公司Fair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及孫公司Fair，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臺幣600,000仟元，擬全數用於轉投資子公司Dong Lien，再透過Dong Lien轉投資其持股100%之子公司Fair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。茲就本公司本次募集與發行有價證券計畫以轉投資子公司再償還銀行借款之必要性分述如下：

- (1) 降低轉投資公司之利息支出，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

單位：新臺幣仟元

項目/年度	110年度	111年度	112年度	113年 第一季
營業收入	210,571	211,539	170,185	32,674
長短期借款	1,107,144	873,944	920,000	860,000
利息費用(A)	23,472	16,017	19,693	5,920
營業淨利(損)(B)	15,956	15,056	11,945	(2,284)
利息費用占營業利益 比例(%) (A/B)	147.10%	106.38%	164.86%	(259.19)%

營業外收入及支出(C)	2,384,916	2,510,611	(409,663)	(223,588)
稅前淨利(損)(D)	2,400,872	2,525,667	(397,718)	(225,872)
營業外收入及支出占 稅前淨利(損)比例(%)(C/D)	99.34%	99.40%	103.00%	98.99%

資料來源：110~112年度經會計師查核簽證之個體財務報告及本公司之自結數。

本公司110~112年度及113年第一季之銀行借款餘額分別為1,107,144仟元、873,944仟元、920,000仟元及860,000仟元，利息支出金額分別為23,472仟元、16,017仟元、19,693仟元及5,920仟元，占當期營業淨利之比重分別為147.10%、106.38%、164.86%及(259.19)%，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，資金來源大多來自銀行借款，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：新臺幣仟元

項目/年度	110年度	111年度	112年度	113年 第一季
營業收入	5,532,719	6,715,813	3,461,132	785,195
長短期借款	15,780,757	12,752,130	9,429,206	9,294,430
利息費用(A)	267,941	405,979	614,485	132,615
營業淨利(損)(B)	2,271,144	2,828,743	(167,208)	(81,961)
利息費用占營業利 益(損失)比例 (%)(A/B)	11.80%	14.35%	(367.50)%	(161.80)%

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110~112年度及113年第一季之合併銀行借款餘額分別為15,780,757仟元、12,752,130仟元、9,429,206仟元及9,294,430仟元，合併利息支出金額分別為267,941仟元、405,979仟元、614,485仟元及132,615仟元，占當期合併營業淨利(損)之比重分別為11.80%、14.35%、(367.50)%及(161.80)%，顯見利息支出對本公司及子公司獲利侵蝕有相當程度之負面影響。111年以來，各國央行為抑制通貨膨脹而採取緊縮政策已陸續升息，自111年至113年3月，美國聯準會已宣布升息11次，我國中央銀行共計升息6次，此舉將使企業銀行借款利息負擔加重，加上如逢經濟環境轉劣或產業景氣低迷時，銀行亦會緊縮銀根，恐影響公司未來資金調度之融資額度或使財務資金成本增加，故本公司本次募得資金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114年度及往後每年度可節省合併利息支出約38,943仟元，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，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：新臺幣仟元

項目/年度	110年度	111年度	112年度	113年 第一季
長短期銀行借款	1,107,144	873,944	920,000	860,000
負債總額	3,533,432	3,858,058	4,448,780	4,483,292
銀行借款佔負債總額比率	31.33%	22.65%	20.68%	19.18%
負債比率	34.03%	27.59%	31.93%	31.37%

資料來源：110~112年度經會計師查核簽證之個體財務報告及本公司之自結數。

本公司110~112年度及113年第一季之負債比率分別為34.03%、27.59%、31.93%及31.37%，銀行借款占負債總額比率分別為31.33%、22.65%、20.68%及19.18%，113年第一季底本公司之負債約二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，而其購置船舶之資金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71.14%、59.34%、54.11%及53.12%，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，加上我國央行跟進美國啟動升息，111年以來，利率的急劇調升使財務風險上升，且加劇財務負擔，故改善母公司及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：新臺幣仟元

項目/年度	110年度	111年度	112年度	113年 第一季
長短期銀行借款	15,780,757	12,752,130	9,429,206	9,294,430
負債總額	17,302,442	14,883,150	11,444,024	11,320,589
銀行借款佔負債總額比率	91.21%	85.68%	82.39%	82.10%
負債比率	71.14%	59.34%	54.11%	53.12%

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 公司別	110年度	111年度	112年度	113年 第一季						
		負債比率	四維航業 71.14	慧洋海運 57.86	新興航運 26.32	裕民航運 58.48	四維航業 104.50	慧洋海運 105.14	新興航運 142.19	裕民航運 162.68	四維航業 108.75
財務結構	長期資金占 不動產、廠 房及設備比 率	四維航業 104.50	慧洋海運 105.14	新興航運 142.19	裕民航運 162.68	四維航業 99.86	慧洋海運 108.95	新興航運 133.11	裕民航運 184.35	四維航業 97.08	慧洋海運 88.71
		四維航業 99.86	慧洋海運 108.95	新興航運 133.11	裕民航運 184.35	四維航業 96.80	慧洋海運 105.58	新興航運 120.74	裕民航運 143.42	四維航業 79.50	慧洋海運 59.20
		四維航業 96.80	慧洋海運 105.58	新興航運 120.74	裕民航運 143.42	四維航業 76.98	慧洋海運 76.80	新興航運 116.74	裕民航運 147.08	四維航業 76.98	慧洋海運 76.80
		四維航業 76.98	慧洋海運 76.80	新興航運 116.74	裕民航運 147.08	四維航業 76.98	慧洋海運 76.80	新興航運 116.74	裕民航運 147.08	四維航業 76.98	慧洋海運 76.80
償債能力	流動比率	四維航業 108.75	慧洋海運 76.80	新興航運 116.74	裕民航運 147.08	四維航業 97.08	慧洋海運 88.71	新興航運 133.11	裕民航運 184.35	四維航業 79.50	慧洋海運 59.20
		四維航業 97.08	慧洋海運 88.71	新興航運 133.11	裕民航運 184.35	四維航業 79.50	慧洋海運 59.20	新興航運 120.74	裕民航運 143.42	四維航業 76.98	慧洋海運 76.80

分析項目		年度	110年度	111年度	112年度	113年 第一季
		公司別				
速動比率	新興航運	新興航運	263.43	242.17	137.73	145.78
		裕民航運	135.97	157.72	143.85	147.78
	四維航業	四維航業	103.25	90.79	72.87	70.16
		慧洋海運	74.04	84.85	57.15	74.08
		新興航運	253.75	233.41	135.14	144.15
		裕民航運	132.01	154.55	139.86	143.59

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

本公司及子公司110~112年度及113年第一季之負債比率分別為71.14%、59.34%、54.11%及53.12%，銀行借款占負債總額比率分別為91.21%、85.68%、82.39%及82.10%，可知本公司及子公司之財務結構以負債為主，且負債來源又以金融機構借款居多，銀行借款佔負債比重約八成以上，截至113年第一季底銀行借款餘額高達9,294,430仟元。與採樣同業相較，本公司及子公司110~111年度之負債比率均高於採樣同業，112年度及113年第一季則介於採樣同業間，長期資金占不動產、廠房及設備比率均低於採樣同業；償債能力方面，除110年度~112年度因於年底收足現金增資股款並償還部分孫公司銀行借款，致流動及速動比率高於慧洋海運外，110~112年度及113年第一季之流動及速動比率均低於新興及裕民，顯示本公司及子公司有提升流動性之必要，需有穩健的財務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、降低財務風險及提高長期競爭力，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：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			113年第四季
轉投資子公司— Dong Lien Maritime S.A. Panama	113年第四季	600,048	600,048
充實營運資金(註)	113年第四季	14,616	14,616

註：超出原計畫項目之資金，作為充實營運資金之用。

擬於113年第四季轉投資持股100%之子公司Dong Lien，再透過Dong Lien轉投資其持股100%之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進度如下：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定 完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度
			113年第四季
Dong Lien轉投資子公司-Fair	113年第四季	600,048	600,048
合計		600,048	600,048

單位：新臺幣仟元

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
			113年第四季
孫公司償還銀行借款	113年第四季	600,048 (美金18,520仟元)	600,048 (美金18,520仟元)
合計		600,048	600,048

註：暫以美金兌換新臺幣匯率1：32.40估算。

本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債，預計可募集資金總額為600,000仟元，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113年第四季完成發行轉換公司債之資金募集後，依計畫於113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。超出原計畫項目之資金14,616仟元，將作為充實營運資金之用。

(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；新臺幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%)	契約期間	動撥日	原貸款 用途	預計償 還時間	償債金額		減少利息支出	
							美金	台幣	美金	台幣
Fair	第一銀行	6.49	2024.06.24~2031.09.27	2024.06	購置船舶	113.11.1	18,520	600,048	1,202	38,943
合計							18,520	600,048	1,202	38,943

註：暫以新臺幣兌換美元匯率32.40換算。

本公司本次預計於113年第四季完成發行轉換公司債之資金募集，並於113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。以目前擬償還之借款利率設算，預計14年度及往後每年度約可節省利息支出新臺幣38,943仟元，據此推估114年度及往後年度將可增加本公司轉投資收益38,943仟元，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)
		113年第一季	113年第四季
財務 結構	負債比率	31.37	34.14
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	10,880.79	11,459.60
償債 能力	流動比率	18.80	18.79
	速動比率	18.75	18.75

資料來源：本公司提供；永豐金整理

註：以113年第一季個體自結數字為基礎，依完成轉投資600,048仟元後估算。

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)
		113年第一季	113年第四季
財務 結構	負債比率	53.12	53.12
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	103.93	103.93
償債 能力	流動比率	76.98	76.98
	速動比率	70.16	70.16

資料來源：本公司提供；永豐金整理

註：以113年第一季經會計師核閱之合併財務報告為基礎，依償還銀行借款600,048仟元後估算。

本公司將本次募資計畫所募資金用於轉投資後，預估個體長期資金占不動產、廠房及設備比率將較募資前獲得改善，雖預估負債比率將因發行轉換公司債而上升，但可隨債券持有人逐漸進行轉換而下降，顯見本次募資計畫用以轉投資子公司後，應助於逐步改善本公司的個體財務結構。惟本公司本次計畫所需資金600,048仟元，除發行轉換公司債可募集資金600,000仟元外，餘48仟元將以自有資金支應，致計畫執行後之個體流動比率較募資前略為下降，尚無重大異常情事。

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維持不變，惟可降低本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，且預估待債券持有人逐步轉換後，負債比率將隨之下降，應有助於逐步改善本公司的合併財務結構。

顯見本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債計畫除可提升本公司及子公司之償債能力外，亦有助於改善財務結構，並可降低本公司及子公司長期以來對銀行之高依存度，藉此預留未來資金靈活運用之調度空間，以維持現金安全水位，進而提升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集與發行有價證券計畫，對於減少利息

支出、降低財務風險、提升償債能力及改善財務結構均具正面助益，故本次募資計畫用以轉投資子孫公司以償還孫公司銀行借款，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及不利因素歸納如下：

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。

項目	有利因素	不利因素
可轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.因附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.債權人請求轉換時點不一，對每股盈餘之稀釋具有遞延效果。 3.轉換公司債債權人未要求轉換前對公司無表決權，對經營權之影響較小。 4.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，除可節省利息支出，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.因轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以掌握其資金調度計畫。 2.轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息並認列利息費用。 3.目前市場性偏重法人，募集是否成功需視發行條件、轉換溢價率及轉換之可能性而定。 4.債權人要求贖回或到期無人轉換時，發行公司將面臨較大資金壓力。
銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> 1.資金挹注可暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措無須經主管機關審核，程式較為簡便，籌資時間較快速。 3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本創造較高利潤。 4.資金運用彈性較大。 5.每股盈餘不會被稀釋。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 3.銀行有權視情況抽回銀根，公司較難掌握，易導致週轉不靈。 4.財務結構惡化，降低與同業競爭力。 5.限制條款較多且嚴格。
海外可轉換公司債(ECB)	<ol style="list-style-type: none"> 1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於較高價格溢價發行股票。 3.未轉換前，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.藉由海外可轉換公司債之發行，可提升國際化形象及知名度。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.可轉換公司債轉換與否之決定權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2.仍為債權工具，財務結構無法改善。 3.若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4.須幫海外投資人繳納中華民國利息所得稅(20%)，將增加資金成本。 5.海外募集資金之固定發行成本高，故其籌資額度之經濟規模需達3,000萬美元以上。

(2)各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

各項籌資工具中，發行海外存託憑證(GDR)及國外轉換公司債因涉及國外發行市場作業，故相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高，故本公司目前暫不予考慮。另銀行借款與發行普通公司債之效果相當，而本次可轉換公司債預計於 113 年第四季募集完成並轉投資子孫公司以償還孫公司銀行借款，因此以下僅就本公司銀行借款、現金增資及國內轉換公司債等籌資工具，說明對 113 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	全數轉換
籌資金額(A)		600,000	600,000	600,000	600,000
籌資工具利率(註1)		6.49%	—	1.7759%	—
資金成本(B)(註1)		1,623	—	444	—
籌資前流通在外股數(C)(註2)		389,272	389,272	389,272	389,272
預計增加之股數(D)(註3)		—	40,107	—	31,088
籌資後流通在外股數(E)=(C+D)(註3)		389,272	429,379	389,272	420,360
籌資後平均流通在外股數(註3)		389,272	390,943	389,272	389,272
資金成本對每股盈餘影響(元/每股)		0.0042	—	0.0011	—
股權最大稀釋程度(F)(註4)		—	9.34%	—	7.40%
每股盈餘最大稀釋程度(1-(1/(1+F)))		—%	8.54%	—%	6.89%

註1：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本假設分別為：銀行借款為6.49%(以本次擬償還金融機構借款之借款利率)、現金增資0%及轉換公司債以風險折現率利率計算為1.7759%。另假設本次募集與發行有價證券計畫之募足時點為113年12月中，113年度資金成本計算期間為0.5個月。

(1)銀行借款係以本公司最近期借款利率6.49%計算(600,000仟元×6.49%×0.5/12=1,623仟元)。

(2)假設全數資金以轉換公司債募集，資金成本係以風險折現率1.7759%計算，資金成本為444仟元(轉換公司債面額600,000仟元×1.7759%×0.5/12=444仟元)；若全數轉換，另考量轉換公司債三個月閉鎖期之規定，轉換公司債於次年度方能轉換。

註2：籌資前流通在外股數為389,272仟股。

註3：預計增發股數係假設以本次申報日(113/11/27)前一、三、五個營業日之平均收盤價擇一為18.70元，假設現金增資係採公開申購方式之發行價格以參考價格之80%，即每股14.96設算；轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格為新台幣19.30元計算(基準價格18.70元×轉換溢價率103.21%)。

(1)假設以現金增資普通股籌資600,000仟元，預計股數增加40,107仟股，假設113年12月中新股發行，113年期末加權平均流通在外股數預計為390,943仟股(=389,272仟股+40,107仟股×0.5/12)。

(2)假設以發行轉換公司債籌資600,000仟元，若全部轉換，共可轉換約當股數31,088仟股(公司債面額600,000仟元/19.3元=31,088仟股)，然考量凍結期3個月後才能進行轉換，轉換公司債於次年度方能轉換。

註4：1-(籌資前流通在外股數/籌資後流通在外股數)，並假設原股東未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

A. 對當年度每股盈餘稀釋之影響

經上述設算結果，以資金成本角度而言，銀行借款及轉換公司債全數未轉換將分別使每股盈餘下降0.0042元及0.0011元，發行轉換公司債雖於各年度預提列轉換公司債折價，並按期攤銷為利息費用，惟實際上並未有實際利息費用資金流出，故有利於提升公司資金運用之靈活度；而全數轉換後及發行現金增資因無利息負擔，故並不因資金成本而使每股盈餘減少。

另以股本稀釋角度觀之，銀行借款及發行轉換公司債全數未轉換時，並無股本稀釋連帶使盈餘稀釋之問題，現金增資之盈餘稀釋比率為8.54%，轉換公司債全數轉換後之盈餘稀釋比率為6.89%。

以因新增股本產生之盈餘稀釋效果觀之，轉換公司債因係溢價發行，故其盈餘稀釋比率相較以折價發行之現金增資而言，對公司產生之股權成本及盈餘稀釋影響係相對較低，又投資人之轉換行為係奠基於股價上漲，故雖轉換後產生新增股數而增加盈餘稀釋效果，但此時亦隱含公司獲利呈成長之狀態，更可進一步抵銷之，故整體而言轉換公司債對盈餘稀釋之影響應尚屬有限。

整體而言，本公司現階段辦理發行轉換公司債方式募集資金，不但可以掌握長期資金來源、節省利息成本，且隨著轉換效果亦能適度提高自有資金比例，改善財務結構及償債能力，有利於競爭力提升及提升財務調度彈性。故本公司選擇發行轉換公司債辦理資金募集，確有其必要性及合理性。

B.對發行人財務負擔之影響

前揭各項籌資方式中，現金增資為股權性質工具，無須負擔利息成本亦無到期還款之壓力，而銀行長期借款及轉換公司債未執行轉換權前，均屬債權性質籌資工具，需考量利息支出及到期還款對財務負擔之影響，故以下針對銀行借款及轉換公司債對發行人財務負擔之影響說明比較之。

在利息支出部份，依本公司轉換公司債所訂之發行及轉換辦法觀之，發行期間為3年，票面利率為0%。對本公司而言，發行轉換公司債將不會產生任何的現金利息費用支出，且依中央銀行於113年7月公布之五大銀行平均基準利率約為3.263%而言，實較發行轉換公司債之票面利率為高；若在債券存續期間投資人進行轉換，則本公司亦無須負擔此部分之利息費用，對於本公司財務負擔之減輕亦有正面效益。

在還款壓力部分，採銀行借款方式須面臨分期還款或到期還款之壓力，且短期借款之再融資尚需視銀行對公司之承作態度而定，而若採發行轉換公司債方式，投資人將視未來公司股價表現陸續將債券轉換為普通股，股本化後原債權人成為公司股東，則無到期還款問題。惟若股價表現不佳，則公司亦須面對轉換公司債到期贖回之資金調度壓力，但與銀行借款相較，銀行借款之還款壓力為未來既定事實，而轉換公司債之到期贖回仍須視轉換情況而定，故整體而言，發行轉換公司債之到期還款壓力對發行人財務負擔之影響仍應較銀行借款為低。

綜上，本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債之計畫，將可降低本公司之資金成本，並減輕其利息負擔與分期或到期還款的壓力，使其資金來源趨向長期且穩定的方向，有助於本公司中長期發展，故本公司辦理發行轉換公司債實屬本公司現行最佳之籌資方式。

C.對股權稀釋及股東權益之影響

(A)對股權可能之稀釋情形

本次籌資計畫採發行轉換公司債總面額600,000 仟元，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。若本次擬發行有擔保轉換公司債發行面額600,000 仟元，假設全部按暫定

轉換價格19.30元轉換為普通股，將可增加31,088仟股，其對原股東股權之最大稀釋比率為7.40%，稀釋效果應可接受，加上在債權人尚未要求轉換前，對公司股權並無稀釋，因此，長期而言對現有股東權益影響不大。

(B)對股權可能之稀釋情形

就對股東權益之影響而言，國內現金增資因發行價格多為市價之七~九成，若為募集相同資金，即需發行較多股數，對股權之稀釋比率較大，而以舉債方式(包括銀行借款或普通公司債)籌資雖未使股本膨脹，故無股權稀釋之虞，惟因資金成本較高，獲利易遭侵蝕，且每年均有現金利息流出，將使實際可運用資金減少，屆時亦有到期償還之壓力，對股東權益較為不利。故本次若以發行轉換公司債方式支應，雖短期內負債比率因而增加，惟由於轉換價格係採溢價訂定，故股權可能稀釋比率將較現金增資方式為低，且債券持有人執行轉換權利後，對公司而言即由負債轉變為資本，除可節省利息支出、改善財務結構外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，兼具降低資金成本及減少股權稀釋之優點，對股東權益影響實有正面助益。

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

本次發行國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書，請參閱本公司說明書附件二。

(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：新臺幣仟元

公司名稱	111 年度稅後淨利	112 年度稅後淨利
Dong Lien	2,574,348	(351,248)
Fair	23,430	10,835

資料來源：111 及 112 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。

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

本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債係用於轉投資子公司 Dong Lien，再轉投資其 100%子公司 Fair 以償還其銀行借款。

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 Fair 於民國 95 年 8 月設立於巴拿馬，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 (DWT)	自交船日後至113年6月底累積營業收入	自交船日後至113年6月底累積資金回收金額(註1)	預估剩餘回收年限(年)
Fair	德維	2024.06	63,504	75	(176)	17.56

註1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

預估德維未來年度損益表

單位：美金仟元

項目	113~114年度	115~116年度	117~118年度	119~120年度	121~122年度	123~124年度	125~126年度	127~128年度	129~131年度
營業收入	8,194	9,800	9,800	9,800	9,800	9,800	9,800	9,800	14,700
營業成本	5,627	7,576	7,804	8,038	8,280	8,528	8,784	9,048	14,120
營業毛利	2,567	2,224	1,996	1,762	1,520	1,272	1,016	752	580
營業費用	109	148	152	156	160	164	168	174	273
營業利益	2,458	2,076	1,844	1,606	1,360	1,108	848	578	307
稅後淨利	2,458	2,076	1,844	1,606	1,360	1,108	848	578	307
四維航業可認列稅後淨利(1)	2,458	2,076	1,844	1,606	1,360	1,108	848	578	307
折舊與攤銷(2)	2,135	2,846	2,846	2,846	2,846	2,846	2,846	2,846	4,269
現金流入(1)+(2)	4,593	4,922	4,690	4,452	4,206	3,954	3,694	3,424	4,576
累計現金流入(註1)	4,416	9,338	14,028	18,480	22,686	26,640	30,334	33,758	38,334

註1：113年度~114年度之累計現金流入金額已扣除113年之現金流出美金 176仟元。

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」，展望 113 年全球散裝航運需求，鑒於煤炭、穀物等貨盤展望尚佳，可望續促中、小型船基本面收斂，對巴拿馬、輕便型等船舶現貨運價具支撐性，又中國鐵礦砂進口需求前景能見度轉差，雖添海岬型需求陰霾，然考量其新船因素薄弱，尚有助於維穩供需格局，疊加 112 年同期運價基期甚低因素，其 113 年下半年現貨運價仍可望有所上揚；此外，國籍航商普遍以海岬型、巴拿馬型等船務為主，各型船現貨運價皆可望續有不同程度提升，利於緩和油價同步走高對單位運輸收益之影響，預估 113 年下半年我國散裝航運業景氣將較 112 年同期小幅增長。

上述公司 113 年度之營業收入預估，主係依據本公司船舶租賃合約所訂，每 15 天提前支付。本公司於 113 年 6 月底投入營運，依首次交船日前 15 日之 SUPRAMAX INDEX 10 TC 平均數加上合約調整數計算。114 年度及往後每年度之營業收入則參酌與本公司同型船舶(ENDURANCE)最近一年度(112 年度)租金行情進行估算，另依據本公司營運經驗，扣除例行性保養維護之天數後保守估計每日租金，其預估依據尚屬合理。

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，主係參酌與本公司同型船舶最近一年度實際營運結果進行估算，衡量相關人事成本、船舶補給、各項雜支及手續費等支出，並加計物價指數上漲之影響。113 年及 114 年度係依據前一年度營業成本預估，並參考國際貨幣基金組織(IMF)預估全球通貨膨脹率計算，115 年度起每年度營業成本則係以 114 年度預估之營業成本為基礎，每 2 年考量物價上漲進行調整。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，係參酌與本公司同型船舶最近一年度實際營運費用進行估算，主要包含手續費、旅費、交際費及稅捐等，並以與營業成本相同方式加計物價指數上漲之影響，其預估依據尚屬合理。

III.稅後淨利之合理性分析

因營業外收支較難預測，故不予估列，尚屬合理。

IV.折舊之合理性分析

主要係依船舶使用年限 25 年加上 1 年殘值為預估基礎計 26 年提列折舊金額，其估計尚屬合理。

V.資金回收年限之合理性分析

本公司之孫公司 Fair 取得船舶德維之原始成本加計自交船日後至 113 年 6 月底累積已收現金美金(176)仟元後，並依據 113 年 7~12 月及 114 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 17.56 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 113 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 600,048 仟元(約美金 18,520 仟元) 轉投資子孫公司並償還孫公司之銀行借款後，預估 114 年度及往後年度可減少合併利息支出 38,943 仟元(美金 1,202 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：新臺幣仟元/仟股

項目/年度	114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)	38,943
四維航業股數(B)(註)	420,360
每股盈餘貢獻度(A/B)	0.0926

註：本公司 113 年 6 月底已發行股數 389,272 仟股，加計本次擬發行可轉換公司債之最大可轉換股數 31,088 股(假設可轉債於凍結期後全數轉換，可轉換股數為 600,000 仟元/ 轉換價格 19.3 元=31,088 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 114 年度及往後年度投資收益對每股盈餘之貢獻為 0.0926 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

本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債係用於轉投資 100%子公司 Dong Lien，再轉投資 100%子公司 Fair，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113年度及114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：新臺幣仟元

項目	113年7月~113年12月
期初現金餘額	163,711
加：非融資性收入	63,000
減：非融資性支出	774,756
要求最低現金餘額	30,000

資金餘額(短絀)	(578,045)
----------	-----------

本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債，預計募集資金600,000千元，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113年7月籌資前考量至113年12月的現金流量狀況，本公司預期非融資性收入總計為63,000千元，若加計113年7月期初現金餘額163,711千元，扣除非融資性支出774,756千元，並考量要求最低現金餘額30,000千元，將出現資金缺口578,045千元。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：

113 年度現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

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)	312,253	154,820	154,894	250,083	286,835	247,488	163,711	152,811	139,461	44,881	648,597	137,471	312,253
加：非融資性收入													
營業收入收現	10,811	10,870	10,994	10,806	10,287	10,402	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	127,170
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,538	414	0	0	2,996	0	0	0	0	0	0	0	4,948
利息收入	3,396	1,315	214	1,135	2,873	2,665	0	0	0	0	0	0	11,598
應付代理往來帳款(註2)	10,831	4,627	7,661	8,251	4,777	27,052	0	0	0	0	0	0	63,199
小 計 (2)	26,576	17,226	18,869	20,192	20,933	40,119	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	206,915
減：非融資性支出													
應付帳款付現	0	0	0	493	11	0	0	0	0	0	0	0	504
薪資支出	9,045	15,034	4,802	11,384	4,839	5,233	4,900	7,350	5,280	4,900	4,900	4,900	82,567
其他費用性支出	3,905	3,880	3,292	4,829	4,186	6,308	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	50,400
稅賦	0	0	0	0	123,571	0	0	0	0	0	178	0	123,749
其他金融資產增加(註3)	4,263	6,116	3,078	3,990	15,230	0	0	0	0	0	0	0	32,677
購置透過損益按公允價值衡量之金融資產(註4)	0	0	874	0	0	0	0	0	0	0	0	0	874
購置設備及生財器具	4,640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,640
支付董事酬勞及員工分紅	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
利息支出	2,156	2,122	1,634	2,744	2,443	2,355	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	28,454
發放現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
長期股權投資(註1)	0	0	0	0	0	0	0	0	103,300	0	0	600,048	703,348
小 計 (3)	24,009	27,152	13,680	23,440	150,280	13,896	11,400	13,850	115,080	11,400	611,626	11,400	1,027,213
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)	54,009	57,152	43,680	53,440	180,280	43,896	41,400	43,850	145,080	41,400	641,626	41,400	1,057,213
融資前可支用現金餘額(6)=(1)+(2)-(5)	284,820	114,894	130,083	216,835	127,488	243,711	132,811	119,461	4,881	13,981	17,471	106,571	(538,045)
融資淨額													
發行新股(現增)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
發行有擔保轉換公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	614,616	0	0	614,616
向關係人借款	0	0	0	0	0	0	0	0	20,000	0	0	0	20,000
銀行借款(還款)	(160,000)	10,000	90,000	40,000	90,000	(110,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	90,000	(10,000)	0
小 計 (7)	(160,000)	10,000	90,000	40,000	90,000	(110,000)	(10,000)	(10,000)	10,000	604,616	90,000	(10,000)	634,616
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	154,820	154,894	250,083	286,835	247,488	163,711	152,811	139,461	44,881	648,597	137,471	126,571	126,571

註1：113年9月份係增資持股51.65%之子公司綠舞103,300仟元。

註2：係代收付子孫公司貨款及船員薪資等帳款。

註3：係因向銀行融資情形增加故定存單設質增加。

註4：係購買上市櫃公司股票等有價證券。

114 年度現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

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)	126,571	105,871	94,971	84,071	70,721	89,104	78,204	67,304	83,954	73,054	561,774	80,696	126,571
加：非融資性收入													
營業收入收現	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	126,000
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產													0
利息收入													0
應付代理往來帳款(註 1)													0
小 計 (2)	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	10,500	126,000
減：非融資性支出													
應付帳款付現													0
薪資支出	14,700	4,900	4,900	7,350	5,280	4,900	4,900	7,350	4,900	5,280	4,900	4,900	74,260
其他費用性支出	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	48,000
稅賦					337						178		515
其他金融資產增加(註 2)													0
購置透過損益按公允價值衡量之金融資產(註 3)													0
購置設備及生財器具													0
支付董事酬勞及員工分紅													0
利息支出	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	30,000
發放現金股利													-
長期股權投資											500,000		500,000
小 計 (3)	21,200	11,400	11,400	13,850	12,117	11,400	11,400	13,850	11,400	11,780	511,578	11,400	652,775
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)	51,200	41,400	41,400	43,850	42,117	41,400	41,400	43,850	41,400	41,780	541,578	41,400	682,775
融資前可支用現金餘額(6)=(1)+(2)-(5)	85,871	74,971	64,071	50,721	39,104	58,204	47,304	33,954	53,054	41,774	30,696	49,796	(430,204)
融資淨額													
發行新股(現增)										500,000			500,000
發行有擔保轉換公司債													-
向關係人借款					30,000			30,000			30,000		90,000
銀行借款(還款)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(120,000)
小 計 (7)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	(10,000)	20,000	(10,000)	(10,000)	20,000	(10,000)	490,000	20,000	(10,000)	470,000
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	105,871	94,971	84,071	70,721	89,104	78,204	67,304	83,954	73,054	561,774	80,696	69,796	69,796

註1：係代收付子孫公司貨款及船員薪資等帳款。

註2：係因向銀行融資情形增加故定存單設質增加。

註3：係購買上市櫃公司股票等有價證券。

(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113及114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112年度及113年1~6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113年未來(7月至12月)及114年度未有資本支出計畫。長期股權投資方面，本公司預計於113年第四季完成發行有擔保轉換公司債之資金募集，並於113年第四季以600,000仟元及自有資金48仟元轉投資子公司 Dong Lien，以償還孫公司銀行借款。

C.財務槓桿及負債比率

單位：新臺幣仟元

項目 / 年度	111年度 (籌資前)	112年度 (籌資前)	113年第一季 (籌資前)	113年第四季 (籌資後)(註)
利息費用(A)	16,017	19,693	5,920	5,920
營業利益 (B)	15,056	11,945	(2,284)	(2,284)
財務槓桿度(倍)=B/(B-A)(註)	(15.67)	(1.54)	0.28	0.28
負債比率	27.59%	31.93%	31.37%	34.14%

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

註：係指本次計畫執行完畢後，並以113年第一季個體自結數字為基礎，依完成轉投資600,000仟元後設算。

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，該項指標數值愈大財務風險愈高，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111及112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，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，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，而本公司本次擬發行之國內第七次有擔保轉換公司債，票面利率為0%，並無實際利息費用支出，故本公司本次計畫採取發行轉換公司債方式籌措資金，除可取得中長期穩定資金，亦可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。

就負債比率而言，本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債，雖發行轉換公司債將使負債比率上升，但隨未來轉換公司債之債權人陸續轉換為普通股後，本公司之負債比率將可逐步下降，對於本公司長期之負債比率而言，亦可持續有效改善。

綜上所述，本公司本次辦理募資計劃，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

本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債計畫，資金需求總額新臺幣600,048仟元(約美金18,520仟元)，主要係用於轉投資子公司Dong Lien，再透過Dong Lien轉投資其100%子公司Fair，以償還孫公司之銀行借款，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；新臺幣仟元

借款公司	貸款機構	利率(%)	契約期間	動撥日	原貸款用途	預計償還時間	償債金額		減少利息支出	
							美金	台幣	114年往後每年度	
							美金	台幣	美金	台幣
Fair	第一銀行	6.49	2024.06.24~2030.09.27	2024.06	購置船舶	113.11.1	18,520	600,048	1,202	38,943
合計							18,520	600,048	1,202	38,943

註：暫以新臺幣兌換美元匯率32.40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，於 113 年向金融機構申請融資購置以下船舶，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(DWT)
Fair	德維	2024.06	63,504

B. 原借款用途之效益評估

茲將各船舶自交船日後至 113 年 6 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)
Fair	德維	2024.06	75	(176)
合計(美金仟元)			75	(176)
合計(新臺幣仟元)(註2)			2,430	(5,702)

註1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

註2：以新臺幣兌換美元匯率 32.40 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船舶自交船日後至 113 年 6 月底累積挹注本公司合併營

收 2,430 仟元，累積回收金額合計為(5,702)仟元，主係因德維於 6 月底交船後即出租予租家，營運天數僅 4 天，且購置船舶初期採購船舶用品以及補充潤滑船舶機器設備之潤滑油需求量大，故營業成本較高，致累積現金回收金額為負數，然本公司已與租家簽訂長期租約，隨著出租天數增加現金應可逐漸回收，對本公司營運產生之實質效益應屬顯現。

(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

經參閱該公司 113 年及 114 年現金收支預測表，未有資本支出之情形，而該公司 113 年及 114 年有 3 筆長期股權投資，除本次 113 年 12 月預計長期股權投資子公司 Dong Lien 600,048 仟元(本次籌資案，48 仟元為自有資金)及 114 年 11 月該公司初步規劃辦理現金增資案募集資金新台幣 500,000 仟元，資金用途為轉投資子孫公司以償還其購置船舶之銀行借款係屬為維持日常營運須向金融監督管理委員會證期局辦理募資案外，尚有 1 筆長期股權投資子公司綠舞 103,300 仟元，其長期股權投資金額之合計數佔本次募資金額 600,000 仟元之 17.22%，未超過本次募資金額之 60%，經評估應無重大異常之情形。

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113年 9月30日
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
流 動 資 產		1,227,202	1,230,998	5,565,433	6,080,628	4,122,457	2,440,591
不動產、廠房及設備		22,607,590	19,978,932	18,376,839	18,846,015	16,489,518	16,818,212
無 形 資 產		—	—	—	—	—	—
其 他 資 產		527,295	417,916	380,025	156,388	535,851	1,211,682
資 產 總 額		24,362,087	21,627,846	24,322,297	25,083,031	21,147,826	20,470,485
流 動 負 債	分配前	4,779,521	3,473,196	5,117,684	6,263,321	5,185,579	3,692,095
	分配後	4,779,521	3,473,196	5,776,218	6,817,222	5,185,579	—
非 流 動 負 債		14,782,982	14,663,278	12,184,758	8,619,829	6,258,445	6,893,042
負 債 總 額	分配前	19,562,503	18,136,474	17,302,442	14,883,150	11,444,024	10,585,137
	分配後	19,562,503	18,136,474	17,960,976	15,437,051	11,444,024	—
歸屬於母公 司業主之權益		4,593,144	3,380,085	6,851,266	10,125,962	9,483,668	9,762,520
股 本		2,792,671	2,792,671	3,292,671	3,692,671	3,892,716	3,892,716
資 本 公 積		1,489,164	1,489,164	2,642,041	3,044,890	3,267,784	3,267,784
保 留 盈 餘	分配前	969,390	56,909	2,059,627	3,431,575	2,385,454	2,271,872
	分配後	969,390	56,909	1,401,093	2,877,674	2,385,454	—
其 他 權 益		(658,081)	(958,659)	(1,143,073)	(43,174)	(62,286)	330,148
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		206,440	111,287	168,589	73,919	220,134	122,828
權 益 總 額	分配前	4,799,584	3,491,372	7,019,855	10,199,881	9,703,802	9,885,348
	分配後	4,799,584	3,491,372	6,361,321	9,645,980	9,703,802	—

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

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113年 9月30日
	108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
營業收入	3,804,396	2,670,823	5,532,719	6,715,813	3,461,132	2,564,211
營業毛利(損)	369,322	(466,039)	2,582,940	3,170,529	136,087	192,210
營業損益	134,196	(687,898)	2,271,144	2,828,743	(167,208)	(30,570)
營業外收入及支出	(592,372)	(314,667)	40,530	(397,746)	(326,398)	(180,970)
稅前淨利(損)	(458,176)	(1,002,565)	2,311,674	2,430,997	(493,606)	(211,540)
繼續營業單位 本期淨利(損)	(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	1,933,972	(571,888)	(210,888)
停業單位損失	—	—	—	—	—	-
本期淨利(損)	(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	1,933,972	(571,888)	(210,888)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(177,322)	(301,044)	(184,205)	1,101,739	(20,497)	392,434
本期綜合損益總額	(650,549)	(1,308,212)	1,729,106	3,035,711	(592,385)	181,546
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(352,868)	(912,015)	2,002,509	2,028,642	(476,000)	(113,582)
淨利(損)歸屬於 非控制權益	(120,359)	(95,153)	(89,198)	(94,670)	(95,888)	(97,306)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304	3,130,381	(496,497)	278,852
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(120,359)	(95,153)	(89,198)	(94,670)	(95,888)	(97,306)
每股盈餘(虧損)(元)	(1.26)	(3.27)	7.16	6.08	(1.26)	(0.29)

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

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

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
流 動 資 產		436,148	445,296	2,075,153	489,937	564,220
不動產、廠房及設備		120,614	97,528	96,455	100,526	99,195
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		7,649,473	5,759,968	8,213,090	13,393,557	13,269,033
資 產 總 額		8,206,235	6,302,792	10,384,698	13,984,020	13,932,448
流 動 負 債	分 配 前	3,155,175	2,660,721	2,612,946	2,847,344	2,954,788
	分 配 後	3,155,175	2,660,721	3,271,480	3,401,245	2,954,788
非 流 動 負 債		457,916	261,986	920,486	1,010,714	1,493,992
負 債 總 額	分 配 前	3,613,091	2,922,707	3,533,432	3,858,058	4,448,780
	分 配 後	3,613,091	2,922,707	4,191,966	4,411,959	4,448,780
歸屬於母公司業主之權益		4,593,144	3,380,085	6,851,266	10,125,962	9,483,668
股 本		2,792,671	2,792,671	3,292,671	3,692,671	3,892,716
資 本 公 積		1,489,164	1,489,164	2,642,041	3,044,890	3,267,784
保 留 盈 餘	分 配 前	969,390	56,909	2,059,627	3,431,575	2,385,454
	分 配 後	969,390	56,909	1,401,093	2,877,674	2,385,454
其 他 權 益		(658,081)	(958,659)	(1,143,073)	(43,174)	(62,286)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		—	—	—	—	—
權 益 總 額	分 配 前	4,593,144	3,380,085	6,851,266	10,125,962	9,483,668
	分 配 後	4,593,144	3,380,085	6,192,732	9,572,061	9,483,668

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
營業收入	134,139	101,501	210,571	211,539	170,185
營業毛利	128,645	96,434	207,616	207,713	165,909
營業(損)益	17,299	5,495	15,956	15,056	11,945
營業外收入及支出	(355,116)	(912,907)	2,384,916	2,510,611	(409,663)
稅前淨利(損)	(337,817)	(907,412)	2,400,872	2,525,667	(397,718)
繼續營業單位 本期淨利(損)	(352,868)	(912,015)	2,002,509	2,028,642	(476,000)
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(352,868)	(912,015)	2,002,509	2,028,642	(476,000)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(177,322)	(301,044)	(184,205)	1,101,739	(20,497)
本期綜合損益總額	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304	3,130,381	(496,497)
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(352,868)	(912,015)	2,002,509	2,028,642	(476,000)
淨利(損)歸屬於 非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304	3,130,381	(496,497)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘(虧損)(元)	(1.26)	(3.27)	7.16	6.08	(1.26)

資料來源：各年度經會計師查核簽證之個體財務報告。

(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(核閱)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
111年	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、池世欽	無保留意見
112年	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、池世欽	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：111 年度因業務及經營管理所需，落實公司治理及維護會計師查核簽證之獨立性，遂將財務報表之查核簽證事務所更換為安侯建業聯合會計師事務所，更換簽證會計師為曾國禔會計師及池世欽會計師。

(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113年 9月30日	備註
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	80.30	83.86	71.14	59.34	54.11	51.71	
	長期資金占不動產、廠房 及設備比率	86.62	90.87	104.50	99.86	96.80	99.76	
償債 能力 (%)	流動比率	25.68	35.44	108.75	97.08	79.50	66.10	
	速動比率	19.07	28.50	103.25	90.79	72.87	59.01	
	利息保障倍數	0.31	(1.51)	9.63	6.99	0.20	0.46	註1
經營 能力	應收款項週轉率(次)	83.67	63.61	116.63	136.20	88.69	100.38	註2
	平均收現日數	4.36	5.73	3.12	2.67	4.11	3.63	註3
	存貨週轉率(次)	16.70	16.31	18.87	19.67	21.00	25.81	
	應付款項週轉率(次)	14.09	15.18	19.79	19.49	18.31	19.42	
	平均銷貨日數	21.85	22.37	19.34	18.55	17.38	14.14	
	不動產、廠房及設備週轉 率(次)	0.16	0.13	0.29	0.36	0.20	0.21	註4
	總資產週轉率(次)	0.15	0.12	0.24	0.27	0.15	0.16	註5
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.22	(2.99)	9.26	9.14	(0.35)	0.67	註6
	權益報酬率(%)	(9.26)	(24.30)	36.41	22.46	(5.75)	(2.87)	註7
	稅前純益占實收資本比率 (%)	(16.41)	(35.90)	70.21	65.83	(12.68)	(7.25)	註8
	純益率(%)	(12.44)	(37.71)	34.58	28.80	(16.52)	(8.22)	註9
	每股盈餘(元)	(1.26)	(3.27)	7.16	6.08	(1.26)	(0.29)	註10
現金 流量 (%)	現金流量比率	22.35	9.00	69.96	60.62	7.94	19.13	註11
	現金流量允當比率	102.26	210.10	550.93	492.95	336.40	221.11	註12
	現金再投資比率	3.38	1.05	11.59	9.53	(0.49)	2.38	註13
槓桿度	營運槓桿度	21.95	(2.82)	2.16	2.08	(16.27)	(66.30)	註14
	財務槓桿度	(0.26)	0.63	1.13	1.17	0.21	0.07	註15

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112年稅前淨利減少，使得利息保障倍數下降。

註2：因112年銷貨淨額減少，使得應收款項週轉率下降。

註3：因112年銷貨淨額減少，使得平均收現日數增加。

註4：因112年銷貨淨額減少，使得不動產、廠房及設備週轉率下降。

註5：因112年銷貨淨額減少，使得總資產週轉率下降。

註6：因112年稅後淨利減少，使得資產報酬率下降。

註7：因112年稅後淨利減少，使得權益報酬率下降。

註8：因112年稅前淨利減少，使得稅前純益占實收資本比率下降。

註9：因112年稅後淨利減少，使得純益率下降。

註10：因112年稅後淨利減少，使得每股盈餘減少。

註11：因112年稅前淨利減少，使得現金流量比率下降。

註12：因112年稅前淨利減少，使得現金流量允當比率下降。

註13：因112年稅前淨利減少，使得現金再投資比率下降。

註14：因112年銷貨淨額減少，使得營運槓桿度下降。

註15：因112年營業利益減少，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。

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
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
財務結構	負債占資產比率	44.03	46.37	34.03	27.59	31.93	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,187.79	3,734.38	8,057.39	11,078.40	11,066.75	
償債能力	流動比率	13.82	16.74	79.42	17.21	19.10	
	速動比率	13.79	16.73	79.38	17.18	18.97	
	利息保障倍數	(9.02)	(32.56)	103.29	158.69	(19.20)	註1
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)	4.09	4.17	4.77	95.65	427.60	註2
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.11	0.93	2.17	2.15	1.70	註3
	總資產週轉率(次)	0.02	0.01	0.03	0.02	0.01	註4
獲利能力	資產報酬率(%)	(3.82)	(12.27)	24.23	16.75	(3.30)	註5
	權益報酬率(%)	(7.26)	(22.88)	39.14	23.90	(4.85)	註6
	稅前純益占實收資本比率(%)	(12.10)	(32.49)	72.92	68.40	(10.22)	註7
	純益率(%)	(263.06)	(898.53)	950.99	958.99	(279.70)	註8
	每股盈餘(元)	(1.26)	(3.27)	7.16	6.08	(1.26)	註9
現金流量	現金流量比率(%)	(0.6)	(1.27)	5.91	(3.61)	(12.26)	註10
	現金流量允當比率(%)	545.18	18,207.46	5,370.85	7.77	(29.69)	註11
	現金再投資比率(%)	(0.38)	(0.93)	2.03	(7.34)	(8.44)	
槓桿度	營運槓桿度	5.88	14.71	11.75	12.33	11.33	
	財務槓桿度	(1.05)	(0.26)	(2.12)	(15.67)	(1.54)	註12

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112年稅前淨利減少，使得利息保障倍數下降。

註2：因112年應付款項減少，使得應付款項週轉率上升。

註3：因112年銷貨淨額減少，使得不動產、廠房及設備週轉率下降。

註4：因112年銷貨淨額減少，使得總資產週轉率下降。

註5：因112年稅後淨利減少，使得資產報酬率下降。

註6：因112年稅後淨利減少，使得權益報酬率下降。

註7：因112年稅前淨利減少，使得稅前純益占實收資本比率下降。

註8：因112年稅後淨利減少，使得純益率下降。

註9：因112年稅後淨利減少，使得每股盈餘減少。

註10：因112年稅前淨利減少，使得現金流量比率下降。

註11：因112年稅前淨利減少，使得現金流量允當比率下降。

註12：因112年營業利益減少，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。

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綜合損益表之會計科目，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	112年度		111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	3,384,225	16.00	5,374,819	21.43	(1,990,594)	(37.04)	主係112年度支付新船購船款及償還銀行借款，致使現金及約當現金相對減少。
不動產、廠房及設備	16,489,518	77.97	18,846,015	75.13	(2,356,497)	(12.50)	主係112年度處分五艘船舶設備所致。
預付設備款	232,416	1.10	9,288	0.04	223,128	2402.33	主係112年度訂購新船造成預付設備款增加所致。
其他應付款項－關係人	66,675	0.32	308,748	1.23	(242,073)	(78.40)	主係112年度關係人借款減少所致。
一年或一營業週期內到期長期借款	3,597,222	17.01	4,288,433	17.10	(691,211)	(16.12)	主係112年一年或一營業週期內到期長期借款減少所致。
長期借款	5,055,984	23.91	7,749,697	30.90	(2,693,713)	(34.76)	主係112年度陸續償還銀行借款，致使長期借款相對減少。
特別盈餘公積	43,174	0.20	1,143,072	4.56	(1,099,898)	(96.22)	主係112年度因前期國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少，致提列特別盈餘公積金額減少所致。
租賃收入	3,225,739	93.20	6,470,523	96.35	(3,244,784)	(50.15)	主係112年度因國際政經局勢不穩定，全球經濟衰退隱憂阻礙成長動能，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加所致，致使租賃收入相對減少。
營業收入淨額	3,461,132	100.00	6,715,813	100.00	(3,254,681)	(48.46)	主係112年整體運價下跌，營業收入減少所致。
營業毛利	136,087	3.93	3,170,529	47.21	(3,034,442)	(95.71)	主係112年度航運市場走勢疲軟，整體平均船價及船舶租金相較前一年下滑，再加上環保法規生效，老舊船舶必須面臨降速或改裝而負擔更多的營運成本，進而壓縮毛利所致。
營業淨(損)利	(167,208)	(4.83)	2,828,743	42.12	(2,995,951)	(105.91)	主係112年度國際政經局勢不穩定，增加船舶周轉天數，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加，加上本公司散裝船舶運力供應不足，使營業利益皆較去年同期大幅減少所致。
外幣兌換利益(損失)	23,690	0.68	(201,815)	(3.01)	225,505	(111.74)	主係112年度持有較多外幣金融負債，故美元對台幣匯率貶值產生淨

會計科目	112年度		111年度		增減變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
							外幣兌換利益。
繼續營業部門稅前淨(損)利	(493,606)	(14.26)	2,430,997	36.20	(2,924,603)	(120.30)	主係112年整體運價下跌，營運狀況不如預期，致使繼續營業部門稅前淨利減少。
所得稅費用	78,282	2.26	497,025	7.40	(418,743)	(84.25)	主係112年整體運價下跌，營運狀況不如預期，致使所得稅費用減少。
本期淨(損)利	(571,888)	(16.52)	1,933,972	28.80	(2,505,860)	(129.57)	主係112年度國際政經局勢不穩定，增加船舶周轉天數，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加，加上本公司散裝船舶運力供應不足，使本期淨利大幅減少所致。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(19,112)	(0.55)	1,099,899	16.38	(1,119,011)	(101.74)	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
本期其他綜合損益	(20,497)	(0.59)	1,101,739	16.41	(1,122,236)	(101.86)	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
本期綜合損益總額	(592,385)	(17.12)	3,035,711	45.20	(3,628,096)	(119.51)	主係112年度國際政經局勢不穩定，增加船舶周轉天數，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加，加上本公司散裝船舶運力供應不足，使營業利益大幅減少所致。

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	112年度		111年度		增減變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
預付投資款	0	0.00	767,340	5.49	(767,340)	(100.00)	主係111年度預付DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA增資款項所致。
其他應付款項－關係人	2,178,078	15.63	1,894,261	13.55	283,817	14.98	主係112年度關係人借款減少所致。
一年或一營業週期內到期長期借款	120,000	0.86	294,666	2.11	(174,666)	(59.28)	主係112年一年或一營業週期內到期長期借款減少所致。
長期借款	300,000	2.15	141,278	1.01	158,722	112.35	主係112年長期借款增加所致。
遞延所得稅負債	716,018	5.14	869,436	6.22	(153,418)	(17.65)	主要係111年度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。
法定盈餘公積	460,228	3.30	257,180	1.84	203,048	78.95	主係112年度提撥111年度法定盈餘公積增加所致。
特別盈餘公積	43,174	0.31	1,143,072	8.17	(1,099,898)	(96.22)	主係112年整體運價下跌，營運狀況不如預期，使得特別盈餘公積減少所致。
外幣兌換利益(損失)	17,691	10.40	(180,996)	(85.56)	198,687	(109.77)	主係112年度持有較多外幣金融負債，故美元對台幣匯率貶值產生淨外幣兌換利益。
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(438,426)	(257.62)	2,680,836	1267.30	(3,119,262)	(116.35)	主係112年整體運價下跌，認列轉投資公司損失所致。
繼續營業部門稅前(淨損)淨利	(397,718)	(233.70)	2,525,667	1193.95	(2,923,385)	(115.75)	主係112年整體運價下跌，營運狀況不如預期，致使繼續營業部門稅前淨利減少。
所得稅費用	78,282	46.00	497,025	234.96	(418,743)	(84.25)	主係112年整體運價下跌，營運狀況不如預期，致使所得稅費用減少。
本期(淨損)淨利	(476,000)	(279.70)	2,028,642	958.99	(2,504,642)	(123.46)	主係112年度國際政經局勢不穩定，增加船舶周轉天數，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加，加上本公司散裝船舶運力供應不足，使本期淨利大幅減少所致。
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(19,112)	(11.23)	1,099,899	519.95	(1,119,011)	(101.74)	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
本期其他綜合損益	(20,497)	(12.04)	1,101,739	520.82	(1,122,236)	(101.86)	主係受匯率變動致累積換算調整數變動所致。
本期綜合損益總額	(496,497)	(291.74)	3,130,381	1479.81	(3,626,878)	(115.86)	主係112年度國際政經局勢不穩定，增加船舶

會計科目	年度	112年度		111年度		增減變動		說明
		金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
								周轉天數，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加，加上本公司散裝船舶運力供應不足，使營業利益大幅減少所致。

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

1.111 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。

2.112 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。

3.113 年第三季合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

(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

1.111 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件六。

2.112 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件七。

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

三、財務概況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	112年度	111年度	差異	
				金額	%
流動資產		4,122,457	6,080,628	(1,958,171)	(32.20)
不動產、廠房及設備		16,489,518	18,846,015	(2,356,497)	(12.50)
無形資產		—	—	—	—
其他資產		535,851	156,388	379,463	242.64
資產總額		21,147,826	25,083,031	(3,935,205)	(15.69)
流動負債		5,185,579	6,263,321	(1,077,742)	(17.21)
非流動負債		6,258,445	8,619,829	(2,361,384)	(27.39)
負債總額		11,444,024	14,883,150	(3,439,126)	(23.11)
股本		3,892,716	3,692,671	200,045	5.42
資本公積		3,267,784	3,044,890	222,894	7.32
保留盈餘		2,385,454	3,431,575	(1,046,121)	(30.49)
其他權益		(62,286)	(43,174)	(19,112)	44.27
歸屬於母公司業主之權益		9,483,668	10,125,962	(642,294)	(6.34)
非控制權益		220,134	73,919	146,215	197.80
股東權益總額		9,703,802	10,199,881	(496,079)	(4.86)

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:主係因約當現金減少所致。
- (2) 其他資產:主係因預付設備款及其他金融資產-非流動增加所致。
- (3) 非流動負債:112年長期借款減少所致。
- (4) 負債總額:主係因一年或一營業週期內到期長期借款及長期借款減少所致。
- (5) 保留盈餘：主係因特別盈餘公積減少所致。
- (6) 其他權益:主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (7) 非控制權益：主係因112年轉投資公司現金增資所致。

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	112年度	111年度	差異	
				金額	%
營業收入總額		3,461,132	6,715,813	(3,254,681)	(48.46)
營業毛利(損)		136,087	3,170,529	(3,034,442)	(95.71)
營業淨利(損)		(167,208)	2,828,743	(2,995,951)	(105.91)
營業外收入及支出		(326,398)	(397,746)	71,348	(17.94)
稅前淨利(損)		(493,606)	2,430,997	(2,924,603)	(120.30)
本期淨利(損)		(571,888)	1,933,972	(2,505,860)	(129.57)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(20,497)	1,101,739	(1,122,236)	(101.86)
本期綜合損益總額		(592,385)	3,035,711	(3,628,096)	(119.51)
淨利(損)歸屬於母公司業主		(476,000)	2,028,642	(2,504,642)	(123.46)
淨利(損)歸屬於非控制權益		(95,888)	(94,670)	(1,218)	1.29
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(496,497)	3,130,381	(3,626,878)	(115.86)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(95,888)	(94,670)	(1,218)	1.29
每股盈餘(虧損)(元)		(1.26)	6.08	(7.34)	(120.72)

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 112 年整體運價下跌，營業收入減少所致。
- (2) 營業毛(損)利：主係 112 年營業收入減少所致。
- (3) 營業淨(損)利：主係 112 年營業收入減少所致。
- (4) 稅前淨利(損)：主係 112 年營業收入減少所致。
- (5) 本期淨利(損)：主係 112 年營業收入減少所致。
- (6) 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。
- (7) 本期綜合損益總額：主係 112 年營業收入減少所致。
- (8) 淨利(損)歸屬於母公司業主：主係 112 年營業收入減少所致。
- (9) 綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係 112 年營業收入減少所致。
- (10) 每股盈餘(虧損)(元)：主係 112 年營業收入減少所致。

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：新臺幣仟元；%

項目	112年度	111年度	變動差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流量	411,600	3,796,678	(3,385,078)	(89.16)
投資活動之淨現金流量	578,844	(58,403)	637,247	(1,091.12)
籌資活動之淨現金流量	(2,987,457)	(3,943,394)	955,937	(24.24)
1.營業活動淨現金流入增加，主因112年營業收入減少，使得本期營業活動之淨現金流入411,600仟元。				
2.投資活動淨現金流入增加，主因112年處分不動產、廠房及設備增加，使得本期投資活動之淨現金流入578,844仟元。				
3.籌資活動淨現金流出減少，主因112年償還長期借款減少及發行公司債，使得本期籌資活動之淨現金流出2,987,457仟元。				

2.流動性不足之改善計畫

無此情形，故不適用。

3.未來一年(113年)現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

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
3,384,225	(369,414)	(1,513,082)	1,501,729	—	發行轉換公司 債
1.未來一年度現金流量變動情形分析： (1)非融資性收入：主要係預估由營業活動產生之現金流出。 (2)非融資性支出：主要係預估由營業活動產生之現金流出。 (3)來自融資淨現金流量：主要係預估償還借款及購置船舶設備，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： 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發行轉換公司債因應。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因

航運：

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。

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。國門開放後，112年下半年國旅市場受到衝擊，在房價不變下，致使營收減少，唯綠舞第二品牌「黑 RURU CAFE」營收穩定成長。但觀光產業缺工及市場通膨影響下，經營成本亦相對提升。

(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。國門開放後，雖對國旅市場衝擊，但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。

2.未來一年投資計畫：

本公司長期與日本造船廠合作，針對省油新型設計或市場運力欠缺船型皆有密切討論，務必於最佳時機以最競爭之價格投資最新型船舶，以便為股東實現最大利益。一一二年度新簽建造 3 艘 Ultramax 環保節能新造船，預計一一三年起每年交付一艘。

(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
110	無	無
111	無	無
112	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：請參閱附件十七。

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：

(一)競價拍賣禁投標聲明書：請參閱附件十二。

(二)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，請參閱附件十六。

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(112年度)，董事會開會共計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	112.6.28新任
董事	陳火財	3	0	100	舊任
董事	郭震宇	6	1	86	112.6.28連任
董事	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍昕瑩	4	0	100	112.6.28新任
獨立董事	林坡圳	3	0	100	舊任
獨立董事	張騷昌	3	0	100	舊任
獨立董事	陳柏仲	3	0	100	舊任
獨立董事	張倉耀	4	0	100	112.6.28新任
獨立董事	丁雲凱	4	0	100	112.6.28新任
獨立董事	周正信	4	0	100	112.6.28新任
獨立董事	單庶君	4	0	100	112.6.28新任

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(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
112.02.23	報告事項： 財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 111年12月22日及112年2月10日董事會通過議案。 稽核室報告：近期查核股務、投資之保管、質押及盤點、審計委員會運作之管理等作業，並無重大缺失。 其他重要報告事項： 一、依據本公司「董事會績效評估辦法」規定，於112年第一季將111年度董事會內部及外部績效評估結果提報董事會。 二、本公司111年度投入公益捐贈總金額為新臺幣1,183,458元。 三、本公司111年度ESG執行成果及112年度預計執行項目報告。	洽全體出席董事知悉。	無

	<p>討論事項：</p> <p>1、本公司111年度財務報表及合併財務報表，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請112年股東常會承認。	無
	2、審查本公司簽證會計師112年審計服務公費及獨立性，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、擬就本公司預先核准簽證會計師事務所進行非確信服務政策之一般性原則，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、擬變更本公司111年度現金增資發行新股之計劃內容，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA盈餘分配，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司全資孫公司向兆豐國際商業銀行申請變更船舶借款授信條件案補充說明，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
112.03.30	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 112年2月23日董事會通過議案。</p> <p>稽核室報告：近期查核電子計算機處理作業循環，發現 111年未演練資料備份回存測試，已於112/2/15完成備份資料回存測試，並排定8月再次進行資料回存測試。</p> <p>其他重要報告事項：</p> <p>一、提報母公司之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。</p> <p>二、提報子公司之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。</p> <p>三、子公司綠舞觀光飯店股份有限公司財務業務報告。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、修訂本公司「公司治理實務守則」，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111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111年年報。	無
	4、擬追加本公司預先核准簽證會計師事務所進行非確信服務項目暨獨立性評估，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司擬辦理112年度現金增資發行普通股暨發行國內第六次有擔保轉換公司債，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，有關國內第六次有擔保轉換公司債發行情形提請112年股東常會報告。	無
	6、本公司經理人111年度績效考核，提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、依據本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定，擬發放董事長及經理人112年度端午、中秋節獎金，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
	8、本公司111年度董事酬勞及員工酬勞分派情形，提請 討論。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請112年股東常會報告。	無
	9、審議個別董事及經理人111年度董事酬勞及員工酬勞，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
	10、本公司111年度給付董事酬金情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請112年股東常會報告。	無
	11、本公司111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112年股東常會報告。	無

	12、本公司111年度盈餘分配，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請112年股東常會報告及承認。	無
	13、本公司董事全面改選，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請112年股東常會改選。	無
	14、擬解除新任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112年股東常會討論。	無
	15、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112年股東常會討論。	無
	16、擬訂本公司召開 112年股東常會之日期、地點、方式 及相關事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	臨時動議：本公司所認養「屏東霧台原鄉孩子的秘密基地」111年度成果報告。	洽全體出席董事知悉。	無
112.05.05	報告事項： 財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A.PANAMA 112年3月30日董事會通過議案。 稽核室報告：近期查核董事會議事運作之管理、一般費用 報支及採購與付款循環作業，並無重大缺失。 其他重要報告事項：提報「母公司」及調整「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司向陽信銀行南京分行申請擔保保證額度事宜，提請追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司全資孫公司向兆豐國際商業銀行申請變更船舶借款授信條件，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112年第一季合併財務報表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、審查受理本公司股東所提之112年董事（含獨立董事）候選人名單，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、解除新任董事競業禁止之限制，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，提請112年股東常會討論。	無
	6、112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。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、擬發放經理人考績獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
112.07.11	報告事項： 財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 112年5月5日及112年5月26日董事會通過議案。 稽核室報告：近期查核租賃船舶、運務處理、借款、營業外收支等作業，並無重大缺失。 其他重要報告事項： 一、提報「母公司」及「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。 二、本公司111年度永續報告書(2022 Sustainability Report)已編製完竣，並於112年6月30日完成	洽全體出席董事知悉。	無

	<p>申報。</p> <p>三、本公司設置資訊安全專責主管，自112年7月3日起指派資訊室襄理余慧娟小姐擔任之。</p>		
	<p>討論事項：</p> <p>1、選任董事長，提請 討論案。</p>	經全體出席董事同意推選羅盤投資股份有限公司代表人藍心琪擔任董事長。	無
	2、本公司擬向台灣銀行民生分行申請短期借款額度，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
	4、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額度，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司替全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA之申請信用額度，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
	6、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
	7、本公司經理人職務晉升，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、本公司擬委任第五屆薪資報酬委員會委員，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
112.08.10	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 112年7月11日董事會通過議案。</p> <p>稽核室報告：近期查核負債承諾及或有事項之管理、應收帳款、信用、財務報表編製流程之管理等作業，並無重大缺失。</p> <p>其他重要報告事項：資訊安全治理之於董事會管理層面之內容與112年度社交工程演練結果報告。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、本公司112年第二季合併財務報表，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、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
	3、本公司全資子公司FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA減資，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、擬訂定113年度「預算編訂進度表」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、修訂本公司「審計委員會組織規程」，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無異議通過。	無
	7、修訂本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、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
	9、審議本公司董事長調薪，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
112.11.02	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：一、全資子公司FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA 112年8月10日和全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 112年9月6日、112年9月20日及112年10月19日董事會通過</p>	洽全體出席董事知悉。	無

	<p>議案。</p> <p>二、112年度現金增資發行普通股暨發行國內第六次有擔保轉換公司債之執行情形。</p> <p>稽核室報告：近期查核防範內線交易之管理、出納現金收支等作業，並無重大缺失。</p> <p>其他重要報告事項：提報「母公司」及「子公司」之溫室氣體盤查及查證時程規劃，並將執行進度按季提報董事會控管。</p>		
	<p>討論事項：</p> <p>1、擬訂定本公司「風險管理政策及程序」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>2、本公司112年第三季合併財務報表，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>3、本公司參與原持有投資安能聚綠能股份有限公司112年現金增資，提請 追認案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>4、本公司原持有投資參與現金增資認股，提請 追認案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>5、本公司擬計劃增購三至四艘新船，以汰舊換新輕齡化四維船隊，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>6、擬訂定本公司「智慧財產權管理作業辦法」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
112.12.19	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 112年11月2日董事會通過議案。</p> <p>稽核室報告：近期查核投資之保管及質押、投資盤點、職務授權及代理人制度之執行等作業，並無重大缺失。</p> <p>其他重要報告事項：</p> <p>一、112年度誠信經營運作與執行情形。</p> <p>二、112年度風險管理運作情形報告。</p> <p>三、112年度智慧財產權管理計畫及執行情形。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、修訂本公司「內部控制制度」、「各部門職務授權表」、「內部稽核制度」內容，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>2、提報本公司113年度內部稽核計劃，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>3、擬廢除本公司「與特定公司及集團企業間財務業務往來作業辦法」後，訂定「關係人相互間財務業務相關作業規範」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>4、擬修訂本公司「對子公司監理作業辦法」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>5、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。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>6、擬參與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司現金增資，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>7、本公司113年度財務預算暨營運計畫書編制業已完成，提請 審核案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>8、擬修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>9、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。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>10、審議董事長及經理人112年度年終獎金，提請 討論案。</p>	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
	<p>11、本公司董事長及經理人調薪，調增每人每月伙食費為新臺幣3,000元，提請 討論案。</p>	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

(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30日發放董事長及經理人112年度端午、中秋節獎金案。	藍心琪	因兼任總經理，討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
3月30日審議個別董事及經理人111年度董事酬勞及員工酬勞案。	藍心琪、陳火財、郭震宇、林坡圳、陳柏仲、張騷昌	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
5月5日解除新任董事競業禁止之限制案。	藍心琪	討論及表決自身相關議案時進行利益迴避不參與討論及表決。
7月11日委任第五屆薪資報酬委員會委員案。	周正信、單庶君	討論及表決自身相關議案時進行利益迴避不參與討論及表決。
8月10日審議本公司董事長調薪案。	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。
12月19日審議董事長及經理人112年度年終獎金案。	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，利益迴避不參與討論及表決。
12月19日本公司董事長及經理人調薪，調增每人每月伙食費為新臺幣3,000元案。	藍心琪、藍昕瑩	董事長藍心琪小姐因不得討論與自身利益相關之議案、董事藍昕瑩小姐因與藍心琪小姐為二親等關係，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)
每三年執行一次	111年1月1日至 111年12月31日	董事會績效評估	委任外部專業機構-社團法人臺灣誠正經營學會於111年11至12月間，針對整體董事會以問卷及實地訪談之方式評估	董事會專業職能、董事會決策效能、董事會對內部控制之重視程度與監督，以及董事會對永續經營之態度
每年執行一次	112年1月1日至 112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

	112年1月1日至 112年12月31日	二、個別董事成員 績效評估	董事成員自評	2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制 二、個別董事成員績效評估：
	112年1月1日至 112年12月31日	三、功能性委員會(審計委員會) 績效評估	董事會內部自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 三、功能性委員會(審計委員會) 績效評估：
	112年1月1日至 112年12月31日	四、功能性委員會(薪資報酬委員會) 績效評估	董事會內部自評	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 四、功能性委員會(薪資報酬委員會) 績效評估：

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112年1月1日至112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111年11月10日修訂「董事會績效評估辦法」，規定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；每三年辦理一次外部績效評估。本公司於113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113年3月26日提報董事會。

有關本公司112年度功能性委員會(審計委員會)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：滿分5分，平均得分5分，委員皆給予肯定之評價。
 - 2.功能性委員會職責認知：滿分5分，平均得分4.6分，委員皆給予肯定之評價。
 - 3.提升功能性委員會決策品質：滿分5分，平均得分5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：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：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：4位委員皆給予肯定之評價。

本公司112年度功能性委員會(薪資報酬委員會)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：滿分5分，平均得分5分，委員皆給予肯定之評價。
 - 2.功能性委員會職責認知：滿分5分，平均得分4.8分，委員皆給予肯定之評價。
 - 3.提升功能性委員會決策品質：滿分5分，平均得分5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：滿分5分，平均得分4.67分，委員皆給予肯定之評價。
 - 5.內部控制：平均分數不適用。
- 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(112年度)，審計委員會開會共計7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	3	0	100	舊任
獨立董事	張駿昌	3	0	100	舊任
獨立董事	陳柏仲	3	0	100	舊任
獨立董事	張倉耀	4	0	100	112.6.28 新任
獨立董事	丁雲凱	4	0	100	112.6.28 新任
獨立董事	周正信	4	0	100	112.6.28 新任
獨立董事	單庶君	4	0	100	112.6.28 新任

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
112.02.22 (2/18) 112年第1次	1、本公司111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
	2、審查本公司簽證會計師112年審計服務公費及獨立性，提請 討論案。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	V	無
	3、擬就本公司預先核准簽證會計師事務所進行非確信服務政策之一般性原則，提請 討論案。	經主席徵詢全體 出席委員無異議 通過。	V	無
	4、擬變更本公司111年度現金增資發行新股之計劃內容，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。				
112.03.30 (2/19) 112年第2次	1、本公司111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
	2、擬追加本公司預先核准簽證會計師事務所進行非確信服務項目暨獨立性評估，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111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

	4、本公司111年度盈餘分配，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	5、本公司擬辦理112年度現金增資發行普通股暨發行國內第六次有擔保轉換公司債，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。			
112.05.05 (2/20) 112年第3次	1、本公司112年第一季合併財務報表，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
112.07.11 (3/1) 112年第4次	1、本公司替全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 之申請信用額度案，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。			
112.08.10 (3/2) 112年第5次	1、本公司112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
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
112.11.02 (3/3) 112年第6次	1、擬訂定本公司「風險管理政策及程序」，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112年第三季合併財務報表，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、本公司擬計劃增購三至四艘新船，以汰舊換新輕齡化四維船隊，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。			
112.12.19 (3/4) 112年第7次	1、修訂本公司「內部控制制度」、「各部門職務授權表」、「內部稽核制度」內容，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、提報本公司113年度內部稽核計劃，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、擬修訂本公司「對子公司監理作業辦法」，提請討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	4、擬參與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司現金增資，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. 內部稽核主管定期電郵每月完成的稽核報告電子檔予獨立董事核閱，112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113年2月22日列席審計委員會與獨立董事溝通112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/公司治理架構/獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形。

(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『關係人相互間財務業務相關作業規範』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>(一) 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111年11月10日修訂並經董事會決議通過後實施。</p> <p>2. 本公司之(1)董事會績效評估範圍及方式(2)評估指標及評分標準：參閱(一)董事會運作情形(2)董事會評鑑執行情形</p> <p>3. 評估結果運用： 本公司董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。</p>	<p>(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	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是		<p>(四) 本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性，再將評估結果提報董事會，且簽證會計師亦已就受託查核作業出具獨立性聲明書；112年度財務及稅務簽證會計師之獨立性聲明書業經112年2月23日董事會決議通過。113年取得會計師事務所提供之審計品質指標(AQIs)資訊，並依據主管機關發布之「審計委員會解讀審計品質指標 (AQI)指引」，評估會計師事務所及查核團隊之審計品質，經113年3月26日審計委員會決議通過後，並提報 113年3月26日董事會決議通過。</p> <p>評估機制如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 確認本公司之簽證會計師與公司及董事均非關係人。 2. 遵守公司治理實務守則規定辦理簽證會計師之輪替。 3. 依照美國沙賓法案規定，簽證會計師事務所於年度簽證及其他各案件委任前，均需取得審計委員會的事先核准。 4. 定期取得會計師出具之獨立聲明書。 	(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>5.取得會計師事務所提供之 13 項審計品質指標(AQIs)資訊，並依據主管機關發布之「審計委員會解讀審計品質指標 (AQI) 指引」，評估會計師事務所及查核團隊之審計品質。</p> <p>評估結果如下：</p> <p>1.簽證會計師與本公司間之獨立性符合中華民國會計師法、會計師職業道德規範、美國 SEC 及 PCAOB 等相關規定。</p> <p>2.本公司未連續五年委任同一會計師簽證。</p>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜製作董事會及股東會議事錄等)?	是		<p>本公司於 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、向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果、辦理董事異動相關事宜、其他依公司章程或契約所訂定之事項等。</p> <p>公司治理主管進修情形：詳見備註(1)。</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-利害關係人專區，載明各類利害關係人之聯絡管道、關注議題、溝通管道與溝通頻率。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。本公司於各年度出版永續報告書後，定期向董事會報告與各利害關係人溝通情形，一年至少一次。 此外，公司業已於112年6月30日自願申報「2022年永續報告書」，並於112年7月11日董事會報告永續發展推動情形，其中包含與各利害關係人溝通情形。	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，業務部經理擔任代理發言人。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；第一、二、三季財務報告於每季結束後45日內公告並申報；每月10日前公告並申報前一個月之合併營收。	
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：</p> <p>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。112年共實施2次供應商評估，評鑑之供應商共計89家，皆合格通過，未發生需終止合作關係廠商。此外，未有發現主要供應商發生強迫勞動與使用童工之事件。</p> <p>2. 本公司網站設有聯絡我們專頁，提供各種多元溝通管道，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>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 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>(三) 董事及獨立董事進修之情形： 詳見備註(2)。；此外亦公開於公司網站-董事會運作頁面。</p> <p>(四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司經營團隊隨時注意、控管各項風險，各部門並就其相關之工作範圍，採取因應措施，其中包括財務部門負責經濟、財務等風險管理，業務部門負責信用、市場等風險管理，海勤、風管及海務部門負責船員、船舶安全等風險管理。目前公司各部門皆隨時注意並執行所屬風險評估與管理。此外，亦公開於公司網站-風險管理頁面。</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 壹、公司概況/三、公司組織/(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金/(5)未來風險之關聯性</p>	<p>(三) 無重大差異</p> <p>(四) 無重大差異</p> <p>(五) 無重大差異</p> <p>(六) 無重大差異</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。				

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>113年發布之第十屆公司治理評鑑結果，本公司獲上市組排名前5%成績，針對最近年度之評鑑結果，本公司提出已改善/應加強等措 施說明，本公司已於112年成立風險管理小組，並訂定風險管理政策及程序，未來將進行內部評估，研議設置風險委員會或永續發 展委員會等法定以外之功能性委員會。</p> <p>未來本公司仍將持續強化公司治理相關事項與措施。</p>				

備註：

(1) 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	110.04.07	112.04.27	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心	上市櫃公司永續發展行動方案宣導會	3
			112.06.02	臺灣證券交易所	112年度防範內線交易宣導會	3
			112.07.04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			112.08.01	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與 ESG 之企業風險管理新思維	3

說明：依據「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第二十四條規定：公司治理主管之專業進修，每年應至少進修十二小時。

(2) 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
董事長	藍心琪	112.06.28	112.04.27	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心	上市櫃公司永續發展行動方案宣導會	3
			112.05.24	台灣董事學會	SAP NOW Taiwan 永續實踐.贏向未來	3
			112.06.02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年度防範內線交易宣導會	3
			112.08.31	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與ESG之企業風險管理新思維	3
董事	郭震宇	112.06.28	112.07.04	臺灣證券交易所及國泰金控	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3
			112.08.31	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與ESG之企業風險管理新思維	3
董事	藍昕瑩	112.06.28	112.08.31	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與ESG之企業風險管理新思維	3

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
			112.09.04	金融監督管理委員會	第十四屆臺北公司治理論壇	6
			112.10.13	臺灣證券交易所	112年度防範內線交易宣導會	3
			112.12.08	臺灣證券交易所	112年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
獨立董事	周正信	112.06.28	112.07.04	臺灣證券交易所及國泰金控	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			112.08.31	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與ESG之企業風險管理新思維	3
			112.09.04	金融監督管理委員會	第十四屆臺北公司治理論壇	6
			112.10.13	臺灣證券交易所	112年度防範內線交易宣導會	3
			112.11.01	財團法人臺灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3
			112.11.03	臺灣期貨交易所	上市櫃公司-洞悉衍生性金融市場，邁向企業永續研討會	3
			112.11.03	臺灣期貨交易所	上市櫃公司-洞悉衍生性金融市場，邁向企業永續研討會	3
獨立董事	丁雲凱	112.06.28	112.07.04	臺灣證券交易所及國泰金控	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			112.08.31	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與ESG之企業風險管理新思維	3
			112.10.13	臺灣證券交易所	112年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	張倉耀	112.06.28	112.07.04	臺灣證券交易所及國泰金控	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			112.09.23	臺灣證券交易所	永續發展實務研討會	3
			112.11.03	財團法人臺灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3
獨立董事	單庶君	112.06.28	112.07.04	臺灣證券交易所及國泰金控	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			112.08.31	社團法人中華公司治理協會	整合策略發展與ESG之企業風險管理新思維	3
			112.09.04	金融監督管理委員會	第十四屆臺北公司治理論壇	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

身分別	姓名	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
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。	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。	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。	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。	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。	0
召集人	周正信		臺北工業專科學校礦冶工程科，擅於航運、教育、企業管理及公司治理等資深經驗。	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。	0
委員	單庶君		美國紐約市立大學柏魯克分校財務碩士、臺灣大學EMBA財務金融組畢業，為閎博科技有限公司集團財務長。具備專業的金融投資管理相關經驗，同時具有企業財務營運策略管理能力。	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。	1
委員	陳建廷		國立台灣大學電機系、國立台灣大學商研所，現職為加百裕工業董事。精通產業分析與投資策略。	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。	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：112年7月11日至115年6月27日，最近年度(112年度)，薪資報酬委員會開會共計 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	2	0	100	舊任
委員	張騷昌	2	0	100	舊任
委員	陳柏仲	2	0	100	舊任
召集人	周正信	2	0	100	112/7/11新任
委員	單庶君	2	0	100	112/7/11新任
委員	陳建廷	2	0	100	112/7/11新任

其他應記載事項：

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

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。

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

推動項目	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？	是		<p>由行政管理部負責統籌永續發展相關專案，設置跨部門成員組成之「企業社會責任推動小組」，由董事長擔任召集人，依相關法規與國際趨勢要求，統籌企業營運相關之環境、社會及公司治理議題。並依據相關議題設置相關工作小組，以推動各項永續行動專案、資訊報導與揭露、永續外部評鑑等事宜。</p> <p>四維航業在每年永續報告書定稿後，定期向董事會報告執行成果與未來計畫（如永續發展各項專案及策略之調整），每年至少一年一次；在溫室氣體盤查相關規劃與執行狀況，亦按季提報董事會，以落實監督職責。本公司已於112年2月23日及7月11日董事會報告永續發展策略目標與推動情形。</p> <p>董事會定期聽取經營團隊之報告，必要時將討論包含ESG等策略議題與關鍵重大事件，評估經濟、環境、社會之衝擊，並在需要時督導經營團隊進行調整。如有必要，各議案之權責單位，將於下次董事會中進行追蹤事項報告。112年度四維航業提報董事會ESG相關議案詳見董事會運作情形或參閱永續報告書資訊。</p>	無重大差異
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	是		本公司永續報告書之重大性原則，依循GRI通用準則 2021 版重大主題揭露原則 (GRI 3:	無重大差異

推動項目	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	
相關風險管理政策或策略？			<p>Material Topics 2021)及歐盟提出之雙重重大性原則(Double Materiality),評估公司經濟活動對外部經濟、環境、人(權)所造成的實際或潛在衝擊程度,進一步確認重大主題,並訂定相關策略。</p> <p>董事會為本公司永續發展及風險管理議案最高指導單位,112年推動導入風險管理專案,設置專責的「風險管理小組」,112年11月2日經審計委員會及董事會通過「風險管理政策與程序」,以系統化的方式,全面掌握、整合各項風險管理議題,包含參考國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)發布之氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD)建議,納入氣候風險。並針對風險鑑別之前十大風險,提出風險管理措施,以強化公司風險管理效能,使高風險項目控制在可接受範圍以實現企業目標。112年度風險管理運作情形報告已於112年12月19日提報審計委員會及董事會。</p> <p>本揭露資料涵蓋本公司於112年1月1日至112年12月31日間在主要據點之永續發展績效表現。基於營運本業的攸關性與重大主題的影響程度,風險評估邊界以母公司及船舶營運子孫公司為主。環境、社會及公司治理議題之風險</p>	

推動項目	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										
			評估，彙整如下表： 環境面 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">重大主題</th> <th style="width: 25%;">前十大風險</th> <th style="width: 50%;">具體行動</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>氣候變遷 管理</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ● 環境風險 ● 監管與法遵 </td> <td> 1. 啟動ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，溫室氣體盤查計畫按季提報董事會進行監督管理 2. 辦理教育訓練，提升推動員工相關知能，以充分了解聯合國氣候變化綱要公約、歐盟排放交易體系等國際法規要求 3. 船隊採用StormGeo s-Insight系統以監控船舶碳強度指標 4. 導入企業風險管理機制 (Enterprise Risk Management, ERM)，其中亦整合氣候變遷相關風險 </td> </tr> <tr> <td>溫室氣體</td> <td></td> <td>1. 除降低船舶溫室氣體</td> </tr> </tbody> </table>	重大主題	前十大風險	具體行動	氣候變遷 管理	<ul style="list-style-type: none"> ● 環境風險 ● 監管與法遵 	1. 啟動ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，溫室氣體盤查計畫按季提報董事會進行監督管理 2. 辦理教育訓練，提升推動員工相關知能，以充分了解聯合國氣候變化綱要公約、歐盟排放交易體系等國際法規要求 3. 船隊採用StormGeo s-Insight系統以監控船舶碳強度指標 4. 導入企業風險管理機制 (Enterprise Risk Management, ERM)，其中亦整合氣候變遷相關風險	溫室氣體		1. 除降低船舶溫室氣體	
重大主題	前十大風險	具體行動											
氣候變遷 管理	<ul style="list-style-type: none"> ● 環境風險 ● 監管與法遵 	1. 啟動ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，溫室氣體盤查計畫按季提報董事會進行監督管理 2. 辦理教育訓練，提升推動員工相關知能，以充分了解聯合國氣候變化綱要公約、歐盟排放交易體系等國際法規要求 3. 船隊採用StormGeo s-Insight系統以監控船舶碳強度指標 4. 導入企業風險管理機制 (Enterprise Risk Management, ERM)，其中亦整合氣候變遷相關風險											
溫室氣體		1. 除降低船舶溫室氣體											

推動項目	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	
			排放與能 源管理	<p>排放量，以符合各現成船能源效率船舶指數的要求外，每年對船舶CII進行驗證並取得證書，並提高CII評級</p> <p>2.船舶進出各港區時減速，降低溫室氣體排放量及改善港區空氣污染</p> <p>3.在船殼防污底系統導入使用有機矽基型防污漆或高效能油漆，降低航行阻力，可增加燃油效能並保護海洋生物多樣性</p> <p>4.延續前年度汰換總公司辦公室空調冰水主機後，全面更換豎百葉窗簾為防火隔熱捲簾，並加設吸頂式循環扇，以有效降低外購電力用量</p> <p>5.為降低公務車溫室氣</p>

推動項目	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							
			體排放量，逐步汰換 汽油車，與前年度相 比減少約29.71%二氧 化碳當量							
			社會面							
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>前十大風險</th> <th>具體行動</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>職業安全 與衛生</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ●業務持續性 與事故及危 機處理 ●監管與法遵 </td> <td> <ol style="list-style-type: none"> 1.實施相關安全檢查、 檢討海事勞工公約在 船上的實踐情況、每 年派員登船進行內部 稽核 2.定期每月召開安全會 議，進行船上安全與 保全實踐之回顧、討 論當月份發生之意外 事故或傷亡，分析原 因和採取防止再次發 生之措施 3.實施勞工安全相關教 育訓練與宣導 4.確保工作和食宿場所 的安全衛生，並積極 保護員工身心健康 </td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	前十大風險	具體行動	職業安全 與衛生	<ul style="list-style-type: none"> ●業務持續性 與事故及危 機處理 ●監管與法遵 	<ol style="list-style-type: none"> 1.實施相關安全檢查、 檢討海事勞工公約在 船上的實踐情況、每 年派員登船進行內部 稽核 2.定期每月召開安全會 議，進行船上安全與 保全實踐之回顧、討 論當月份發生之意外 事故或傷亡，分析原 因和採取防止再次發 生之措施 3.實施勞工安全相關教 育訓練與宣導 4.確保工作和食宿場所 的安全衛生，並積極 保護員工身心健康 	
重大議題	前十大風險	具體行動								
職業安全 與衛生	<ul style="list-style-type: none"> ●業務持續性 與事故及危 機處理 ●監管與法遵 	<ol style="list-style-type: none"> 1.實施相關安全檢查、 檢討海事勞工公約在 船上的實踐情況、每 年派員登船進行內部 稽核 2.定期每月召開安全會 議，進行船上安全與 保全實踐之回顧、討 論當月份發生之意外 事故或傷亡，分析原 因和採取防止再次發 生之措施 3.實施勞工安全相關教 育訓練與宣導 4.確保工作和食宿場所 的安全衛生，並積極 保護員工身心健康 								

推動項目	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		
				5.安排部門主管及職員參加船舶管理相關課程，為船員傳達最新的職業安全衛生知識 6.全額補助部份海勤員工參加船舶相關的專業教育訓練 7.舉辦岸勤員工消防體驗活動，進行防火知識宣導、濃煙逃生體驗、滅火器使用、緩降逃生工具操作 8.辦理岸勤員工因人因性危害教育訓練	
			社會參與	未列於前十大風險，但針對當地社區風險及公司聲譽風險有進行評估	1.持續與快樂學習協會合作，認養屏東霧台基地 2.辦理2次淨灘活動
			治理面		
			重大議題	前十大風險	具體行動
經濟績效	●營運資金及流動性	1.出售老舊船舶及市場需求萎縮之船型			

推動項目	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		
			<ul style="list-style-type: none"> ●資產取得及處分 	2.加強船舶管理績效，減少營運損失 3.與同業策略性聯盟，在採購及維修成本上，創造規模經濟以降低成本	
			風險管理	涵蓋全部風險項目	成立風險管理小組，並依據通過訂定之「風險管理政策與程序」執行風險辨識、分析與評量，並對高風險議題，提出因應對策及管理措施，亦提報至審計委員會進行監督審查；董事會則依重大性原則，進行環境、社會、公司治理議題的監督、風險評估，以及訂定和檢討策略目標
			船舶安全	<ul style="list-style-type: none"> ●船舶檢查及評等 ●監管與法遵 	1.定期與不定期進行相關安全宣導 2.舉辦相關教育訓練及培訓 3.依據國際安全管理規則 (ISM Code)與本公

推動項目	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>司安全管理系統手冊 (SMS Manual) 規定船舶每月固定召開安全會議，針對會議議題綱要逐一討論並予以記錄</p> <p>4. 每季召開安全會議一次，檢討各部門和船上執行安全管理系統成果，並擬訂改善缺失之指導方針</p> <p>5. 實施內部稽核與外部稽核</p>
			<p>隱私權與 資訊安全</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 資訊安全與 個資保護 ● 監管與法遵 	<p>修訂本公司「資訊作業循環程序書」，並依據規範作業。除每年定期內部稽核室進行年度稽查之外，另外透過委任會計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。</p>

推動項目	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>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	是		<p>(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。在溫室氣體管理方面，112年起導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查，逐步建置文件及系統化之管理機制，完善程序辦法。</p> <p>(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。112年起，船殼防污底系統導入使用有機矽基型防污漆，降低航行阻力，可增加燃油效能並保護海洋生物多樣性。此外，112年總部辦公室節能措施如下：</p> <p>1. 延續前年度汰換總公司辦公室空調冰水主機後，全面更換豎百葉窗簾為防火隔熱捲簾，並加設吸頂式循環扇，以有效降低外購電力用量。</p> <p>2. 為降低公務車溫室氣體排放量，逐步汰換汽油車，與前年度相比減少約29.71%二氧化碳當量。</p>	<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 無重大差異</p>

推動項目	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	
(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		<p>(三)氣候風險與機會：</p> <p>歐盟排放交易系統(EU's Emissions Trading System, EU ETS)於113年起擴及海運業，以及國際海事組織(IMO)於112年調整減碳策略，已對企業營運產生衝擊。為瞭解氣候變遷對四維航業的潛在風險，並呼應揭露氣候變遷相關財務資訊的國際永續趨勢，我們參考國際金融穩定委員會發布之TCFD建議，依「治理」、「策略」、「風險管理」、「指標與目標」等揭露框架，做風險與機會之分析，並研擬相對應的因應措施，摘要如下，詳見本公司2023年永續報告書：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.每年定期盤查溫室氣體排放量，於112年導入ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查，並根據國際海事組織組織(IMO)減碳策略，調整減碳目標，邁向139年(2050)淨零排放。未來根據達成狀況，定期檢討目標達成情形，滾動式修正減碳行動，以因應未來徵收碳稅、碳費或碳交易所帶來之衝擊。 2.配合國際海事組織組織(IMO)規定，委託第三方認證單位驗證各現成船能源效率船舶指數 (Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)數值，並依照各輪狀況選擇相應方式(如：節能設備)以符合要求。 	(三)無重大差異

推動項目	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>3.採取節能減碳措施，以符合SEEMP Part III 要求。</p> <p>4.評估與實施各項減碳專案，增加節能減碳裝置。</p> <p>5.出售老舊船舶及市場需求萎縮船型，建立輕齡、環保省油新型船隊。</p> <p>6.尋找具有經濟性之綠色替代能源。</p> <p>7.投資綠能產業及永續發展債券。</p> <p>(四)本公司溫室氣體排放量、取水量和廢棄物總重量及相關管理政策，皆公開於永續報告書，並自111年起，每年進行第三方查證。</p> <p>1.溫室氣體排放管理</p> <p>本公司的溫室氣體管理之範疇邊界，以營運控制權進行邊界設定，涵蓋母公司總部辦公室及子孫公司營運船隊。範疇一主要排放源為船隊營運之燃油使用；範疇二主要排放源為總部辦公室之外購電力；範疇三則以員工通勤與商務旅行之排放較具顯著性。於112年正式導入ISO 14064-1: 2018組織型溫室氣體盤查標準後，目前範疇一～三（類別1~6）皆完成自主盤查。目標於113年取得母公司外部查證、114年取得船舶營運子孫公司外部查證。112年已提報董事會完成母公司及子公司溫室氣體盤查及查證時程規劃，並由</p>	(四)無重大差異

推動項目	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>董事會按季控管，以落實監督責任。</p> <p>在溫室氣體減量上，四維航業依據國際海事組織(IMO)倡議的國際海運氣候變遷策略為主軸，於112年隨之修訂溫室氣體短中長期減碳目標。船隊透過出售老舊船柏、汰換更新設備提升能源使用效率；辦公室則實汰換汽油車、採購具有節能標章之設備，來減少溫室氣體的排放。</p> <p>近2年溫室氣體排放量：</p> <p style="text-align: right;">單位：公噸CO₂e</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>範疇一</th> <th>範疇二</th> <th>範疇三</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>112</td> <td>363,991.792</td> <td>88.986</td> <td>46.411</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>380,858.756</td> <td>93.590</td> <td>N/A</td> </tr> </tbody> </table> <p>2.水資源管理</p> <p>本公司基於愛惜水資源政策，宣導員工將水量調節為小流量，節省水資源。</p> <p>近2年用水量：</p> <p style="text-align: right;">單位：百萬公升</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>111年</th> <th>112年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>分類</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>船隊</td> <td>17.497</td> <td>11.033</td> </tr> <tr> <td>總部辦公室</td> <td>1.428</td> <td>1.711</td> </tr> </tbody> </table> <p>備註：船隊取水數據僅包含取自第三方的水，目前無法取得海水的取水量數據</p>	年度	範疇一	範疇二	範疇三	112	363,991.792	88.986	46.411	111	380,858.756	93.590	N/A	年度	111年	112年	分類			船隊	17.497	11.033	總部辦公室	1.428	1.711	
年度	範疇一	範疇二	範疇三																									
112	363,991.792	88.986	46.411																									
111	380,858.756	93.590	N/A																									
年度	111年	112年																										
分類																												
船隊	17.497	11.033																										
總部辦公室	1.428	1.711																										

推動項目	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>3. 廢棄物管理</p> <p>四維航業船隊依據國際海事組織(IMO)所屬海洋環境保護委員會(MEPC)採納的MEPC.277(70)決議案更新垃圾管理計畫，規範垃圾收集、處理、儲存、排放程序等，共同維護海洋環境。相關廢棄物處理流程與總量，詳見本公司112年(2023年)永續報告書。總部辦公室屬一般辦公室環境，廢棄物為員工生活垃圾，基於落實公司環保政策，遵循政府環保相關法令，我們將垃圾分類為一般垃圾、資源回收(紙類、寶特瓶、鐵鋁罐)，委由第三方清潔公司承攬統一處理，在妥善回收可再利用的材質後，無法回收的部分最終以焚燒或掩埋處理。112年起推動會議便當100%使用可循環餐盒、禁用一次性餐具之目標，透過請參與會議之同仁提供便當盒，並與鄰近餐館合作客製化環保供餐，達到生活廢棄物減量。</p>	
<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》、《國際勞工組織工作基本原則與權利宣</p>	<p>(一) 無重大差異</p>

推動項目	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>言》與《國際海事勞工公約》等國際人權公約，制定人權承諾及執行方針，包括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，並恪守公司所在地之勞動相關法規。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以 18 歲為最低年齡限制，故本公司無僱用任何童工。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中國船員勞務公司提供，勞務公司定期由第三方單位</p>	

推動項目	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		前往稽核，以確保該公司領有適切之營運資格。本公司為達到永續經營之目標，所配合之中國船員勞務公司皆通過國際標準組織 (International Organization for Standardization) 認證，且取得ISO 9001:2015 品質管理系統證書。	(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		(二) 參閱貳、營運概況/一、公司之經營/(五) 勞資關係 (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 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。 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。112年持續辦理人因性危害、不法侵害危害預防以及溝通技巧等教育訓練，以降低職業傷害風險。此外，為促進同仁健康，於會議室新增瑜珈球設施，優化工作環境；更新飲水	(三) 無重大差異

推動項目	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>機為RO逆滲透機型，維護員工用水健康。</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>本公司制定船舶安全管理程序書(Safe Management System Procedures, SMS)和國際海事勞工公約符合手冊(Maritime Labour Convention 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。</p> <p>公司本年度岸勤員工職災事件數為0，海勤員工職災事件數為10，其中1件屬於非常嚴重之事故，造成一名船員死亡，詳見本公司112年(2023年)永續報告書之說明。</p> <p>本公司112年度火災之件數、死傷人數及死傷人數占員工總人數比率皆為0。</p> <p>僅有辦公室據點所在大樓曾於下班時間發生1起火災事故，雖未對公司造成營運</p>	

推動項目	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		衝擊，亦無人員傷亡及財產損失，但為了提升同仁防火及逃生知識，旋即安排於台北市防災科學教育館舉辦員工消防體驗活動，進行防火知識宣導、濃煙逃生體驗、滅火器使用、緩降逃生工具操作；此外亦督促大樓改善消防廣播系統及進行查修，以維護所有大樓出入人員之權益。	(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，亦未違反相關法規。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，在船舶規範符合貿易以及符合法規要求下、任何新增航線皆可在合適報酬下提供運送服務，112年無被禁止情況。在客戶資料與隱私保護上，本公司針對客戶資料之存取、處理、傳輸、保存以及人員與設備之安全，均已完整管控，防止客戶資料遭竊取、減失或洩漏，以保障客戶資料之安全。	(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，本公司已於112年通過修訂「供應商管理政策」與「供應商	(六)無重大差異

推動項目	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>管理辦法」，建立與維持對供應商之供應能力與品質之要求，以供遵循。我們對供應商皆製作「供應商名單通訊冊」，並定期評估供應商與本公司合作情形，評估指標包含價格、品質及服務態度與永續治理，施行頻率為每年至少進行一次。在與供應商的議合上，已於同仁的電子郵件簽名檔和供應商訂單系統增設本公司人權政策之網址，未來將持續加強宣導與溝通，誠摯期盼往來價值鏈夥伴同樣重視、共同維護人權。112年未有發現主要供應商使用童工。</p> <p>本公司在世界各地與數百家供應商有合作關係，包含代理行、港口、碼頭、修船等業者，期望透過與協力供應商之努力，進而建立較佳的環保、安全與衛生標準。在供應商評選過程中，如有必要本公司將輔以徵信或要求銀行出具保證函等形式，來降低供應商可能的營運風險，亦透過日常工作上之聯繫以及不定期的互訪，藉以考核各供應商的服務表現，以期供應商能持續改善符合要求。</p> <p>本公司為服務全球市場之行業，對於世界各地供應商，始終要求需配合本公司及當</p>	

推動項目	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>地法規之規定，在環保、安全與衛生的議題上，持續提升環保措施，以共同維護環境品質。</p> <p>本公司除要求供應商遵循當地政府法令規定以符合相關環保、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「供應商的評估紀錄」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、服務熱忱、環境、人權等指標。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>本公司透過 ISSA (International Ship Suppliers Association) 船舶供應商之會員名冊尋找優良的供應商，於ISSA註冊之供應商，必須符合其各項道德規範（例如禁止惡性削價競爭、聯合壟斷、毀謗競爭廠</p>	

推動項目	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	
			商、誇大不實產品資訊、勸誘競爭廠商員工離職等)，以確保貨物運送安全性，交易上也更有保障；此外，我們要求供應商於每次安排物料送船時，一併提供合規之產品資訊，如無石棉證明等。	
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？ 前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	是	是	<p>本公司依循以下國際準則編製永續報告書，並揭露公司非財務資訊：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● GRI準則(GRI Universal Standards 2021) ● SASB 海洋運輸業產業標準 (SASB Standards - Marine Transportation) ● TCFD氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) <p>報告書於8月底前出版，並由台灣衛理國際品保驗證股份有限公司Bureau Veritas Certification(Taiwan)進行外部查證，取得獨立保證聲明書。</p> <p>永續報告書公開於公司網站： (https://www.swnav.com.tw/sustainability/esg/download)</p>	無重大差異
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。				

推動項目	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>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，詳請參閱本公司永續報告書，摘要如下：</p> <p>(一)治理面</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.第十屆(112年)公司治理評鑑成績：上市公司排名級距前5%；在「市值50億元以上至100億元上市公司」類別，本公司評鑑結果同樣獲得前5%，顯見我們致力精進公司治理，有所斬獲並獲得肯定。 2.藍心琪董事長兼總經理入選「2023台灣最佳上市公司女CEO 20強」。 <p>(二)環境面</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.使用環境友善防污漆進行塢修計畫。 2.舉辦兩次淨灘活動，邀請員工與眷屬136人次參與，垃圾移除量共470公斤。 3.舉辦「斷捨離，用分享減碳」物資循環活動，捐出183件禮物，物資共計89公斤，為地球減碳183公斤。 4.響應世界地球日，號召同仁募集百萬綠行動，岸勤及海勤同仁共募集綠行動次數達6,586次。 <p>(三)社會面</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.持續認養屏東霧台基地19位學童，投入課後輔導金額達新臺幣620,729元。 2.贊助快樂學習協會基地水果方案，投入金額達新臺幣26,513元。 3.公益小組成員參與快樂學習協會十週年活動，擔任志工，服務現場超過1,500人；更贊助300份麥當勞餐點，並與「奉茶行動」合作，增設活動區飲水處，投入金額達新臺幣111,700元。 4.攜手快樂學習協會屏東五個基地，辦理繪畫比賽，鼓勵偏鄉學生勇敢創作，發揮創意；延續辦理「夢想禮物」活動，讓認真參與的學生寫下願望，由岸勤同仁認領協助圓夢。後續得獎作品更作為112年永續報告書之美編素材。 5.本公司張麗君輪機長經中華海員總工會推薦，榮獲112年全國模範勞工之肯定。 				

上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項 目	執行情形
<p>1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p>	<p>四維航業董事會為永續發展議題的最高治理單位，由董事長親自監督，並設置跨部門成員之「風險管理小組」及「溫室氣體盤查小組」，統籌公司營運相關風險議題(含氣候變遷)及溫室氣體盤查執行。TCFD 鑑別結果經董事長核定，於出版永續報告書前向董事會報告、討論氣候變遷風險議題，以達有效監督，並且每年持續精進與調整 TCFD 內容，以符合營運現況及滿足利害關係人需求；亦按季向董事會提報溫室氣體管理推動情形。</p> <p>本公司風險管理小組於每季召開之會議中，評估各項風險或機會因子發生可能性，根據達成狀況檢討或調整策略及目標，滾動式修正調適行動。針對氣候風險，四維航業以國際海事組織倡議的國際海運氣候變遷策略以及公司承諾淨零排放，選擇淨零排放情境 (Net-Zero Emissions by 2050 Scenario, NZE) 分析未來碳定價、政策法規、技術與創新等轉型風險，實體風險則參考 IPCC 第六次評估報告 (AR6) 採用共享社會經濟情境 (Shared Socioeconomic Pathway, SSP) SSP5-8.5 非常高度排放情境分析與鑑別，以因應未來氣候變遷對公司營運之衝擊，加強氣候策略韌性。</p> <p>為因應氣候變遷議題對海運產業的衝擊性，本公司以國際海事組織(IMO)倡議的國際海運氣候變遷策略為主軸，修訂溫室氣體排放目標，致力邁向 139 年淨零排放。在配合政府推動溫室氣體盤查及資訊揭露方面，亦逐步建立碳盤查及管理能力，111 年起按季向董事會呈報溫室氣體管理推動情形。112 年則設立跨部門之「溫室氣體盤查小組」，正式導入 ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查標準，目標於 113 年(2024 年)取得母公司外部查證、114 年(2025 年)取得船舶營運子孫公司外部查證。</p>
<p>2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p>	<p>我們積極研擬解決方案，期望能降低氣候變遷帶來的營運與財務衝擊，提升氣候韌性。針對高風險氣候因子，制定相關因應措施與評估財務影響，以規劃各項氣候行動因應相關風險與機會。</p>

項 目	執行情形					
	風險/機會 類型	風險內容	風險衝擊描述	管理方針/因應措施	對財務之 潛在影響	未來機會
	轉型風險 — 政策與 法規	碳稅 / 碳 費、總量管 制與排放 交易	1.如未能有效管理溫室 氣體排放,可能因不符 港口法規、國際環保法 規與市場趨勢,導致船 舶無法使用、銷售、降 低業務合作機會或提 高碳稅/碳費成本 2.如無法有效管理船舶 排放有毒氣體或廢棄 物,可能造成環境污染 與生態衝擊	短期 1.積極汰舊換新、預計陸續更 換有機矽基型防污漆或高效 能油漆,以維持環保節能之 輕齡船隊,同時持續關注替 代綠色能源或新技術之研發 趨勢,降低碳稅或碳費之支 出成本 2.運用大數據分析管理各項營 運資訊,降低空放率,提升燃 油能效,進而優化各輪碳強 度指標 中期: 建造環保節能新造船開拓低 碳服務及進行船舶設備改裝、安 排船底清潔以達到減碳效果 長期: 研究並採用高效能設備及綠色 能源	營運成本 增加/資本 支出增加	綠色轉型 成功將有 助於提升 業務發 展、降低 碳費/碳 稅之成本
	轉型風險 — 市場機 會	快速變化 的顧客趨 勢,將使用 更多綠色 低碳技術 與可再生 能源之船 舶				
	轉型風險 — 技術與 創新	汰換更新 既有船舶 設備	依照國際海事組織 (IMO)的減排戰略:船舶 能效指數(EEXI)及碳強 度指標(CII)兩項法規於 2022年11月1日起生 效。強制總噸位5,000以 上且適用EEDI的所有 船型,於2023年1月1 日後的第一次IAPP法 定檢驗前,必須完成 EEXI驗證並收集船舶	<ul style="list-style-type: none"> ● 汰換耗能設備、安裝節能裝置,以降低耗油量,提高能源使用效率 ● 增設備援衛星,讓主衛星沒有訊號時,自動切換至備援衛星,通訊不中斷 ● 利用數據分析,針對個別物料配件,制定庫存策略,預防故障及突發事件發生 ● 建立技術資料庫,將原廠教育訓練成果與船舶過往事 	營運成本 增加/資本 支出增加	綠色轉型 成功將有 助於提升 業務發展 及提升企 業營運韌 性

項 目	執行情形					
	轉型風險 — 科技運用	運用新科技於船舶	<p>數據資料。自 2024 年起計算並回報其年度 CII 值，以每年進行評等。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 提供船舶穩定衛星網路，讓氣象導航訊息能即時接收 ● 新科技之導入及應用，可以避免氣候變遷的相關衝擊，為公司帶來機會 	件，編寫成相關教案與教材	營運成本增加/資本支出增加	
	實體風險 — 立即性	極端氣候變遷加劇天氣與海洋現象對地球的影響	頻繁的暴風雨、颱風，將可能導致額外的燃料成本增加，或影響船舶的航線	運用新科技，避免氣候變遷的相關衝擊，詳科技運用之說明	營運成本增加/資本支出增加	提升船舶營運韌性，降低風險
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 針對極端氣候(極端氣候變遷加劇天氣與海洋現象對地球的影響)及轉型行動(碳稅/碳費、總量管制與排放交易、快速變化的顧客趨勢，將使用更多綠色低碳技術與可再生能源之船舶、汰換更新既有船舶設備、運用新科技於船舶)，對財務之影響，詳如上揭項目 2 之說明。 2. 本公司將持續積極汰舊換新、維持環保節能之輕齡船隊，同時持續關注替代綠色能源或新技術之研發趨勢，降低碳稅或碳費之支出成本，來降低氣候風險因子對公司的衝擊。 3. 為妥善管理極端天氣事件及淨零轉型的相關風險，將氣候變遷的風險納入營運決策，辨識並管理風險，全力響應國家淨零轉型政策，積極投入減緩與調適作為。 					
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	<p>依據本公司「風險管理政策及程序」，112 年導入企業風險管理機制，同時整合氣候變遷風險因子，以瞭解和前十大企業風險之關聯，並評估其對公司營運所造成的財務衝擊，並盤點因應策略。</p> <p>本公司設置專責的「風險管理小組」，以系統化的方式，全面掌握、整合各項風險管理議</p>					

項 目	執行情形																		
	<p>題。依循「風險管理政策及程序」，各權責部門依據公司策略目標，就其所屬單位之之短、中、長程目標與業務執掌進行風險辨識，考量面向包括環境面(E, Environmental)、社會面(S, Social)以及公司治理(G, Governance)。風險辨識得採用各種可行之分析工具及方法，依據以往經驗及資訊，並考量內、外部風險因子、利害關係者關注重點等，全面辨識可能導致公司目標無法達成、造成公司損失或負面影響之潛在風險事件。</p> <p>本公司風險來源包含下列類別： 策略風險、營運風險、財務風險、遵循風險、其他風險</p>																		
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	未使用情境分析																		
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	未有因應氣候相關風險之轉型計畫																		
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	未使用內部碳定價																		
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	<p>● 四維航業承諾達成 139 年（2050 年）淨零排放，訂有相關管理策略，並定期追蹤管理成效。在減碳目標上，目前我們依據國際海事組織溫室氣體減排策略訂定中長期溫室氣體排放目標與指標，將視國際趨勢與新技術滾動調整策略，以祈達到淨零排放之目標</p> <table border="1" data-bbox="817 1114 2074 1342"> <thead> <tr> <th data-bbox="824 1118 936 1190">年份</th> <th data-bbox="943 1118 1317 1190">119 年 (2030 年)</th> <th data-bbox="1323 1118 1697 1190">129 年 (2040 年)</th> <th data-bbox="1704 1118 2069 1190">139 年 (2050 年)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="824 1195 936 1267">說明</td> <td data-bbox="943 1195 1317 1267">短期目標 達成年</td> <td data-bbox="1323 1195 1697 1267">中期目標 達成年</td> <td data-bbox="1704 1195 2069 1267">長期目標 達成年</td> </tr> <tr> <td data-bbox="824 1272 936 1343">目標值</td> <td data-bbox="943 1272 1317 1343">較基準年減排 20%</td> <td data-bbox="1323 1272 1697 1343">較基準年減排 70%</td> <td data-bbox="1704 1272 2069 1343">實現淨零排放</td> </tr> </tbody> </table> <p>策略及措施</p> <table border="1" data-bbox="817 1347 2074 1417"> <tbody> <tr> <td data-bbox="824 1351 936 1417">1.出售老舊船舶及市場需求萎縮船型，建立輕齡、環保省油</td> <td data-bbox="943 1351 1317 1417">1.持續尋求低碳創新技術與評估各項減碳專案，達到降低溫</td> <td data-bbox="1323 1351 1697 1417">尋找具經濟性之綠色替代能源。</td> </tr> </tbody> </table>				年份	119 年 (2030 年)	129 年 (2040 年)	139 年 (2050 年)	說明	短期目標 達成年	中期目標 達成年	長期目標 達成年	目標值	較基準年減排 20%	較基準年減排 70%	實現淨零排放	1.出售老舊船舶及市場需求萎縮船型，建立輕齡、環保省油	1.持續尋求低碳創新技術與評估各項減碳專案，達到降低溫	尋找具經濟性之綠色替代能源。
年份	119 年 (2030 年)	129 年 (2040 年)	139 年 (2050 年)																
說明	短期目標 達成年	中期目標 達成年	長期目標 達成年																
目標值	較基準年減排 20%	較基準年減排 70%	實現淨零排放																
1.出售老舊船舶及市場需求萎縮船型，建立輕齡、環保省油	1.持續尋求低碳創新技術與評估各項減碳專案，達到降低溫	尋找具經濟性之綠色替代能源。																	

項 目	執行情形			
		<p>新型船隊</p> <p>2. 規劃與執行各項減碳專案，增加節能減碳裝置並追蹤成效，如安裝螺旋槳殼帽鰭 (Propeller Boss Cap Fins, PBCF)、使用效能較佳之防污漆或高效能油漆以降低耗油量，提升能源使用效率</p> <p>3. 依據「防止船舶污染國際公約附則六」及 MEPC.213(63)號決議案規定，委由第三方認證單位對各輪之現成船能源效率指數 (Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI) 進行查證，再依各輪查證狀況採取必要之節能減碳措施，以符合船舶能源效率管理計畫書 (SEEMP) Part III 要求。爾後每年定期盤查溫室氣體排放量，訂定減碳目標，檢視目標達成率，進而滾動式修正減碳行動，以因應未來徵收碳稅、碳費或碳交易所帶來之衝擊</p> <p>4. 船舶進出各港區時減速，降低溫室氣體排放量及改善港區空氣污染</p> <p>5. 除利用船舶之循環水管理系統，循環利用珍貴的水資源外，並從源頭降低廢水、廢棄物的產生</p>	<p>室氣體排放之目標</p> <p>2. 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>備註：</p> <p>1. 本公司於 112 年導入 ISO 14064-1:2018 組織型溫室氣體盤查，更新設定當年度為基準年</p>				

項 目	執行情形
	2.自基準年起每年至少減量 2.9%以達成 119 年減量 20%之目標 ● 未使用碳抵換或再生能源憑證
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於1-1及1-2)。	詳見 1-1 及 1-2

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

本公司溫室氣體排放量，資料涵蓋範圍包含母公司總部辦公室、客輪 1 艘，以及子孫公司營運之船舶，並依據 ISO 14064-1 標準進行盤查。

1. 母公司個體應自 115 年開始盤查。

2. 合併財務報告子公司應自 116 年開始盤查。

單位：公噸 CO₂e

排放源範疇/類別		年度	
		111 年	112 年
範疇一	類別 1	380,858.756	363,991.792
範疇二	類別 2	93.590	88.986
範疇三	類別 3	N/A	46.411
	類別 4		
總計		380,952.346	364,127.189
營業收入(百萬元)		6,716	3,461
延噸海哩		395,132,066,870	398,541,712,578
密集度(公噸 CO ₂ e/百萬元)		56.725	105.205
密集度(公噸 CO ₂ e/延噸海哩)		0.000000964	0.000000914

延噸海哩(Ton-nautical Mile / Ton-mile) 為載貨噸數(載貨量)與起訖港哩程數(航行距離)之乘積，因海運業特性，本公司選用延噸海哩以計算密集度。

註1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第10條第2項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書（Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol）或國際標準組織（International Organization for Standard-ization, ISO）發布之ISO 14064-1。

註4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額（新臺幣百萬元）計算之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

- 1.本公司船隊之二氧化碳排放數據取自日本船級協會(ClassNK) 燃油耗油量認證書。
- 2.本公司 111 年出版之永續報告書，溫室氣體排放資訊通過台灣衛理國際品保驗證股份有限公司 Bureau Veritas Certification (Taiwan) 外部查證。
- 3.112 年永續報告書於 8 月底前出版，完整確信資訊將於永續報告書揭露。
- 4.112 年本公司正式導入 ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，預計 113 年底前完成母公司外部確信、114 年取得船舶營運子孫公司外部確信。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

溫室氣體減量基準年及減量目標

為規劃溫室氣體減量策略，本公司於 112 年正式導入 ISO 14064-1 組織型溫室氣體盤查，以母公司及船舶營運子孫公司為報告邊界，故基準年為 112 年，其範疇一及範疇二排放量分別為 363,991.792 公噸 CO₂e 及 88.986 公噸 CO₂e，並自基準年起每年至少減量 2.9%以達成 119 年(2030 年)減量 20%之目標。

溫室氣體減量策略及具體行動計畫

本公司以積極態度降低溫室氣體排放衝擊，以提升營運競爭優勢。針對營運船隊及總部辦公室，說明如下：

船隊

- 1.採用 StormGeo s-Insight 決策支援管理系統(Decision Support System)及時監控掌握船隊最新狀況，輔以氣象導航資訊，適時調整船舶航程營運規劃，加強各輪碳強度表現。
- 2.取得船旗國每年對所屬船舶碳強度指標評級，如評級表現不佳，將制定改正計畫並納入船舶能源效率管理計畫。
- 3.船舶進出各港區時減速，降低溫室氣體排放量及改善港區空氣污染。
- 4.部分船舶加裝主機減速裝置(Engine Power Limitation, EPL)、螺旋槳轂帽鰭(Propeller Boss Cap Fins, PBCF)來降低溫室氣體排放量。
- 5.112 年出售五艘老舊船舶，並新簽建造三艘新型節能船型，以建立輕齡、環保省油新型船隊。

6.在船殼防污底系統導入使用有機矽基型防污漆，降低航行阻力，增加燃油能效並保護海洋生物多樣性。

總部辦公室

- 1.盤點總部辦公室能源類型並評估有效降低能源使用量之方法。
- 2.延續 111 年度汰換總公司辦公室空調冰水主機後，全面更換豎百葉窗簾為防火隔熱捲簾，並加設吸頂式循環扇以有效降低外購電力用量。
- 3.為降低公務車溫室氣體排放量，逐步汰換汽油車，與 111 年度相比減少約 29.71%二氧化碳當量。

減量目標達成情形

因配合國際海事組織(IMO)調整海運業減碳策略，本公司隨之調整減碳目標，並導入 ISO 14064-1 而重設基準年為 112 年。

檢視本公司 111 年與 112 年溫室氣體排放數據與密集度，已達所設定之減碳目標，112 年較 111 年減少 4.42%之溫室氣體，密集度(公噸 CO2e/延噸海浬)亦有微幅下降。

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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是		解除契約之條款。 (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112年12月19日向董事會報告112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。	(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		(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。	(三)無重大差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計	是		(四) 公司已建立會計制度及內部控制制度，且運行正常。本公司稽核人員定期依稽核計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊情形之發生。112年無涉及詐欺、內線交易、	(四)無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		反競爭行為、反托拉斯和壟斷行為、操作市場之行為等誠信經營相關事件，亦無相關法律訴訟及裁罰。此外，本公司船隊於報導期間停靠於國際透明組織 (Transparency International, TI) 所公布之清廉印象指數 (Corruption Perceptions Index, CPI) 倒數20名國家之港口次數共為3次。 (五) 公司112年度共辦理12場誠信經營與法規遵循相關教育訓練課程，共計22人次參加，課程時數(人時)共83小時，且全年度無違反誠信經營情事發生。	(五)無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	是	是	(一)員工可透過電話或信件檢舉相關違反誠信經營規定。 (二)公司於守則內已增訂建立獨立之檢舉信箱及受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 (三)本公司對於檢舉人身分及檢舉內容皆採取保密及保護措施。	(一)無重大差異 (二)無重大差異 (三)無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是		本公司確保以完整、允當、正確、即時且可理解方式向主管機關或公眾揭露資訊，可參考公開資訊觀測站及本公司網站-誠信經營頁面。	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：</p> <p>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）</p> <p>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，秉持誠信與正直，訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」與「道德行為準則」，藉以防範行賄及收賄、提供非法政治現金、不當慈善捐贈或贊助、提供或接受不合理以物款待等其他不正當利益行為，並且定期對本公司人員舉辦教育訓練及宣導。本公司亦於公司網站、年報及公開說明書說明此守則執行情形。</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：無。

(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：請參閱附件十三。
- (二)章程新舊條文對照表：請參閱附件十四。
- (三)虧損撥補表：請參閱附件十五。

附件一

國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法



四維航業股份有限公司
國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

四維航業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第七次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 113 年 12 月 17 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元，發行總張數陸仟張，發行總面額為新台幣陸億元整，以不低於面額發行。本次轉換公司債以競價拍賣方式辦理公開承銷，依面額之 102.44%發行，實際募集總金額為 614,615,970 元整。

四、發行期間

發行期間三年，自民國 113 年 12 月 17 日開始發行至民國 116 年 12 月 17 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

本轉換公司債之票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後五個營業日(含第五個營業日)內支付。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。

七、擔保情形

- (一) 本轉換公司債委託第一商業銀行股份有限公司擔任保證銀行(以下簡稱「保證銀行」)。
保證期間自本轉換公司債債款收足之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本息等從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止，保證範圍為本轉換公司債未清償本金加計應付利息及從屬於主債務之負債。
- (二) 債券持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，應於保證期間內向受託人提出

請求，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十個營業日內付款予受託人。

- (三)在保證期間內，本公司若發生未能按期償付本息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響債券持有人之權益時，本轉換公司債視為全部到期。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

九、轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之次日(民國 114 年 3 月 18 日)起至到期日(民國 116 年 12 月 17 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。
- (二)中華民國華僑及非中華民國國籍之外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國 113 年 11 月 27 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日之本公司普通股收盤價 18.70 元為基準價格，乘以 103.21%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先計算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本轉換公司債之轉換價格訂為每股新台幣 19.30 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證及因股票面額變更等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以發行公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

(1) 已發行或私募之普通股股份增加時

調整後轉換價格＝

調整前轉換價格×〔已發行股數(註2)+(每股繳款額(註3)×新股發行股數或私募股數)／每股時價(註4)〕／(已發行股數(註2)+新股發行股數或私募股數)。

(2)股票面額變更時：

調整後轉換價格＝

調整前轉換價格×(股票面額變更前已發行普通股股數(註2)／股票面額變更後已發行普通股股數(註2))

註1：如為股票分割則為分割基準日調整。如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如為合併或受讓他公司股份則於合併或受讓基準日調整。如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，因無除權基準日，則於私募有價證券交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份(包括募集發行與私募股份)總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則每股繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司股份最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

2.本轉換公司債發行後，如遇有本公司當年度配發普通股現金股利時，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新台幣角為止，

分以下四捨五入)，本公司並函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

- 3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(向下調整，向上則不予調整，計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

調整後轉換價格＝

調整前轉換價格×〔已發行股數(註 2)+(新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格×新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數)/每股時價(註 1)〕/(已發行股數(註 2)+新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數)。

註 1：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數應係指普通股已募集發行或私募股份，減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

- 4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少時，於新股換發基準日調整之。

(1)減資彌補虧損時：

調整後轉換價格＝

調整前轉換價格×減資前已發行普通股股數(註)／減資後已發行普通股股數(註)

(2)現金減資時：

調整後轉換價格＝

$$\left[\text{調整前認股價格} \times (1 - \text{每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率}) \right] \times (\text{減資前已發行普通股股數(註)} / \text{減資後已發行普通股股數(註)})$$

(3)股票面額變更時：

調整後轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times (\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註)} / \text{股票面額變更後已發行普通股股數(註)})$$

註：已發行普通股股數包括本公司已發行普通股及私募股份總數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十三、轉換後之新股上市

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股以無實體方式自交付日起於台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「證交所」)上市買賣，以上事項由本公司洽證交所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之股份金額，本轉換公司債持有人不得自行拼湊成一整股，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一

年度現金股利。

- 2.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日次日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日次日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一)本轉換公司債發行滿三個月後次日起(民國114年3月18日日)至發行期間屆滿前四十分止(民國116年11月7日)，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債之面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國114年3月18日)至發行期間屆滿前四十分止(民國116年11月7日)，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間

自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債之面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回本轉換公司債。

(四)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

十九、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十一、本轉換公司債由永豐商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，且受託人之服務期間至本轉換公司債完全清償之日止，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十二、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十三、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥方式交付，不印製實體債券。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

附件二

國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

四維航業股份有限公司

國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

四維航業股份有限公司(以下簡稱該公司或四維航業)本次發行國內第七次有擔保轉換公司債業經該公司 113 年 7 月 16 日之董事會決議通過，發行總張數為陸仟張，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣陸億元整，以競價拍賣方式辦理公開承銷，依票面金額之 102.44%發行，實際募集總金額為新台幣 614,616 仟元。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期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	股利分配			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘配股	公積配股	
110 年度		7.16	2	-	-	2
111 年度		6.08	1.5	-	-	1.5
112 年度		(1.26)	-	-	-	-
113 年第三季		(0.29)	尚未分配	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。

(二)截至 113 年 9 月 30 日經會計師核閱之股東權益及每股帳面淨值如下表

說明	金額
113 年 9 月 30 日歸屬於母公司業主之權益(A)	9,762,520 仟元
113 年 9 月 30 日流通在外股數(B)	389,272 仟股
113 年 9 月 30 日每股帳面價值(A/B)	25.08 元/股

資料來源：113 年第三季經會計師核閱之財務報告。

(三)最近三年度及最近期之財務資料

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			
		110年	111年	112年	113年9月30日
流動資產		5,565,433	6,080,628	4,122,457	2,440,591
不動產、廠房及設備		18,376,839	18,846,015	16,489,518	16,818,212
無形資產		—	—	—	—
其他資產		380,025	156,388	535,851	1,211,682
資產總額		24,322,297	25,083,031	21,147,826	20,470,485
流動負債	分配前	5,117,684	6,263,321	5,185,579	3,692,095
	分配後	5,776,217	6,817,222	5,185,579	尚未分配
非流動負債		12,184,758	8,619,829	6,258,445	6,893,042
負債總額	分配前	17,302,442	14,883,150	11,444,024	10,585,137
	分配後	17,960,975	15,437,051	11,444,024	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		6,851,266	10,125,962	9,483,668	9,762,520
股本		3,292,671	3,692,671	3,892,716	3,892,716
資本公積		2,642,041	3,044,890	3,267,784	3,267,784
保留盈餘	分配前	2,059,627	3,431,575	2,385,454	2,271,872
	分配後	1,401,094	2,877,674	2,385,454	尚未分配
其他權益		(1,143,073)	(43,174)	(62,286)	330,148
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		168,589	73,919	220,134	122,828
權益總額	分配前	7,019,855	10,199,881	9,703,802	9,885,348
	分配後	6,361,322	9,645,980	9,703,802	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	110 年度	111 年度	112 年度	113 年 9 月 30 日
營業收入		5,532,719	6,715,813	3,461,132	2,564,211
營業毛利(損)		2,582,940	3,170,529	136,087	192,210
營業損益		2,271,144	2,828,743	(167,208)	(30,570)
營業外收入及支出		40,530	(397,746)	(326,398)	(180,970)
稅前淨利(損)		2,311,674	2,430,997	(493,606)	(211,540)
繼續營業單位本期淨利(損)		1,913,311	1,933,972	(571,888)	(210,888)
停業單位損失		—	—	—	—
本期淨利(損)		1,913,311	1,933,972	(571,888)	(210,888)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(184,205)	1,101,739	(20,497)	392,434
本期綜合損益總額		1,729,106	3,035,711	(592,385)	181,546
淨利(損)歸屬於母公司業主		2,002,509	2,028,642	(476,000)	(113,582)
淨利(損)歸屬於非控制權益		(89,198)	(94,670)	(95,888)	(97,306)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		1,818,304	3,130,381	(496,497)	278,852
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(89,198)	(94,670)	(95,888)	(97,306)
每股盈餘(虧損)		7.16	6.08	(1.26)	(0.29)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、本次公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性評估

該公司本次發行國內第七次有擔保轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，票面年利率為 0%，發行總張數為陸仟張，發行總面額新台幣陸億元整，本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為面額 100%，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。發行期間三年。發行時轉換價格之訂定，係參考國內轉換公司債之計算方式，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之。其計算方式及訂定原則如下：

(一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

1.轉換價格訂定之法規根據(訂定原則)

發行時轉換價格之訂定，係依據「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」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，其暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以向券商公會申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準；且轉換價格之訂定應高於基準價格。計算方式如下：

亦即，轉換價格 = $\max(MA^1, MA^3, MA^5)$ ，其中，

MA^1 = 為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^3 = 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^5 = 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

以上述基準價格乘以轉換溢價比率為本轉換公司債發行之轉換價格。

2.轉換價格訂定方式

- (1)取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。
- (2)取上述三者擇一為基準價格，主係為了避免投資人權益受股票市場波動之影響，並且能充份反應市場狀況。
- (3)參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，及國內證券市場轉換公司債之交易及發行概況以及發行公司近年來之經營績效與未來的營運前景，將轉換溢價比率訂定為 102%~105%，其轉換價格應屬合理。

3.轉換價格訂定合理性說明

(1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

A.總體經濟分析

在變種病毒、俄烏戰爭、高通膨和氣候變遷等因素影響下，全球經濟表現在 111 年並不理想，大多數國家為抑制高通膨而實行貨幣緊縮政策，造成終端需求

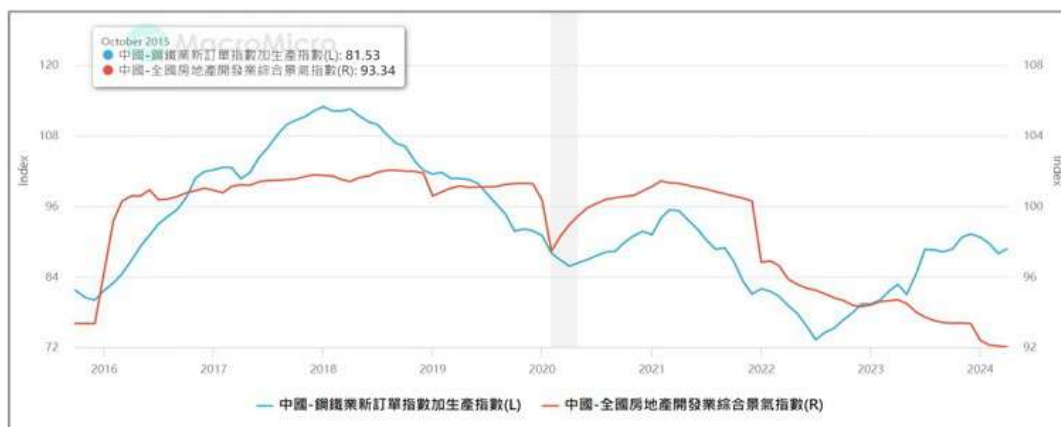
萎縮，在通膨上升、政策緊縮和金融壓力等負面衝擊下，令全球經濟景氣自 111 年第二季起出現逐季降溫情況，國際貨幣基金(IMF)於 112 年 1 月份更新之世界經濟展望報告預估 111 年全球成長率為 3.4%。展望 112 年，國際貨幣基金(IMF)、IHS Markit、經濟合作暨發展組織(OECD)與英國經濟學人資訊中心(EIU)皆認為全球經濟成長動能恐將進一步減緩，甚至導致溫和衰退，主係因全球四大主要經濟體分別面臨不同的危機，例如：美國因聯準會激進升息等緊縮貨幣政策效應滯後、勞動力市場需求下行壓力加大、消費動能不足，經濟衰退風險加大；而歐洲持續面臨能源危機、外部需求下降和貨幣政策緊縮可能導致 112 年經濟情況停滯不前；另外日本經濟雖緩慢復甦，但人口高齡化使其難以實現大幅成長，且美國聯準會的貨幣政策和全球經濟低迷將使其面臨更大壓力；中國由於疫情防控政策轉向，消費需求對經濟成長的拉動作用增強，經濟雖將恢復成長，但房地產低迷、人口高齡化、外需不足等因素將在一定程度上影響其經濟成長，故國際貨幣基金(IMF)預估 112 年全球經濟成長為 2.9%。113 年度全球經濟正逐步改善，美國和其他主要新興經濟體的經濟韌性優於預期，及中國通過的財政措施，惟以哈衝突導致的中東緊張局勢加劇、可能影響全球石油及天然氣主要出口地區的穩定，而俄國侵烏、紅海危機持續，尤其對全球食品、能源及運輸價格的潛在影響，國際貨幣基金 (IMF) 預估 113 年全球經濟成長率為 3.2%。

B. 國際市場概況

根據台經院產業資料庫「2024 年我國海運業分析」及「散裝航運業景氣動態報告」顯示，2023 年度海運市場仍受戰爭、通膨、高利率，全球經濟衰退隱憂阻礙成長動能，BDI 指數 2023 年度開始仍然疲軟，最低點 530 點落於 2 月份，此後市場反彈回升。第三季開始巴拿馬運河受乾旱影響，限制通行船數，蘇伊士運河因以哈衝突減少通過艘數，貨物運輸延噸海湮增加，鐵礦砂及鋼材價格上漲，中國庫存補貨需求增加，BDI 指數最高點 3,346 點出現於 12 月，第四季為最佳季平均 2,031 點。2023 年度平均值 1,373 點與 2022 年度平均值 1,934 點比雖呈衰退，年末海岬型船舶表現強勁帶動 BDI 上揚，2024 年 BDI 指數持續支撐至 1、2 月，BDI 月平均指數分別為 1,617 點及 1,650 點。

中國房地產開發業綜合景氣指數根據財金 M 平方統計，在 2024 年 4 月達 92.02 點，低於 2023 年同期 94.69 點，更在 2024 年來各月份不斷刷新歷史單月新低，累計 1 至 4 月的房地產開發投資額年減約 9.80%，突顯 2024 年後的中國房地產業市況非但難有改善還更趨不景氣，房地產新建項目數量顯著減少，連帶影響製造業及基礎建設等新增需求，中國鋼鐵業面臨著高庫存問題。中國鋼鐵業採購經理人指數(PMI)中的「新訂單」和「生產」等指標在 2024 年 1 至 4 月處於不景氣區間，顯示 2024 年以來中國鋼鐵業者生產偏向保守，而中國國內應用需求偏弱，即便海外市場有所增長，整體供需格局依舊不佳，根據中國國家統計局資料顯示，中國粗鋼在 2024 年 1 至 4 月不及 2023 年同期水準，年減率介於 2~8%(參考圖一)，主係因中國鋼鐵業終端需求大多來自建築和房地產行業，其次為製造業，中國國內用鋼需求反映中國房市景氣續疲，難有太多想像空間。

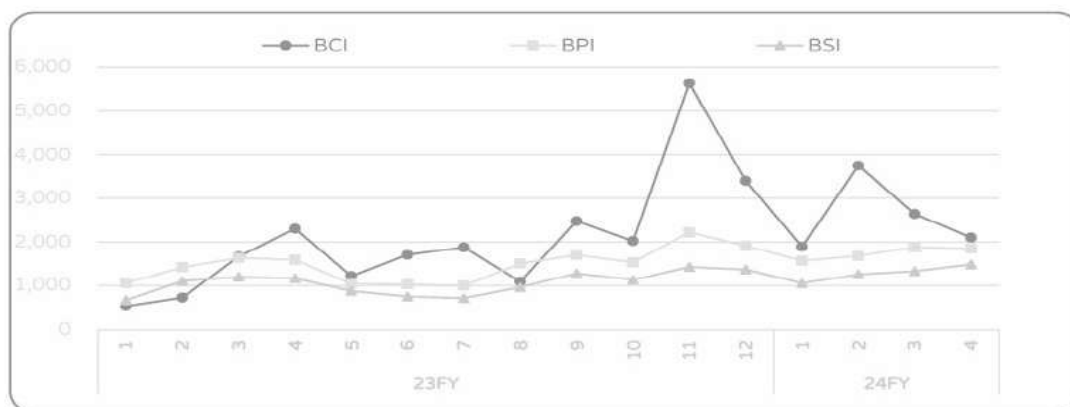
圖一：中國鋼鐵業生產對照房地產週期變化



資料來源：財金 M 平方，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2024 年 5 月。

2024 年以來中國鋼鐵廠生產意願仍薄弱，然而上游生原料的鐵礦砂，2024 年同期間的進口量卻不降反升，較 2023 年同期顯著增加約 5.5%，主要為 2023 年 7 月至 2024 年 2 月中鐵礦砂庫存持續去化並降至相對低位，2024 年第一季鐵礦砂進口平均單價增加，年成長約 17.17%，雖較 2022~2023 年同期均呈下跌之態樣，但除房地產、建築等需求外，來自於汽車或其他基礎設施需求尚佳，促使部分貿易商考量成本恐墊高，開始回補鐵礦砂庫存，因此受惠中國鐵礦砂運補需求無懼鋼鐵生產偏空情況逆勢顯著轉升，致基本面獲得改善，而 2023 年同期運價基期處於歷史低點，故海岬型於 2024 年以來的運價升勢顯著，前 4 月月均指數 BCI(Baltic Capesize Index)收於 2,592.75 點，較 2023 年同期大幅上漲約 98.41%，高點為 2 月的 3,743 點，低點則落在 1 月的 1,891 點，似有震盪走高之趨勢(見圖二)。

圖二：各型散裝船舶運價指數變化



資料來源：情報贏家，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2024 年 5 月。

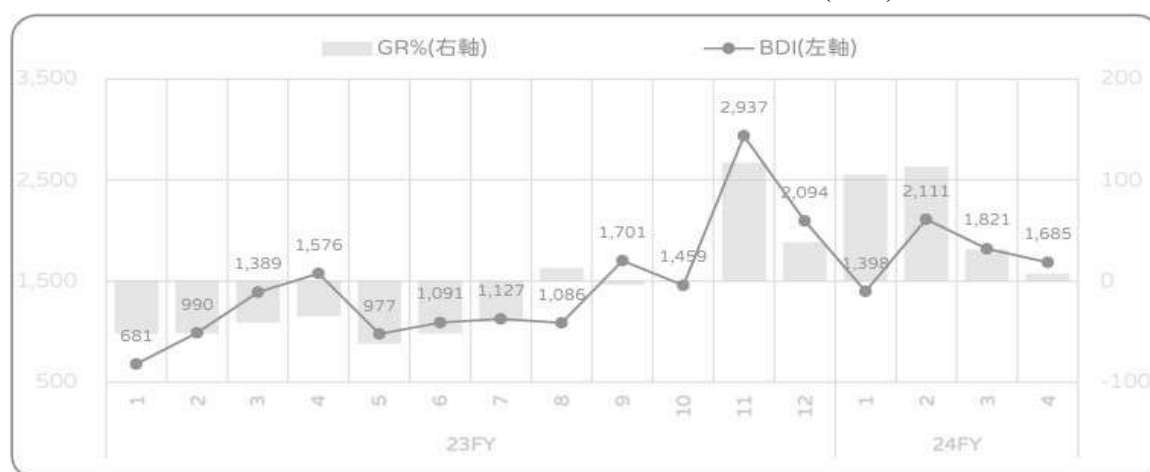
據 AXS Marine 船舶航運數據資料顯示，國際海運煤炭貿易已完全恢復到新冠疫情前水準，2023 年全球裝載量為 13.395 億噸，較 2022 年成長約 5.8%，時至 2024 年，全球煤運發展步調依舊積極，首季裝運量達 3.29 億噸(不含國內沿海運輸)，較 2023 年同期 3.186 億噸擴張約 3.2%，主係受惠中國、印尼等煤炭大宗需求國拉貨持續積極，且新船對供給面構成的壓力不大，甫 2023 年同期運價基期甚低，巴拿馬型運價指數 BPI(Baltic Panamax Index)於 2024 年以來的走

勢明顯改善，總計前 4 月月均指數達 1,742.75 點，較 2023 年同期顯著上揚 22.43%，有波段緩慢築高之跡象。

根據聯合國糧食及農業組織(FAO)研究顯示，2023~2024 年度全球穀物消費量估計達 28.29 億噸，較 2022~2023 年度高出 3,770 萬噸，年增約 1.4%，主係因中國和歐盟小麥飼料用糧增加，反映實質消費需求續有提升，2023~2024 全球穀物貿易量將達到 4.87 億噸，估計較 2022~2023 年度增加約 1.6%，在全球穀物貿易增溫之情勢下，新船營運壓力不如預期為高，對供需面構成有利之條件，且 2024 年以來相較 2023 年同期運價甚低，輕便型船運價已明顯改善，前 4 個月月均運價指數 BSI(Baltic Supramax Index)達 1,282.00 點，較 2023 年同期大幅上揚 23.92%，高點為 4 月 1,485 點，低點則落於 1 月 1,055 點，呈現逐月攀高態勢。

綜上歸納，在鐵礦砂、煤炭、穀物等貨盤均掌握動能，加上 2023 年同期各型船舶運價基期均偏低，故 2024 年以來整體散裝運價爬升態勢顯著，波羅的海綜合運價指數(Baltic Dry Index, BDI)於前 4 月均值收在 1,753.75 點，較 2023 年同期大幅提升約 51.32%，2024 年度高、低點分別為 2 月的 2,111 點及 1 月的 1,398 點，年增均大幅增加(見圖三)。

圖三：波羅的海散裝運價指數(BDI)變化



資料來源：情報贏家，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2024 年 5 月。

C. 國內市場概況

隨著運輸需求恢復動能，海岬、巴拿馬等型現貨運價起漲，有利航商中、長約換約時的議價，裕民、中航等本國籍散運業者，自 2024 年以來的合計合併營收年度變化、合併營收季度變化及合併營業利益率變化之表現均已有明顯的改善(見圖四、圖五、圖六)，受惠於運價谷底起漲，有效分散油價走高對單位運輸收益之影響程度，2024 年以來的表現亦趨樂觀，首季合計合併營業利益率達 20.51%，較 2023 年同期顯著上升約 9.81%，加上現貨運價、換約價回升，將促航商運輸收入成長，並避免油價上升而侵蝕其運輸收益，整體而言，其收益成長明顯。

圖四：主要散裝航運業者合計合併營收年度變化



資料來源：公開資訊觀測站，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2024年5月。

圖五：主要散裝航運業者合計合併營收季度變化



資料來源：公開資訊觀測站，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2024年5月。

圖六：主要散裝航運業者合計合併營業利益率變化



資料來源：公開資訊觀測站，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2024年5月。

(2)從公司財務結構及經營績效分析

A.財務結構

該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季權益占資產比率分別為 28.86%、40.66%、45.89%及 48.29%；負債占資產比率分別為 71.14%、59.34%、54.11%及 51.71%。111 年度較 110 年度權益佔資產比重上升、負債佔資產比重下降，主要係受俄烏戰爭影響，除穀物及原物料需求持續上漲外，進口國也因戰爭須轉往航程較遠的國家購買原物料，促使散裝船需求、市場運費增加及 110 年度高運價時期鎖住的高運價租約遞延至次年度，致淨利增加，未分配盈餘上升連帶權益增加所致；112 年度較 111 年度權益佔資產比重上升、負債佔資產比重下降，主要係因該公司及其子公司支付新船購船款及償還銀行借款，致現金及約當現金減少，加上該公司及其子公司為因應環保法規生效，老舊船舶必須面臨降速或改裝而負擔更多的營運成本，故汰換 5 艘老舊船舶致不動產、廠房及設備減少，資產減少所致；113 年第三季較 112 年度權益佔資產比重微幅上升、負債佔資產比重下降，主要係因美元兌新台幣呈升值，國外營運機構財務報表換算之兌換差額致其他權益增加，使得權益增加所致。

在長期資金占不動產、廠房及設備比率方面，該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季分別為 104.50%、99.86%、96.80%及 99.76%。111 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 110 年度下降，主係因該公司及其子公司營業租賃成本受美金匯率升值影響增加，使不動產、廠房及設備帳面金額亦增加所致；112 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 111 年度下降，主係因該公司及其子公司辦理籌資用以償還銀行借款，致銀行長期借款減少所致；113 年第三季長期資金占不動產、廠房及設備比率較 112 年度上升，主係因一年或一營業週期內到期長期借款到期前陸續展期，致銀行長期借款增加，以及國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加，致其他權益增加所致。

整體而言，該公司及其子公司最近三個會計年度及最近期之財務結構變化尚屬合理。

B.經營績效

該公司最近三年度及最近期之經營績效財務數字請詳「二、(三)最近三年度及最近期之財務資料」。

該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季營業收入分別為 5,532,719 仟元、6,715,813 仟元、3,461,132 仟元及 2,564,211 仟元，營業收入成長率則分別為 21.38%、(48.46)%及(1.22)%。111 年度由於延續 110 年各國陸續推動疫情後之經貿政策回補大宗原物料需求，加上在俄烏戰爭之影響下，穀物及原物料等進口國紛紛轉往他國採購，船舶租金價格仍具支撐，雖下半年起受到上半年全球搶運糧食及燃煤原物料效應影響，終端需求減弱，散裝航運市況不佳，租金價格下滑，惟整體散裝船需求及市場運費仍較 110 年度增加，連帶使得平均船價及船舶租金亦隨之上漲，致 111 年度營業收入較 110 年度增加 1,183,094 仟元；112 年度營業

收入較 111 年度減少 3,254,681 仟元，主要係因疫情後仍受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河通行受阻之氣候因素影響，全球經濟衰退隱憂阻礙成長動能，使得 BDI 指數由 111 年平均 1,934 點下滑到 112 年平均 1,373 點，整體平均船價及船舶租金亦相較前一年下滑，再加上國際海事組織(IMO)現成船能源效率指數規定 (EEXI) 和碳強度指標 (CII) 及歐盟碳排放交易體系 (EU ETS) 之減排戰略生效，船舶須採取放慢航速以降低排碳，因而增加船舶周轉天數所致；113 年第三季該公司為因應環保減碳新規及歐盟碳排放交易體系方案生效實施，積極汰換老舊船舶，惟造船廠塢期滿檔，新船交船期較長，使得該公司散裝船舶運力供應不足，致 113 年第三季之營業收入較去年同期下滑 1.22%。

該公司及其子公司 110~112 年度及 113 年第三季之淨利(損)分別為 1,913,311 仟元、1,933,972 仟元、(571,888) 仟元及(210,888)仟元，本期其他綜合(損)益分別為 (184,205)仟元、1,101,739 仟元、(20,497) 仟元及 392,434 仟元，綜合損益總額分別為 1,729,106 仟元、3,035,711 仟元、(592,385)仟元及 181,546 仟元。111 年度本期淨利及本期綜合損益額分別為 1,933,972 仟元及 3,035,711 仟元，因受俄烏戰爭影響，除穀物及原物料需求持續上漲外，進口國也因戰爭須轉往航程較遠的國家購買原物料，促使散裝船需求、市場運費增加及 110 年度高運價時期鎖住的高運價租約遞延至第一季次年度，使 111 年度淨利持續成長；112 年度由於國際政經局勢不穩定，航運市場走勢疲軟，整體平均船價及船舶租金相較前一年下滑，以及環保法規生效後推動綠色航運成本增加，致 112 年度營業淨利較 111 年度減少，本期淨損及綜合損益總額分別下降至(571,888) 仟元及(592,385)仟元；113 年第三季該公司為因應環保減碳新規及歐盟碳排放交易體系方案生效實施，積極汰換老舊船舶，惟造船廠塢期滿檔，新船交船期較長，使得該公司散裝船舶運力供應不足，整體營業收入下降，致 113 年第三季產生營業淨損，惟 113 年第三季因匯率變動致國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加，使得本期綜合損益額上升。

整體而言，該公司 110~112 年度及 113 年第三季之營業收入、本期淨利及本期綜合損益之變化尚無重大異常情事。

(3)從擔保情形及其他發行條件分析

A.擔保情形

該公司本次發行國內第七次有擔保轉換公司債，係委託第一商業銀行股份有限公司為保證銀行，以下簡稱「保證銀行」。保證期間自本轉換公司債債款收足之日起至本轉換公司債應付本金及加計利息補償金債務完全清償之日止，保證範圍包括本轉換公司債發行本金之未清償餘額加計利息補償金及從屬於主債務之負債。

B.其他發行條件

(A)票面利率

該公司本次發行國內第七次有擔保轉換公司債，票面利率訂為0%，一方面可減少該公司每年實際之現金支出，一方面則鼓勵投資人著重未來轉換之價值，故對著眼於股票轉換價值之投資人而言，應具合理性。

(B)發行年限

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十條規定，公司發行轉換公司債之償還期限不得超過10年，且以近年來上市及上櫃公司發行國內轉換公司債之發行條件觀之，以3~5年期最多，顯示投資人對此年限接受程度高，故經參考市場之發行條件並考量公司本身之財務規劃後，該公司本次發行國內第七次有擔保轉換公司債之發行年限訂為3年應屬合理。

(C)轉換期間

依本次發行國內第七次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第九條約定：債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之次日起至到期日止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換（認購）起始日至新股換發股票開始交易前一日止，不得請求轉換之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

其所設計之轉換期間符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十二條之規定；同時已涵蓋發行年限之絕大部分，投資人執行轉換權利甚為便利，可增加市場接受度，故本項設計應屬合理。

(D)轉換價格重設

該公司本次發行國內第七次有擔保轉換公司債並無轉換價格重設，僅依發行及轉換辦法第十一條反稀釋條款進行調整。

(E)賣回權

本次轉換公司債之發行與轉換辦法中並無債券持有人賣回權權利之設計。

(F)贖回權

本轉換公司債發行滿三個月後次日起發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣

或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債之面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債

另本轉換公司債發行滿三個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債之面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債

若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回本轉換公司債

若該公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

(G)其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次轉換公司債之理論價值，再以113年7月30日臺灣銀行一年期定期存款利率1.7%估算流動性貼水，並以相關法令規定之九折計算之後，該調整後理論價值扣除流動性貼水後之九成約為97,504元，惟此價格僅一參考值。

本案係全數採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為票額100%，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。故未來有關發行價格之訂定，除了參考本轉換公司債之理論價值外，主係依「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」第十六條規定若得標總數量達該次競價拍賣數量，則該有價證券之首日掛牌價格及承銷商自行認購部分之承銷價格，以各得標單之價格及其數量加權平均所得之價格(分以下四捨五入)為之。

(4)其他：無。

(二)發行價格之訂定模型

1.發行條件主要條款

(1)發行金額

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元，發行總張數陸仟張，發行總面額為新台幣陸億元整，以不低於面額發行。本次轉換公司債以競價拍賣方式辦理

公開承銷，競價拍賣底標為面額100%，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

(2)發行期間：3年。

(3)票面利率：0%。

(4)還本日期及方式

除債券持有人依發行及轉換辦法第十條轉換為該公司普通股，或該公司依發行及轉換辦法第十八條提前贖回，或該公司由證券商營業處所買回註銷者外，該公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後五個營業日(含第五個營業日)內支付。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。

(5)擔保情形

A.本轉換公司債委託第一商業銀行股份有限公司擔任保證銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本轉換公司債債款收足之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本息等從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止，保證範圍為本轉換公司債未清償本金加計應付利息及從屬於主債務之負債。

B.債券持有人如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，應於保證期間內向受託人提出請求，受託人接獲請求後應通知保證銀行請求之全部金額，保證銀行將於接獲受託人依本轉換公司債規定請求付款之通知後十個營業日內付款予受託人。

C.在保證期間內，該公司若發生未能按期償付本息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約，或違反主管機關核定事項，足以影響債券持有人之權益時，本轉換公司債視為全部到期。

(6)轉換標的

該公司之普通股，該公司將以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

(7)轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之次日起至到期日止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)該公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止；(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向該公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為該公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業

日。該公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

(8)轉換價格之重設

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

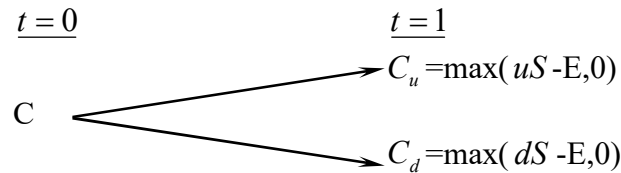
(9)公司贖回權

- A.本轉換公司債發行滿三個月後次日起至發行期間屆滿前四十日止，該公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債之面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。
- B.本轉換公司債發行滿三個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，該公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債之面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。
- C.若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回本轉換公司債。
- D.若該公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3.理論價值之分解



此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

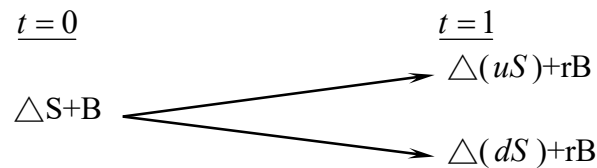
C_d 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

uS 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；

dS 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(Δ)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 Δ 及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$, i=無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 t=1 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 t=1 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在 t=0 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 t=1 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值(t=0)也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 Δ 及B代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[\frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

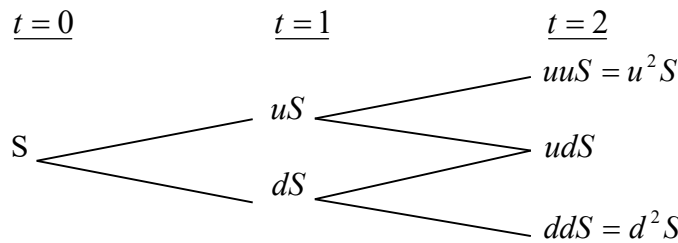
此處， $p=(r-d)/(u-d)$, $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f')可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比(u及d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 $t=0$ 時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

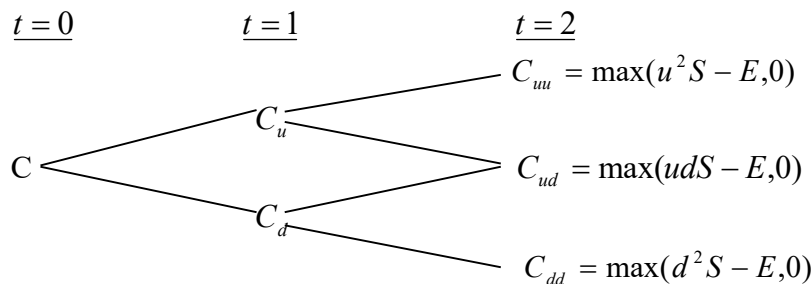
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由 $t=1$ 至 $t=2$ 的變動百分比仍由(u-1)及(d-1)所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 $t=2$ 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 $t=1$ 至 $t=2$ 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求得在 $t=1$ 時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d ，如下：

由 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 uS 上升至 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d^2S 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 $t=1$ 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的 Δ 及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 $t=2$ 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 $t=1$ 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 $t=1$ 的價格(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 $t=0$ 的價格，如下。

因在 $t=0$ 時買權的現值是其 $t=1$ 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 $t=0$ 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j) \\ &= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) \\ &\quad + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1) \end{aligned}$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j¹)如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} \left[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\ &\quad + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\ &\quad \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k) \end{aligned}$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$, $\binom{2}{0} = 1$, $\binom{2}{1} = 2$, $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

5.理論模型之推導模型

公式(l)或(l¹)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n≥2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l¹)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^j d^{n-j} S < X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若 $u^j d^{n-j} S > X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u / d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o) \end{aligned}$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

(三)理論價值之計價

1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	113/11/26	
基準價格	18.7 元	按發行轉換辦法，以民國 113/11/27 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日本公司普通股收盤價為基準價格 18.7 元
轉換價格	19.3 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 103.21%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 19.3 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	37.58%	樣本期間-(112/11/27-113/11/26)，樣本數-242 1. 採 113/11/26 起前一年為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 242，可得股價波動度。
無風險利率	1.4331%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 113/11/25，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 113 央債甲 1(剩餘年限約為 1.112 年)及 113 央債甲 8(剩餘年限約為 4.8 年)之 1.3625%及 1.5004%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 1.4331%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.7759%	可轉債為第一商業銀行擔保，故以擔保銀行之債信風險為風險折現率的評估依據。擔保銀行的中華信評之信用評等為 twAA+，故取證券櫃檯買賣中心於 113/11/25 之 twAA+公司債參考利率表(twAA+ 為直線切割法估算： $twAA+ = (twAA - twAAA) / 2 + twAAA$)，交易商對 3 年期公司債報價之平均利率 1.7759%，為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	34.28BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	-	本轉換公司債並無賣回條款之設計。
到期收益率	0%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0% 之年收益率將本債券全數償還。

2.理論價值計算結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以擔保銀行之債信風險為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.7759% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價

值如下： $100,000/(1+1.7759\%)^3=94,860$ 。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 110,710 元，將其扣除純債券價值 94,860 元，得轉換權價值 15,850 元。

(3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(80)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比例
純債券價值	94,860	85.74%
轉換權價值	15,850	14.33%
賣回權價值	0	0.00%
買回權價值	(80)	-0.07%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	110,630	100%

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 110,630 元，以 113 年 11 月 26 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.7% 估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 108,781 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 $108,781 \times 0.9 = 97,903$ 元)，符合「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」之規定，其發行價格應屬合理。

四、總結

綜上所述，該公司本次發行國內第七次有擔保轉換公司債，其發行暨轉換條件之設計，無論於轉換價格調整、轉換權之安排、對原股東及債權人之影響及整體市場環境，均備完善之考慮與規劃，其發行條件應屬合理。

另就可轉換公司債所採行之評價模型，業已妥善考量本次可轉換公司債所設計之發行條件，且所採用之評價模型，亦已考量轉換標的(該公司之股票)之市場風險因素、可轉換發行期間之利率趨勢及發行公司之特有信用風險貼水等，故整體而言，本次可轉債之不論於發行條件之設計或理論價值之運算，尚屬合理。

發行公司：四維航業股份有限公司



負責人：藍心琪



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

(本用印頁僅限於四維航業股份有限公司發行國內第七次有擔保轉換公司債價格計算書使用)

主辦證券承銷商：永豐金證券股份有限公司



負責人簽章：朱士廷



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

(僅供四維航業股份有限公司發行國內第七次有擔保轉換公司債價格計算書使用)

附件三

111 年度合併財務報告暨會計師查核報告

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查核報告
民國一一一年度及一一〇年度

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、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9
(四)重大會計政策之彙總說明	10~23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23
(六)重要會計項目之說明	24~43
(七)關係人交易	43~46
(八)質押之資產	46
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	47
(十)重大之災害損失	47
(十一)重大之期後事項	47
(十二)其 他	47
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	48~53
2.轉投資事業相關資訊	53~56
3.大陸投資資訊	56
4.主要股東資訊	56
(十四)部門資訊	56~57

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明



公司名稱：四維航業股份有限公司



董 事 長：



日 期：民國一一二年二月二十三日



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 kpmg.com/tw

會計師查核報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司及其子公司民國一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達四維航業股份有限公司及其子公司民國一一年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

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告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及其子公司保持超然獨立，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及其子公司民國一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)；收入認列之說明請詳合併財務報告附註六(十七)。

關鍵查核事項之說明：

四維航業股份有限公司及其子公司之收入認列涉及人工作業，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

- 了解四維航業股份有限公司及其子公司有關租金收入認列之相關內部控制制度設計及執行情形，據以設計因應租金真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性。
- 執行租金收入交易細項測試，核對外部憑證及帳載紀錄，確認交易金額正確性及其收款情形。
- 執行租金合約函證程序，確認租家存在性及租約條款之真實性。
- 執行資產負債表日前後一段時間之收入截止點測試，確認其收入認列時點之正確性。

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意見之查核報告。

四維航業股份有限公司已編製民國一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案；四維航業股份有限公司已編製民國一一〇年度之個體財務報告，並經其他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告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估四維航業股份有限公司及其子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及其子公司或停止營業，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及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告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及其子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及其子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合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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及其子公司民國一一年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



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
民國一一年二月二十三日

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一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註六(十七)及七)：				
4300 租賃收入	\$ 6,470,523	96	5,370,865	97
4800 其他營業收入	245,290	4	161,854	3
營業收入淨額	<u>6,715,813</u>	<u>100</u>	<u>5,532,719</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註六(十三)及七)	<u>3,545,284</u>	<u>53</u>	<u>2,949,779</u>	<u>53</u>
營業毛利	3,170,529	47	2,582,940	47
6200 管理費用(附註六(十三)及(十八))	<u>341,786</u>	<u>5</u>	<u>311,796</u>	<u>6</u>
營業淨利	<u>2,828,743</u>	<u>42</u>	<u>2,271,144</u>	<u>41</u>
營業外收入及支出：				
7100 利息收入	69,282	1	1,060	-
7190 其他收入—其他	109,628	2	100,616	2
7225 處分投資利益	502	-	246	-
7230 外幣兌換(損失)利益	(201,815)	(3)	42,575	1
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益	(2,619)	-	465	-
7370 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(2,251)	-	-	-
7510 利息費用	(405,979)	(6)	(267,941)	(5)
7590 什項支出	(35,649)	(1)	(16,014)	(1)
7610 處分不動產、廠房及設備利益	<u>71,155</u>	<u>1</u>	<u>179,523</u>	<u>3</u>
營業外收入及支出合計	<u>(397,746)</u>	<u>(6)</u>	<u>40,530</u>	<u>-</u>
繼續營業部門稅前淨利	2,430,997	36	2,311,674	41
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	<u>497,025</u>	<u>7</u>	<u>398,363</u>	<u>7</u>
本期淨利	<u>1,933,972</u>	<u>29</u>	<u>1,913,311</u>	<u>34</u>
8300 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	2,300	-	261	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>460</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>-</u>
	<u>1,840</u>	<u>-</u>	<u>209</u>	<u>-</u>
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	1,099,899	17	(184,414)	(3)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>1,099,899</u>	<u>17</u>	<u>(184,414)</u>	<u>(3)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>1,101,739</u>	<u>17</u>	<u>(184,205)</u>	<u>(3)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 3,035,711</u>	<u>46</u>	<u>1,729,106</u>	<u>31</u>
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,028,642	30	2,002,509	35
8620 非控制權益	<u>(94,670)</u>	<u>(1)</u>	<u>(89,198)</u>	<u>(1)</u>
	<u>\$ 1,933,972</u>	<u>29</u>	<u>1,913,311</u>	<u>34</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 3,130,381	47	1,818,304	33
8720 非控制權益	<u>(94,670)</u>	<u>(1)</u>	<u>(89,198)</u>	<u>(2)</u>
	<u>\$ 3,035,711</u>	<u>46</u>	<u>1,729,106</u>	<u>31</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	<u>\$ 6.08</u>		<u>7.16</u>	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	<u>\$ 6.04</u>		<u>7.14</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



~6~



會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十一年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 股本	資本公積	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					
民國一十一年一月一日餘額	\$ 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	-	-	-	-	2,002,509	2,002,509	-	2,002,509	(89,198)	1,913,311
本期其他綜合損益	-	-	-	-	209	209	(184,414)	(184,205)	-	(184,205)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,002,718	2,002,718	(184,414)	1,818,304	(89,198)	1,729,106
盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,422,909)	-	1,422,909	-	-	-	-	-
現金增資	500,000	1,140,000	-	-	-	-	-	1,640,000	-	1,640,000
對子公司所有權權益變動	-	3,500	-	-	-	-	-	3,500	(3,500)	-
股份基礎給付交易	-	9,377	-	-	-	-	-	9,377	-	9,377
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	150,000
民國一十一年十二月三十一日餘額	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	-	-	-	-	2,028,642	2,028,642	-	2,028,642	(94,670)	1,933,972
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,840	1,840	1,099,899	1,101,739	-	1,101,739
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,030,482	2,030,482	1,099,899	3,130,381	(94,670)	3,035,711
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)
現金增資	400,000	400,000	-	-	-	-	-	800,000	-	800,000
股份基礎給付交易	-	2,849	-	-	-	-	-	2,849	-	2,849
民國一十一年十二月三十一日餘額	\$ 3,692,671	3,044,890	257,180	1,143,072	2,031,323	3,431,575	(43,174)	10,125,962	73,919	10,199,881

董事長：



經理人：



~7~

會計主管：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,430,997	2,311,674
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,388,070	1,299,283
攤銷費用	1,088	806
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	2,619	(465)
利息費用	405,979	267,941
利息收入	(69,282)	(1,060)
股利收入	(572)	(17)
股份基礎給付酬勞成本	2,849	9,377
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	2,251	-
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(71,155)	(179,523)
處分投資利益	-	(246)
收益費損項目合計	1,661,847	1,396,096
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	(3,331)	(7,934)
應收帳款減少(增加)	2,852	(3,045)
存貨增加	(15,491)	(18,606)
其他流動資產增加	(71,883)	(3,792)
應付帳款增加	36,671	15,966
其他應付款增加	138,601	103,837
其他流動負債增加	48,127	57,682
淨確定福利負債減少	(948)	(944)
調整項目合計	1,796,445	1,539,260
營運產生之現金流入	4,227,442	3,850,934
收取之利息	67,854	666
支付之利息	(498,583)	(271,103)
支付之所得稅	(35)	(230)
營業活動之淨現金流入	3,796,678	3,580,267
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	-	192,349
取得不動產、廠房及設備	(364,291)	(194,652)
處分不動產、廠房及設備	207,725	280,090
存出保證金減少	115,472	132,978
取得無形資產	(1,619)	(762)
其他金融資產減少	22,492	91,316
預付設備款增加	(8,754)	(12,761)
收取之股利	572	17
投資活動之淨現金(流出)流入	(58,403)	488,575
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(213,295)	(635,710)
應付短期票券增加	60,000	-
舉借長期借款	280,010	680,000
償還長期借款	(4,320,054)	(487,846)
存入保證金增加	-	(13)
其他應付款一關係人增加(減少)	109,073	(513,892)
租賃本金償還	(594)	(384)
發放現金股利	(658,534)	-
現金增資	800,000	1,640,000
籌資活動之淨現金(流出)流入	(3,943,394)	682,155
匯率變動對現金及約當現金之影響	497,769	(42,606)
本期現金及約當現金增加數	292,650	4,708,391
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	\$ 5,374,819	5,082,169

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：

~8~



會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年二月二十三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」

(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」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 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」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2) 淨確定福利負債（或資產），係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體（即子公司）。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投 資 公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111.12.31	110.12.31	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	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 %	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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	

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
			111.12.31	110.12.31	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Gallant Pescadores S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	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 %	
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 %	
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 %	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 %	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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Jackson Steamship S.A.	主要經營國際航運及船務代理等業務	- %	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 %	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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	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 %	

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
			111.12.31	110.12.31	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	

註：該等公司已於民國111年3月清算完結並登記註銷。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失認列備抵損失。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信用風險是否明顯增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已明顯增加，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。

(4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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。

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(3)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(八)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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減銷售費用後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之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，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎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，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若合併公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

合併公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，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及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎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。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

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

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租賃

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

售後租回交易係依國際財務報導準則第十五號評估將資產移轉給買方兼出租人是否足以銷售處理之規定。若經判斷以銷售處理，則除列該資產，並將已移轉給買方兼出租人之權利部分認列相關損益，租回交易適用承租人會計處理模式，使用權資產則係依所租回部分原帳列金額衡量；若經判斷未足以銷售處理之規定，則繼續認列已移轉之資產並將所收取之對價認列為金融負債。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年一月一日開始，因利率指標變革所要求而改變決定未來租賃給付之基礎時，合併公司係使用反映另一指標利率變動之修正後折現率，將修正後租賃給付折現以再衡量租賃負債。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

3. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十二) 非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十三)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。

(十四)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

船舶代管操作服務及船舶出租服務：

合併公司提供船舶代管操作服務及船舶出租服務，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。

(十五)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。

(十六)所得稅

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

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十七)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十八)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為確認員工認購股數之日。

(十九)每股盈餘

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

(二十)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金	\$ 57,900	46,419
銀行存款	1,116,405	3,278,070
約當現金	<u>4,200,514</u>	<u>1,757,680</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 5,374,819</u>	<u>5,082,169</u>

- 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

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
可轉換公司債	\$ -	5,500
上市(櫃)公司股票	10,361	3,258
基金受益憑證	<u>-</u>	<u>891</u>
合 計	<u>\$ 10,361</u>	<u>9,649</u>

- 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。

(三)其他金融資產

合併公司其他金融資產之明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動：		
受限制資產	<u>\$ 218,799</u>	<u>119,892</u>
非流動：		
受限制資產	<u>\$ 59,525</u>	<u>179,439</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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
關聯企業	<u>\$ 27,749</u>	<u>-</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

2. 擔保

民國一十一年及一十〇年十二月三十一日，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

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	
		111.12.31	110.12.31
綠舞觀光飯店股份有限公司	中華民國	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：

綠舞觀光飯店股份有限公司之彙總性財務資訊

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 121,225	117,198
非流動資產	2,992,886	3,192,171
流動負債	(2,678,630)	(2,831,092)
非流動負債	(78,265)	(130,527)
淨資產	\$ 357,216	347,750
非控制權益期末帳面金額	\$ 73,919	168,589
	111年度	110年度
營業收入	\$ 246,608	162,920
本期淨損	\$ (195,277)	(185,410)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ (195,277)	(185,410)
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$ (94,670)	(89,198)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ (94,670)	(89,198)
營業活動現金流量	\$ (36,365)	(37,874)
投資活動現金流量	(16,517)	(50,063)
籌資活動現金流量	45,116	108,032
現金及約當現金(減少)增加數	\$ (7,766)	20,095

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	租 賃 資 產	其 他 設 備	總 計
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	-	5,210	342,102	-	16,979	364,291
處分及報廢	-	(2,458)	(78,749)	(423,222)	(5,190)	(509,619)
預付設備款轉入(重分類)	-	1,905	-	-	2,384	4,289
重分類	-	-	286	-	(286)	-
匯率變動之影響	-	-	2,854,482	30,175	-	2,884,657
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,506,349</u>	<u>29,153,683</u>	<u>-</u>	<u>682,043</u>	<u>33,027,051</u>
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	-	10,468	171,324	8,641	4,219	194,652
處分及報廢	-	(5,243)	(768,558)	-	(308)	(774,109)
重分類	-	-	55,490	-	1,892	57,382
匯率變動之影響	-	-	(760,657)	(11,215)	-	(771,872)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,501,692</u>	<u>26,035,562</u>	<u>393,047</u>	<u>668,156</u>	<u>30,283,433</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	-	54,689	1,243,427	14,175	75,236	1,387,527
處分及報廢	-	(1,066)	(76,442)	(291,885)	(3,656)	(373,049)
匯率變動之影響	-	-	1,240,164	19,800	-	1,259,964
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>305,793</u>	<u>13,444,729</u>	<u>-</u>	<u>430,514</u>	<u>14,181,036</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	-	54,687	1,145,513	21,756	76,954	1,298,910
處分及報廢	-	(359)	(673,016)	-	(167)	(673,542)
匯率變動之影響	-	-	(310,134)	(7,088)	-	(317,222)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>252,170</u>	<u>11,037,580</u>	<u>257,910</u>	<u>358,934</u>	<u>11,906,594</u>
帳面價值：						
民國111年12月31日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,200,556</u>	<u>15,708,954</u>	<u>-</u>	<u>251,529</u>	<u>18,846,015</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12月31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>

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，並有延長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. 截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一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

合併公司承租土地及建築物做為園區及辦公室使用，租賃期間分別為四年及三年，其變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	其 他 設 備	總 計
成本及認定成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 516	1,689	-	2,205
增 添	-	-	1,646	1,646
減 少	(173)	(1,689)	-	(1,862)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 343</u>	<u>-</u>	<u>1,646</u>	<u>1,989</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 173	1,689	-	1,862
增 添	343	-	-	343
減 少	-	-	-	-
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 516</u>	<u>1,689</u>	<u>-</u>	<u>2,205</u>
折舊及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ 216	1,689	-	1,905
提列折舊	86	-	457	543
除 列	(173)	(1,689)	-	(1,862)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 129</u>	<u>-</u>	<u>457</u>	<u>586</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 134	1,398	-	1,532
提列折舊	82	291	-	373
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 216</u>	<u>1,689</u>	<u>-</u>	<u>1,905</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 214</u>	<u>-</u>	<u>1,189</u>	<u>1,403</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 39</u>	<u>291</u>	<u>-</u>	<u>330</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>300</u>

(八)短期借款

擔保銀行借款	<u>111.12.31</u> \$ 714,000	<u>110.12.31</u> 914,232
利率區間	<u>1.33%~4.15%</u>	<u>1.33%~1.86%</u>

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：

擔保銀行借款	<u>111.12.31</u> \$ 12,038,130	<u>110.12.31</u> 14,866,525
減：一年內到期部分	<u>(4,288,433)</u>	<u>(3,304,866)</u>
合 計	<u>\$ 7,749,697</u>	<u>11,561,659</u>
利率區間	<u>1.48%~6.49%</u>	<u>1.17%~3.20%</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。截至一一一年十二月三十一日止，公司已動撥長短期借款2,141,715千元，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%。
- (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一〇八年度財務報告開始檢視，其餘財務比率係自一〇六年度開始檢視，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。

民國一一一年十二月三十一日止，合併公司已針對違反聯貸銀行上述財務比率要求，向聯貸主辦申請豁免，由於申請案尚在進行，故將相關長期借款1,865,715千元重分類至流動負債(帳列一年內到期之長期借款)。

2.借款之發行及償還

民國一一一年度及一一〇年度新增金額分別為280,010千元及680,000千元，到期日分別為民國一一三年三月及民國一一六年四月；償還之金額分別為4,320,054千元及487,846千元。

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：

	111.12.31	
	保證或承兌機構	利率區間(%)
應付商業本票	兆豐票券	2.20~2.54%
	\$	60,000
減：應付短期票券折價		(48)
合 計	\$	59,952

民國一一一年新增140,000千元，償還之金額為80,000千元，利率為2.20~2.54%，到期日為民國一一二年一月。

(十一)負債準備

	111.12.31	110.12.31
訴訟負債準備	\$ 49,136	44,288

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

訴訟準備係合併公司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，相關資訊請參閱附註九。

(十二)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動	\$ <u>502</u>	<u>89</u>
非流動	\$ <u>696</u>	<u>168</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年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>22</u>	<u>3</u>
短期租賃之費用	\$ <u>723</u>	<u>609</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>437</u>	<u>180</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,776</u>	<u>1,176</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

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 19,808	20,588
計畫資產之公允價值	<u>(21,289)</u>	<u>(18,821)</u>
淨確定福利負債(資產)	\$ <u>(1,481)</u>	<u>1,767</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局（以下簡稱勞動基金局）統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 20,588	20,527
當期服務成本及利息	144	82
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	-	23
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(1,531)	(767)
— 因經驗調整所產生之精算損益	607	723
12月31日確定福利義務	\$ 19,808	20,588

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (18,821)	(17,555)
利息收入	(131)	(70)
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(1,376)	(240)
計劃參與者之提撥	(961)	(956)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ (21,289)	(18,821)

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	111年度	110年度
當期服務成本及淨利息	\$ 13	12
營業費用	\$ 13	12

(5) 精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.400 %	0.700 %
未來薪資增加	2.000 %	2.000 %

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為974千元。確定福利計畫之加權平均存續期間為11年。

(6)敏感度分析

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (511)	530
未來薪資增加(變動0.25%)	475	(462)
110年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (595)	618
未來薪資增加(變動0.25%)	556	(540)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為7,686千元及6,620千元，已提撥至勞工保險局。

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 123,564	-
未分配盈餘加徵	42	-
	<u>123,606</u>	<u>-</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>373,419</u>	<u>398,363</u>
所得稅費用	<u>\$ 497,025</u>	<u>398,363</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一一年度及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>460</u>	<u>(52)</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	\$ <u>2,430,997</u>	<u>2,311,674</u>
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (70,539)	(24,218)
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	(28,927)	(28,395)
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	556,740	436,000
未認列之虧損扣抵	36,544	35,254
未認列之暫時性差異	1,829	-
其他	<u>1,378</u>	<u>1,686</u>
所得稅費用	\$ <u>497,025</u>	<u>398,363</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	<u>子公司之 未分配盈餘</u>	<u>未實現 兌換損益</u>	<u>確定福利 退休計畫</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
民國111年1月1日	\$ 503,018	23,757	-	-	526,775
借記/(貸記)損益表	366,186	(23,757)	(228)	-	342,201
借記/(貸記)其他綜合損益	-	-	460	-	460
民國111年12月31日	\$ <u>869,204</u>	<u>-</u>	<u>232</u>	<u>-</u>	<u>869,436</u>
民國110年1月1日	\$ 67,018	21,450	-	-	88,468
借記/(貸記)損益表	436,000	2,307	-	-	438,307
民國110年12月31日	\$ <u>503,018</u>	<u>23,757</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>526,775</u>

遞延所得稅資產：

	<u>虧損扣抵</u>	<u>減損損失</u>	<u>確定福利 退休計畫</u>	<u>未實現兌 換損益</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
民國111年1月1日	\$ 36,155	3,978	418	-	376	40,927
(借記)/貸記損益表	(36,155)	(445)	(418)	5,674	126	(31,218)
民國111年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>3,533</u>	<u>-</u>	<u>5,674</u>	<u>502</u>	<u>9,709</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	虧損扣抵	減損損失	確定福利 退休計畫	未實現兌 換損益	其他	合 計
民國110年1月1日	\$ -	-	659	376	-	1,035
(借記)/貸記損益表	36,155	3,978	(189)	-	-	39,944
(借記)/貸記其他綜合損益	-	-	(52)	-	-	(52)
民國110年12月31日	\$ 36,155	3,978	418	376	-	40,927

(2)未認列遞延所得稅負債

民國一一年及一〇年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	111.12.31	110.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 4,818,669	4,045,808
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 963,734	809,162

(3)未認列遞延所得稅資產

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

民國一一年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧 損 年 度	尚 未 扣 除 之 虧 損	得 扣 除 之 最 後 年 度
民國一〇二年度	\$ 3,027	民國一一二年度
民國一〇三年度	6,556	民國一一三年度
民國一〇四年度	21,124	民國一一四年度
民國一〇五年度	73,633	民國一一五年度
民國一〇六年度	256,262	民國一一六年度
民國一〇七年度	258,475	民國一一七年度
民國一〇八年度	252,739	民國一一八年度
民國一〇九年度	205,219	民國一一九年度
民國一一〇年度	186,433	民國一二〇年度
民國一一一年度	182,697	民國一二一年度
	\$ 1,446,165	

3.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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)資本及其他權益

民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為5,000,000千元，每股面額10元，皆為500,000千股。已發行且已收足股款之股數為369,267千股及329,267千股。

1.普通股之發行

本公司民國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一〇年九月十三日核准申報生效，並於民國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年七月二十八日核准申報生效，並於民國一一年九月二十九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40,000千股，每股發行價格為20元。上述增資發行新股業經經濟部於民國一一年十二月十三日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,692,671千元。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 2,582,374	2,182,374
庫藏股票交易	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
認列對子公司所有權益變動數	4,361	4,361
公司債轉換溢價	372,267	372,267
員工認股權	12,226	9,377
其他	69,358	69,358
	<u>\$ 3,044,890</u>	<u>2,642,041</u>

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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

依本公司民國一十一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分為限。

(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，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。民國一十一年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額為1,143,072千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一十一年六月二十一日及民國一十〇年八月二十六日經股東會決議民國一十〇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，民國一十〇年度盈餘分配予業主股利之金額如下：

	110年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	2.00 \$	<u>658,534</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	<u>1,099,899</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>(43,174)</u>
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	<u>(184,414)</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>(1,143,073)</u>

(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(單位：新台幣元)

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>2,028,642</u>	<u>2,002,509</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>333,651</u>	<u>279,541</u>
	\$ <u>6.08</u>	<u>7.16</u>

2.稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ <u>2,028,642</u>	<u>2,002,509</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	333,651	279,541
員工股票酬勞之影響	<u>2,242</u>	<u>1,095</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>335,893</u>	<u>280,636</u>
	\$ <u>6.04</u>	<u>7.14</u>

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

主要地區市場：	111年度		
	航運部門	觀光部門	合 計
台灣	\$ 24,151	246,123	270,274
亞洲	5,494,607	-	5,494,607
歐洲	877,649	-	877,649
其它	<u>73,283</u>	<u>-</u>	<u>73,283</u>
	\$ <u>6,469,690</u>	<u>246,123</u>	<u>6,715,813</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>航運部門</u>	<u>觀光部門</u>	<u>合 計</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 6,469,690	833	6,470,523
其他營業收入	<u>-</u>	<u>245,290</u>	<u>245,290</u>
	<u>\$ 6,469,690</u>	<u>246,123</u>	<u>6,715,813</u>
		110年度	
	<u>航運部門</u>	<u>觀光部門</u>	<u>合 計</u>
主要地區市場：			
台灣	\$ 41,120	162,528	203,648
亞洲	4,445,484	-	4,445,484
歐洲	828,450	-	828,450
其它	<u>55,137</u>	<u>-</u>	<u>55,137</u>
	<u>\$ 5,370,191</u>	<u>162,528</u>	<u>5,532,719</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 5,370,191	674	5,370,865
其他營業收入	<u>-</u>	<u>161,854</u>	<u>161,854</u>
	<u>\$ 5,370,191</u>	<u>162,528</u>	<u>5,532,719</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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為52,100千元及49,500千元，董事酬勞估列金額分別為10,000千元及10,000千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上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，並列報該段期間之營業費用。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。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與民國一一〇年度合併財務報告估列金額並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢，民國一一一年度則尚未通過董事會決議。

(十九)金融工具

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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)信用風險集中情況

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度應收款項帳面金額分別為50,281千元及48,336千元，分別僅佔合併總資產之0.20%及0.20%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之客戶，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價值。

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12月31日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$12,752,130	13,019,991	2,014,751	1,908,589	6,310,496	2,776,526	9,629
應付短期票券	59,952	60,000	60,000	-	-	-	-
無附息負債	818,951	818,951	818,951	-	-	-	-
租賃負債	1,198	1,270	526	613	131	-	-
	\$13,632,231	13,900,212	2,894,228	1,909,202	6,310,627	2,776,526	9,629
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

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。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
台幣：美金	\$ 1,534	30.7100	47,109	11,758	27.6800	325,464
日幣：美金	23,342	0.0076	5,425	5,659	0.0087	1,361
金融負債						
貨幣性項目						
美金：台幣	54,944	30.7100	1,288,921	35,496	27.6800	982,529
美金：日幣	58,001	0.0076	13,479	40,623	0.0087	9,770

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目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。於民國一一年及一一〇年十二月三十一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，民國一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別增加或減少12,499千元及6,655千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

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，民國一一年度及一一〇年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為(201,815)千元及42,575千元。

4. 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，合併公司民國一一年度及一一〇年度之淨利將減少或增加51,009千元及63,123千元，主因係合併公司之變動利率借款。

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

	111年度		110年度	
	其他綜合 損益稅後 金額	稅後損益	其他綜合 損益稅後 金額	稅後損益
<u>報導日證券價格</u>				
上漲5%	\$ -	518	-	163
下跌5%	\$ -	(518)	-	(163)

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.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：

		111.12.31			
		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	\$ 10,361	10,361	-	-	10,361
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 5,374,819	-	-	-	-
應收帳款	50,281	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	278,324	-	-	-	-
小計	\$ 5,703,424	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 12,752,130	-	-	-	-
應付短期票券	59,952	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	208,763	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	610,188	-	-	-	-
租賃負債	1,198	-	-	-	-
小計	\$ 13,632,231	-	-	-	-

		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

	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 16,580,011	-	-	-	-

(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。

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)民國一一一年度及一一〇年度並無任何層級移轉之情事。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

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，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。由於由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。

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。民國一一一年十二月三十一日，合併公司尚未動用之融資額度共計182,130千元。

4.市場風險

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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

(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。

(3)其他市價風險

合併公司因上市櫃權益證券投資及基金受益憑證而產生權益價格暴險。合併公司管理人員藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

(二十一)資本管理

合併公司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。

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	〃

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
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	//
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	//
綠舞莊園股份有限公司	//
大喜管理顧問股份有限公司	//
坤潤建設股份有限公司	//

(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年度	110年度
其他營業收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>619</u>	<u>181</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年度	110年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>5,513</u>	<u>5,024</u>

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應收帳款	受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>7</u>	<u>14</u>
其他應收款 (帳列其他流動資產)	//	\$ <u>100</u>	<u>-</u>

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>95</u>	<u>208</u>

5.取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	111年度	110年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>5,006</u>	<u>25,960</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.其他

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
利息費用	受董事長或其近親控制之企業	\$ -	2
租金支出	"	\$ 740	480
勞務費	"	\$ 476	-

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	111.12.31	110.12.31
沛林投資股份有限公司	\$ 180,133	180,133
豁達投資股份有限公司	128,000	128,000
	\$ 308,133	308,133

合併公司於民國一一年及一一〇年十二月三十一日向關係人借款之應付利息皆為615千元（帳列其他應付款－關係人項下），民國一一年度及一一〇年度相關利息費用分別為7,241千元及8,620千元。

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)

關係人名稱	111.12.31	110.12.31
Benefit Transport S.A.		
不超過一年	\$ -	-
一到五年	-	94,389
	\$ -	94,389

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 Benefit Transport S.A.，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。

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 Benefit Transport S.A.，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。

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 Benefit Transport S.A.，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。

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年八月、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.協議取消前段七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104,721千元、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220,498千元、232,327千元、171,808千元、94,484千元、452,855千元及135,030千元。

截至民國一〇年十二月三十一日止，上述租賃交易之相關利息費用為3,084千元。

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（帳列其他收入項下）如下：

關係人類別	111年度	110年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u>69</u>	<u>69</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年度	110年度
短期員工福利	\$ 7,505	4,987
退職後福利	215	178
	\$ <u>7,720</u>	<u>5,165</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	111.12.31	110.12.31
其他金融資產—流動及非流動	銀行借款	\$ 352,366	299,331
其他非流動資產	關係人借款及法院訴訟擔保金	-	113,339
不動產、廠房及設備	銀行借款	16,098,872	17,806,956
		\$ <u>16,451,238</u>	<u>18,219,626</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十二月三十一日，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。綠舞公司已於民國一〇一一年七月十四日全數收回提存之擔保金6,450千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

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年度			110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	1,025,256	186,844	1,212,100	808,129	183,048	991,177
勞健保費用	5,345	11,706	17,051	4,207	9,164	13,371
退休金費用	2,491	5,208	7,699	1,998	4,634	6,632
其他員工福利費用	60,623	6,243	66,866	101,778	4,800	106,578
折舊費用	1,383,583	4,487	1,388,070	1,295,403	3,880	1,299,283
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	1,088	1,088	-	806	806

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

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	有無逾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	24,568	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	24,568	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	UNICORN BRILLIANT S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	TRUMP PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FAIR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	GALLANT PESCADORES S.A.	其他應收關係人款項	是	15,355	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	其他應收關係人款項	是	24,568	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FOURSEAS PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	24,568	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	30,710	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	30,710	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	30,710	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917

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)	資金貸與總額(註2)
													名稱	價值		
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	BRAVE PESCADORES S.A.	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收關係人款項	是	24,568	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,355	15,355	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收關係人款項	是	24,568	24,568	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	30,710	30,710	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
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	1,289,820	1,074,850	1,074,734	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,170,917	12,170,917
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	綠舞觀光飯店股份有限公司	其他應收關係人款項	是	276,390	245,680	214,187	1.75%~2.38%	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	3,651,275	4,868,367

註1：係按貸出資金公司民國一一年十二月三十一日淨值之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十二月三十一日淨值之100%為限。

註2：係按貸出資金公司民國一一年十二月三十一日淨值之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十二月三十一日淨值之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	10,125,962	1,274,489	977,016	792,756	-	9.65%	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	UNICORN BRILLIANT S.A. PANAMA	1	10,125,962	562,176	-	-	-	-%	60,755,772	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	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	10,125,962	611,028	432,303	432,303	-	4.27 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	BRAVE PESCADORES S.A.	1	10,125,962	490,715	204,959	204,959	4,067	2.02 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	10,125,962	688,958	644,731	644,731	4,488	6.37 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	1	10,125,962	612,935	558,509	558,509	-	5.52 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GALLANT PESCADORES S.A.	1	10,125,962	254,842	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	100,922	77,636	77,636	-	0.77 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	306,073	166,381	166,381	-	1.64 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	1	10,125,962	664,428	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	170,603	154,998	154,998	-	1.53 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FAIR PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	154,742	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FOREVER PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	426,614	378,361	378,361	-	3.74 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	485,624	282,709	282,709	-	2.79 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	652,851	590,740	590,740	-	5.83 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	264,702	92,319	92,319	-	0.91 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	830,481	784,282	784,282	-	7.75 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	249,068	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	870,824	797,304	797,304	-	7.87 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	363,836	188,146	188,146	-	1.86 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	463,356	429,146	429,146	6,930	4.24 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	238,376	201,524	201,524	-	1.99 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	305,380	248,121	248,121	-	2.45 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	367,519	347,582	347,582	-	3.43 %	60,755,772	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	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	636,327	596,250	596,250	8,118	5.89 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	482,301	451,207	451,207	-	4.46 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	341,099	301,790	301,790	-	2.98 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	432,143	402,432	402,432	3,016	3.97 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	442,047	412,334	412,334	6,023	4.07 %	60,755,772	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	10,125,962	2,496,965	2,469,215	2,379,215	-	24.38 %	60,755,772	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十二月三十一日之淨值之1倍為限。

註3：係按背書保證公司民國一一年十二月三十一日之淨值之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				期中最高持股比率	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	台端興業股份有限公司	-	"	7,000	129	- %	129	-%	
四維航業股份有限公司	慧洋海運股份有限公司	-	"	75,000	4,605	- %	4,605	-%	
四維航業股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司	-	"	11,000	328	- %	328	-%	
四維航業股份有限公司	長榮海運股份有限公司	-	"	4,000	652	- %	652	-%	
四維航業股份有限公司	新興航運股份有限公司	-	"	2,000	40	- %	40	-%	
四維航業股份有限公司	一詮精密工業股份有限公司	-	"	109	2	- %	2	-%	
四維航業股份有限公司	裕隆汽車製造股份有限公司	-	"	50,000	3,100	- %	3,100	-%	
四維航業股份有限公司	台灣中小企業銀行	-	"	50,000	647	- %	647	-%	
綠舞觀光飯店股份有限公司	富超綠能股份有限公司(原綠舞蘇澳股份有限公司)	-	"	1,140,000	-	19.00 %	-	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	858	- %	858	-%	

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	採權益法之投資	Dong Lien Maritime S.A. Panama	母子公司	42,912,775	1,317,858 (USD42,913)	43,480,000	1,335,271 (USD43,480)	-	-	-	-	86,392,775	2,653,129 (USD86,393)
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	預付投資款	Dong Lien Maritime S.A. Panama	母子公司	-	-	25,000,000	767,340 (USD25,000)	-	-	-	-	25,000,000	767,340 (USD25,000)
四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	採權益法之投資	Fortunate Maritime S.A. Panama	母子公司	17,150	52,668 (USD1,715)	181,100	556,158 (USD18,110)	-	-	-	-	198,250	608,826 (USD19,825)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Unicorn Brilliant S.A. Panama	採權益法之投資	Unicorn Brilliant S.A. Panama	母子公司	110,000	337,810 (USD11,000)	181,818	558,363 (USD18,182)	-	-	-	-	291,818	896,173 (USD29,182)

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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	本公司之子公司	銷貨	(201,614)	(95) %	月結30至90天	-	-	-	-	%
Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	四維航業股份有限公司	本公司之母公司	進貨	201,614	6 %	月結30至90天	-	-	-	-	%

註：上述交易於編制合併財務報告時，業已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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	201,614	月結30至90天收取	3%
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	1	其他收入	21,853	月結30至90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	營業收入	60	月結30至90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	198	月結30至90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	其他收入	4,799	月結30至90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)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係	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	Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	9,865	月結30至90天收取	-%
0	四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	2	其他收入	169	月結30至90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	485	月結30至90天收取	-%
2	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	四維航業股份有限公司	1	其他應收款—關係人	1,074,734	依約收款	4%
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	利息收入	3,721	月結30至90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	其他應收款—關係人	214,187	依約收款	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：

民國一一年度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			期中最高持股比率	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	2,653,129	1,187,826	86,392,775	100.00 %	12,170,917	100.00 %	2,574,348	2,574,348	子公司(註一及二)
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	608,826	47,471	198,250	100.00 %	1,023,458	100.00 %	209,346	209,346	子公司(註一及二)
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	772,257	31,181,030	51.52 %	78,553	51.52 %	(195,277)	(100,607)	子公司(註一及二)
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 %	27,749	6.06 %	(42,865)	(2,251)	關聯企業(註一)
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	153,550	138,400	50,000	100.00 %	151,914	100.00 %	79,906	-	孫公司(註一及二)

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			期中最高持股比率	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
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	107,485	96,880	35,000	100.00 %	352,621	100.00 %	88,908	-	孫公司(註一及二)
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	61,420	55,360	20,000	100.00 %	61,420	100.00 %	(915)	-	孫公司(註一及二)
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	30,710	27,680	10,000	100.00 %	30,710	100.00 %	(199)	-	孫公司(註一及二)
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	337,810	304,480	110,000	100.00 %	370,690	100.00 %	98,149	-	孫公司(註一及二)
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	245,680	221,440	8,000,000	100.00 %	247,639	100.00 %	79,798	-	孫公司(註一及二)
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	337,810	304,480	110,000	100.00 %	456,963	100.00 %	133,765	-	孫公司(註一及二)
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	153,550	138,400	50,000	100.00 %	164,893	100.00 %	134,714	-	孫公司(註一及二)
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	230,325	207,600	75,000	100.00 %	389,071	100.00 %	144,825	-	孫公司(註一及二)
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	61,420	55,360	20,000	100.00 %	61,420	100.00 %	(113)	-	孫公司(註一及二)
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	276,224	110,720	89,946	100.00 %	277,127	100.00 %	23,430	-	孫公司(註一及二)
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	245,680	221,440	80,000	100.00 %	227,275	100.00 %	24,036	-	孫公司(註一及二)
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	307,100	276,800	100,000	100.00 %	295,470	100.00 %	91,662	-	孫公司(註一及二)
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	307,100	276,800	100,000	100.00 %	436,603	100.00 %	125,719	-	孫公司(註一及二)
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	254,110	277	82,745	100.00 %	270,606	100.00 %	11,274	-	孫公司(註一及二)
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	307	277	10	100.00 %	141,738	100.00 %	136,443	-	孫公司(註一及二)
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	168,905	152,240	55,000	100.00 %	103,047	100.00 %	(184)	-	孫公司(註一及二)
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	307	277	100	100.00 %	307	100.00 %	(17)	-	孫公司(註一及二)

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			期中最高持股比率	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	Honor Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	61,420	55,360	20,000	100.00 %	61,420	100.00 %	(2,710)	-	孫公司(註一及二)
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	92,130	83,040	30,000	100.00 %	94,927	100.00 %	26,582	-	孫公司(註一及二)
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	61,420	55,360	20,000	100.00 %	155,222	100.00 %	156,113	-	孫公司(註一及二)
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	92,130	83,040	30,000	100.00 %	92,130	100.00 %	643	-	孫公司(註一及二)
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	261,035	235,280	85,000	100.00 %	225,879	100.00 %	3,949	-	孫公司(註一及二)
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	261,035	235,280	85,000	100.00 %	200,795	100.00 %	87,782	-	孫公司(註一及二)
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	462,152	193,760	150,489	100.00 %	266,802	100.00 %	(10,641)	-	孫公司(註一及二)
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	337,810	304,480	110,000	100.00 %	255,377	100.00 %	54,640	-	孫公司(註一及二)
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	122,840	110,720	40,000	100.00 %	122,840	100.00 %	(17)	-	孫公司(註一及二)
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	122,840	110,720	40,000	100.00 %	123,009	100.00 %	(148)	-	孫公司(註一及二)
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	307	277	100	100.00 %	307	100.00 %	(14)	-	孫公司(註一及二)
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	184,260	166,080	60,000	100.00 %	254,028	100.00 %	45,853	-	孫公司(註一及二)
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	214,970	193,760	70,000	100.00 %	217,668	100.00 %	109,941	-	孫公司(註一及二)
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	291,745	262,960	95,000	100.00 %	196,614	100.00 %	88,562	-	孫公司(註一及二)
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	92,130	83,040	30,000	100.00 %	391,975	100.00 %	107,448	-	孫公司(註一及二)
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	76,775	69,200	25,000	100.00 %	76,775	100.00 %	(256)	-	孫公司(註一及二)
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	184,260	166,080	60,000	100.00 %	261,887	100.00 %	46,106	-	孫公司(註一及二)

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			期中最高持股比率	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	Unicorn Brilliant S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	896,173	304,480	291,818	100.00 %	897,598	100.00 %	118,288	-	孫公司(註一及二)
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	92,130	83,040	30,000	100.00 %	245,878	100.00 %	29,499	-	孫公司(註一及二)
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	61,420	55,360	20,000	100.00 %	282,986	100.00 %	129,225	-	孫公司(註一及二)
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	92,130	83,040	30,000	100.00 %	92,130	100.00 %	(17)	-	孫公司(註一及二)
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	337,509	193,760	109,902	100.00 %	216,962	100.00 %	39,147	-	孫公司(註一及二)
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	153,550	138,400	50,000	100.00 %	155,542	100.00 %	116,578	-	孫公司(註一及二)

註一：係依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。

(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		31,941,267	8.65 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

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

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	111年度			
	航運部門	觀光部門	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 6,469,690	246,123	-	6,715,813
部門間收入	<u>45</u>	<u>485</u>	<u>(530)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 6,469,735</u>	<u>246,608</u>	<u>(530)</u>	<u>6,715,813</u>
應報導部門損益	<u>\$ 2,525,667</u>	<u>(94,670)</u>	<u>-</u>	<u>2,430,997</u>
應報導部門資產	<u>\$ 21,968,919</u>	<u>3,114,112</u>	<u>-</u>	<u>25,083,031</u>
應報導部門負債	<u>\$ (12,064,908)</u>	<u>(2,818,242)</u>	<u>-</u>	<u>(14,883,150)</u>
	110年度			
	航運部門	觀光部門	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 5,370,191	162,528	-	5,532,719
部門間收入	<u>60</u>	<u>392</u>	<u>(452)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 5,370,251</u>	<u>162,920</u>	<u>(452)</u>	<u>5,532,719</u>
應報導部門損益	<u>\$ 2,400,872</u>	<u>(89,198)</u>	<u>-</u>	<u>2,311,674</u>
應報導部門資產	<u>\$ 21,012,928</u>	<u>3,309,369</u>	<u>-</u>	<u>24,322,297</u>
應報導部門負債	<u>\$ (14,532,434)</u>	<u>(2,770,008)</u>	<u>-</u>	<u>(17,302,442)</u>

(三)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，請詳附註六(十七)，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地區別	111.12.31	110.12.31
美 洲	\$ 15,717,108	15,230,498
台 灣	<u>3,188,312</u>	<u>3,306,000</u>
合 計	<u>\$ 18,905,420</u>	<u>18,536,498</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、預付設備款、使用權資產及其他非流動資產。

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 1120177 號

會員姓名：(1) 曾國揚
(2) 池世欽

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

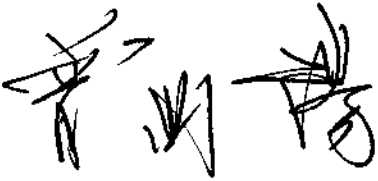



事務所地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 事務所統一編號：04016004

事務所電話：(02)81016666 委託人統一編號：12551801

會員書字號：(1) 北市會證字第 2701 號
(2) 北市會證字第 3530 號

印鑑證明書用途：辦理 四維航業股份有限公司

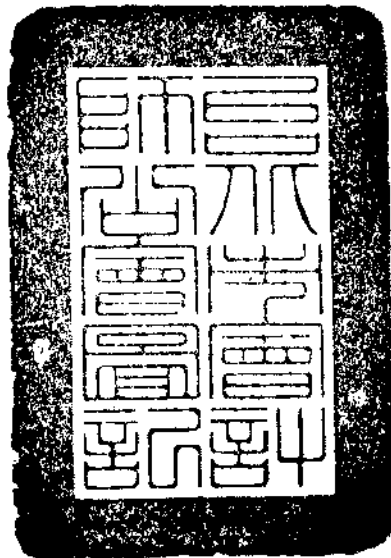
111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 05 日

附件四

112 年度合併財務報告暨會計師查核報告

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查核報告
民國一一二年度及一一一年度

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、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9
(四)重大會計政策之彙總說明	10~23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23~24
(六)重要會計項目之說明	24~47
(七)關係人交易	47~49
(八)質押之資產	49
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	49
(十)重大之災害損失	50
(十一)重大之期後事項	50
(十二)其 他	50
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	50~55
2.轉投資事業相關資訊	55~58
3.大陸投資資訊	58
4.主要股東資訊	58
(十四)部門資訊	58~59

聲 明 書

本公司民國一一二年度及一一一年度(自一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明



公司名稱：四維航業股份有限公司



董 事 長：

日 期：民國一一三年二月二十二日



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 kpmg.com/tw

會計師查核報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達四維航業股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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告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及其子公司保持超然獨立，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及其子公司民國一一二年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)；收入認列之說明請詳合併財務報告附註六(十八)。

關鍵查核事項之說明：

四維航業股份有限公司及其子公司之收入認列涉及人工作業，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

- 了解四維航業股份有限公司及其子公司有關租金收入認列之相關內部控制制度設計及執行情形，據以設計因應租金真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性。
- 執行租金收入交易細項測試，核對外部憑證及帳載紀錄，確認交易金額正確性及其收款情形。
- 執行租金合約函證程序，確認租家存在性及租約條款之真實性。
- 執行資產負債表日前後一段時間之收入截止點測試，確認其收入認列時點之正確性。

二、不動產、廠房及設備之減損評估

有關非金融資產減損之會計政策請詳合併財務報告附註四（十二）。

關鍵查核事項之說明：

四維航業股份有限公司及其子公司主要營業項目分別為航運業務及觀光業務。航運產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，觀光產業經營績效仍持續虧損，因此存在資產減損之風險。

資產減損評估過程中採用諸多估計假設，此涉及管理階層之主觀判斷，具有高度不確定性，且估計結果對合併財務報告影響重大，故將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

- 取得管理階層自行評估各現金產生單位之資產減損跡象評估表，檢查內、外部來源資訊之正確性，並評估管理階層辨識減損跡象之合理性。
- 評估管理階層進行減損測試時所使用之假設，包括現金產生單位之區分、現金流量預測及折現率等是否適當，及檢查評價模型計算公式之設定。
- 評估採用第三方專家評估報告決定之可回收金額，檢視相關假設之合理性，並評估該專家之資格及獨立性等。

其他事項

四維航業股份有限公司已編製民國一一二年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案；四維航業股份有限公司已編製民國一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他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告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估四維航業股份有限公司及其子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及其子公司或停止營業，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及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告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及其子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及其子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合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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及其子公司民國一一二年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曹世欽
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
民國一一三年二月二十二日

四維航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112.12.31		111.12.31			112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產									
流動資產：									
1100	\$ 3,384,225	16	5,374,819	22	2100	\$ 776,000	4	714,000	3
1110	27,752	-	10,361	-	2110	100,000	-	59,952	-
1170	27,766	-	50,281	-	2130	115,602	1	206,882	1
130X	119,594	1	196,994	1	2170	154,420	1	208,763	1
1476	286,120	1	218,799	1	2200	205,969	1	301,440	1
1479	277,000	1	229,374	1	2220	66,675	-	308,748	1
	<u>4,122,457</u>	<u>19</u>	<u>6,080,628</u>	<u>25</u>	2230	115,029	1	123,571	-
非流動資產：									
1510	51,000	-	-	-	2250	49,128	-	49,136	-
1550	40,788	-	27,749	-	2280	3,389	-	502	-
1600	16,489,518	79	18,846,015	75	2322	3,597,222	17	4,288,433	17
1755	11,791	-	1,403	-	2399	<u>2,145</u>	<u>-</u>	<u>1,894</u>	<u>-</u>
1840	3,635	-	9,709	-		<u>5,185,579</u>	<u>25</u>	<u>6,263,321</u>	<u>24</u>
1915	232,416	1	9,288	-	非流動負債：				
1980	148,435	1	59,525	-	2530	477,974	2	-	-
1990	47,786	-	48,714	-	2540	5,055,984	24	7,749,697	31
	<u>17,025,369</u>	<u>81</u>	<u>19,002,403</u>	<u>75</u>	2570	716,018	3	869,436	4
					2580	<u>8,469</u>	<u>-</u>	<u>696</u>	<u>-</u>
					負債總計				
					歸屬母公司業主之權益(附註六(十六))：				
					股 本：				
					3110	3,892,716	18	3,692,671	15
					3200	3,267,784	16	3,044,890	12
					保留盈餘：				
					3310	460,228	2	257,180	1
					3320	43,174	-	1,143,072	5
					3350	<u>1,882,052</u>	<u>9</u>	<u>2,031,323</u>	<u>8</u>
						<u>2,385,454</u>	<u>11</u>	<u>3,431,575</u>	<u>14</u>
					3400	<u>(62,286)</u>	<u>-</u>	<u>(43,174)</u>	<u>-</u>
						9,483,668	45	10,125,962	41
					36XX	220,134	1	73,919	-
					權益總計				
						<u>9,703,802</u>	<u>46</u>	<u>10,199,881</u>	<u>41</u>
資產總計	\$ <u>21,147,826</u>	<u>100</u>	<u>25,083,031</u>	<u>100</u>	負債及權益總計	\$ <u>21,147,826</u>	<u>100</u>	<u>25,083,031</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

~5~

會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註六(十八)及七):				
4300 租賃收入	\$ 3,225,739	93	6,470,523	96
4800 其他營業收入	235,393	7	245,290	4
營業收入淨額	<u>3,461,132</u>	<u>100</u>	<u>6,715,813</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註六(十四)及七)	<u>3,325,045</u>	<u>96</u>	<u>3,545,284</u>	<u>53</u>
營業毛利	136,087	4	3,170,529	47
6200 管理費用(附註六(十四)及(十九))	<u>303,295</u>	<u>9</u>	<u>341,786</u>	<u>5</u>
營業淨(損)利	<u>(167,208)</u>	<u>(5)</u>	<u>2,828,743</u>	<u>42</u>
營業外收入及支出(附註六(六)):				
7100 利息收入	184,395	5	69,282	1
7190 其他收入—其他	87,892	3	109,628	2
7225 處分投資利益	2,221	-	502	-
7230 外幣兌換利益(損失)	23,690	1	(201,815)	(3)
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(1,822)	-	(2,619)	-
7370 採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	(7,145)	-	(2,251)	-
7510 利息費用	(614,485)	(18)	(405,979)	(6)
7590 什項支出	(14,316)	(1)	(35,649)	(1)
7610 處分不動產、廠房及設備利益	23,237	1	71,155	1
7673 不動產、廠房及設備減損損失	(10,065)	-	-	-
營業外收入及支出合計	<u>(326,398)</u>	<u>(9)</u>	<u>(397,746)</u>	<u>(6)</u>
繼續營業部門稅前淨(損)利	(493,606)	(14)	2,430,997	36
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	<u>78,282</u>	<u>2</u>	<u>497,025</u>	<u>7</u>
本期淨(損)利	<u>(571,888)</u>	<u>(16)</u>	<u>1,933,972</u>	<u>29</u>
8300 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	(1,731)	-	2,300	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>(346)</u>	<u>-</u>	<u>460</u>	<u>-</u>
	<u>(1,385)</u>	<u>-</u>	<u>1,840</u>	<u>-</u>
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	(19,112)	(1)	1,099,899	17
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>(19,112)</u>	<u>(1)</u>	<u>1,099,899</u>	<u>17</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>(20,497)</u>	<u>(1)</u>	<u>1,101,739</u>	<u>17</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ (592,385)</u>	<u>(17)</u>	<u>\$ 3,035,711</u>	<u>46</u>
本期淨(損)利歸屬於:				
8610 母公司業主	\$ (476,000)	(13)	2,028,642	30
8620 非控制權益	<u>(95,888)</u>	<u>(3)</u>	<u>(94,670)</u>	<u>(1)</u>
	<u>\$ (571,888)</u>	<u>(16)</u>	<u>\$ 1,933,972</u>	<u>29</u>
綜合損益總額歸屬於:				
8710 母公司業主	\$ (496,497)	(14)	3,130,381	47
8720 非控制權益	<u>(95,888)</u>	<u>(3)</u>	<u>(94,670)</u>	<u>(1)</u>
	<u>\$ (592,385)</u>	<u>(17)</u>	<u>\$ 3,035,711</u>	<u>46</u>
基本每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十七))	\$	(1.26)	\$	6.08
稀釋每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十七))	\$	(1.26)	\$	6.04

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股		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
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘					
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	-	-	-	-	2,028,642	2,028,642	-	2,028,642	(94,670)	1,933,972
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,840	1,840	1,099,899	1,101,739	-	1,101,739
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,030,482	2,030,482	1,099,899	3,130,381	(94,670)	3,035,711
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)
現金增資	400,000	400,000	-	-	-	-	-	800,000	-	800,000
股份基礎給付交易	-	2,849	-	-	-	-	-	2,849	-	2,849
民國一十一年十二月三十一日餘額	3,692,671	3,044,890	257,180	1,143,072	2,031,323	3,431,575	(43,174)	10,125,962	73,919	10,199,881
本期淨損	-	-	-	-	(476,000)	(476,000)	-	(476,000)	(95,888)	(571,888)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,385)	(1,385)	(19,112)	(20,497)	-	(20,497)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(477,385)	(477,385)	(19,112)	(496,497)	(95,888)	(592,385)
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	203,048	-	(203,048)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(553,901)	(553,901)	-	(553,901)	-	(553,901)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,099,898)	1,099,898	-	-	-	-	-
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	61,636	-	-	-	-	-	61,636	-	61,636
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(14,835)	(14,835)	-	(14,835)	-	(14,835)
現金增資	200,000	160,000	-	-	-	-	-	360,000	-	360,000
可轉換公司債轉換	45	51	-	-	-	-	-	96	-	96
對子公司所有權權益變動	-	(304)	-	-	-	-	-	(304)	304	-
股份基礎給付交易	-	1,511	-	-	-	-	-	1,511	-	1,511
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	241,799	241,799
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 3,892,716	3,267,784	460,228	43,174	1,882,052	2,385,454	(62,286)	9,483,668	220,134	9,703,802

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(淨損)淨利	\$ (493,606)	2,430,997
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,404,256	1,388,070
攤銷費用	1,494	1,088
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	1,822	2,619
利息費用	614,485	405,979
利息收入	(184,395)	(69,282)
股利收入	(929)	(572)
股份基礎給付酬勞成本	1,511	2,849
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	7,145	2,251
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(23,237)	(71,155)
不動產、廠房及設備減損損失	10,065	-
收益費損項目合計	1,832,217	1,661,847
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(69,613)	(3,331)
應收帳款減少	22,826	2,852
存貨減少(增加)	78,520	(15,491)
其他流動資產增加	(55,413)	(71,883)
合約負債減少	(91,488)	-
應付帳款(減少)增加	(55,087)	36,671
其他應付款(減少)增加	(72,219)	138,601
其他流動負債(減少)增加	(545)	48,127
淨確定福利負債減少	(1,025)	(948)
調整項目合計	1,588,173	1,796,445
營運產生之現金流入	1,094,567	4,227,442
收取之利息	184,395	67,854
支付之利息	(633,540)	(498,583)
支付之所得稅	(233,822)	(35)
營業活動之淨現金流入	411,600	3,796,678
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(35,019)	(30,000)
取得不動產、廠房及設備	(180,184)	(364,291)
處分不動產、廠房及設備	1,177,316	207,725
存出保證金(增加)減少	(1,356)	115,472
取得無形資產	-	(1,619)
其他金融資產(增加)減少	(156,390)	22,492
預付設備款減少(增加)	(226,452)	(8,754)
收取之股利	929	572
投資活動之淨現金流入	578,844	(58,403)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	62,000	(213,295)
應付短期票券增加	40,000	60,000
發行公司債	534,550	-
舉借長期借款	730,000	280,010
償還長期借款	(4,159,034)	(4,320,054)
其他應付款一關係人(減少)增加	(242,255)	109,073
租賃本金償還	(616)	(594)
發放現金股利	(553,901)	(658,534)
現金增資	360,000	800,000
子公司現金增資非控制權益投入數	241,799	-
籌資活動之淨現金流出	(2,987,457)	(3,943,394)
匯率變動對現金及約當現金之影響	6,419	497,769
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,990,594)	292,650
期初現金及約當現金餘額	5,374,819	5,082,169
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,384,225	\$ 5,374,819

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：

~8~



會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年二月二十二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

合併公司自民國一一二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」

合併公司自民國一一二年五月二十三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。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(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一一三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「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

(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
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導會計準則會計準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2) 淨確定福利負債（或資產），係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體（即子公司）。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投 資 公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所持股權百分比		說明
			112.12.31	111.12.31	
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 %	
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 %	
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	51.65 %	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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Gallant Pescadores S.A.	主要經營國際航運 及船務代理等業務	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 %	

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
			112.12.31	111.12.31	
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 %	
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 %	註
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	註
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 %	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 %	註
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	
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 %	註
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 %	
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 %	

註：該等公司已於民國112年9月清算完結並登記註銷。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產(例如，持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產)，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失認列備抵損失。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信用風險是否明顯增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已明顯增加，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。

(4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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。

(2)複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(3)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(八)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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減銷售費用後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將按持股比例認列為資本公積。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之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，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎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，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若合併公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

合併公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，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及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎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。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

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

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租賃

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

售後租回交易係依國際財務報導準則第十五號評估將資產移轉給買方兼出租人是否滿足以銷售處理之規定。若經判斷以銷售處理，則除列該資產，並將已移轉給買方兼出租人之權利部分認列相關損益，租回交易適用承租人會計處理模式，使用權資產則係依所租回部分原帳列金額衡量；若經判斷未滿足以銷售處理之規定，則繼續認列已移轉之資產並將所收取之對價認列為金融負債。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年一月一日開始，因利率指標變革所要求而改變決定未來租賃給付之基礎時，合併公司係使用反映另一指標利率變動之修正後折現率，將修正後租賃給付折現以再衡量租賃負債。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

3. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十二) 非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十三)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。

(十四)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

船舶代管操作服務及船舶出租服務：

合併公司提供船舶代管操作服務及船舶出租服務，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。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為確認員工認購股數之日。

(十七)所得稅

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

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十八)每股盈餘

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

(十九)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司可能會面臨經濟不確定性，如烏俄衝突及氣候變遷等。該等事件可能使合併公司下個財務年度所作之下列會計估計值受到重大影響，因該等估計涉及對未來之預測。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

極端氣候變遷及烏俄衝突可能會影響船舶的航線，導致減損測試模型中之長期「正常營運」假設有所變動；而資產耐用年限可能受企業未來營運模式下之承諾及策略所影響。例如：法規將嚴格要求限制船舶碳排放，將導致客戶行為改變，而因應客戶需求變化將改變原有經營模式。

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所造成之影響，其相關資訊如下：

不動產、廠房及設備之減損評估

資產減損評估過程中，合併公司須依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
庫存現金	\$ 37,292	57,900
銀行存款	826,052	1,116,405
約當現金	<u>2,520,881</u>	<u>4,200,514</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 3,384,225</u>	<u>5,374,819</u>

- 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(二十)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
流動：		
上市(櫃)公司股票	\$ 19,729	10,361
可轉換公司債	1,601	-
海外債券	4,631	-
基金	1,591	-
嵌入式衍生工具－贖回權(附註六(十一))	<u>200</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 27,752</u>	<u>10,361</u>
非流動：		
非上市(櫃)公司	<u>\$ 51,000</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 78,752</u>	<u>10,361</u>

- 1.合併公司已於附註六(二十)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：

	112.12.31	111.12.31
流動：		
受限制資產	\$ <u>286,120</u>	<u>218,799</u>
非流動：		
受限制資產	\$ <u>148,435</u>	<u>59,525</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：

	112.12.31	111.12.31
關聯企業	\$ <u>40,788</u>	<u>27,749</u>

1.關聯企業

合併公司於民國一一二年七月以現金35,019千元未按持股比例增資取得安能聚綠能股份有限公司之普通股1,945千股，持股比例由6.06%至9.18%，及於民國一一二年十二月安能聚綠能股份有限公司員工認股權轉換普通股，致合併公司持股比例由9.18%至9.16%，前述交易產生採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數，因無同種類交易所產生之資本公積，故沖抵保留盈餘14,835千元。

歸屬於合併公司之份額如下：

	112.12.31	111.12.31
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>7,145</u>	<u>2,251</u>

2.擔保

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，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

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	
		112.12.31	111.12.31
綠舞觀光飯店股份有限公司	中華民國	48.35 %	48.48 %

合併公司於民國一一二年一月未按持股比例認列綠舞公司之現金增資股數，致持股比例由51.52%下降至51.37%，及於民國一一二年十二月未按持股比例認列綠舞公司之現金增資股數，致持股比例由51.37%上升至51.65%。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

綠舞觀光飯店股份有限公司之彙總性財務資訊

	112.12.31	111.12.31
流動資產	\$ 219,189	121,225
非流動資產	2,910,435	2,992,886
流動負債	(1,091,121)	(2,954,630)
非流動負債	(1,654,466)	(78,265)
淨資產	<u>\$ 384,037</u>	<u>81,216</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 220,134</u>	<u>73,919</u>
	112年度	111年度
營業收入	\$ 236,276	246,608
本期淨損	(197,180)	(195,277)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ (197,180)</u>	<u>(195,277)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	<u>\$ (95,888)</u>	<u>(94,670)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (95,888)</u>	<u>(94,670)</u>
	112年度	111年度
營業活動現金流量	\$ (87,689)	(36,365)
投資活動現金流量	(29,322)	(16,517)
籌資活動現金流量	220,649	45,116
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ 103,638</u>	<u>(7,766)</u>

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一二年度及一一一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	租 賃 資 產	其 他 設 備	總 計
成本或認定成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 684,976	2,506,349	29,153,683	-	682,043	33,027,051
增 添	-	18,833	150,026	-	11,325	180,184
處分及報廢	-	(2,017)	(3,137,607)	-	(5,229)	(3,144,853)
匯率變動之影響	-	-	38,411	-	-	38,411
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,523,165</u>	<u>26,204,513</u>	<u>-</u>	<u>688,139</u>	<u>30,100,793</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	-	5,210	342,102	-	16,979	364,291
處分及報廢	-	(2,458)	(78,749)	(423,222)	(5,190)	(509,619)
預付設備款轉入(重分類)	-	1,905	-	-	2,384	4,289
重分類	-	-	286	-	(286)	-
匯率變動之影響	-	-	2,854,482	30,175	-	2,884,657
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,506,349</u>	<u>29,153,683</u>	<u>-</u>	<u>682,043</u>	<u>33,027,051</u>
折舊及減損損失：						
民國112年1月1日餘額	\$ -	305,793	13,444,729	-	430,514	14,181,036
本年度折舊	-	55,249	1,275,380	-	72,628	1,403,257
處分及報廢	-	(350)	(1,986,389)	-	(4,035)	(1,990,774)
減損損失(迴轉)	-	-	10,065	-	-	10,065
匯率變動之影響	-	-	7,691	-	-	7,691
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>360,692</u>	<u>12,751,476</u>	<u>-</u>	<u>499,107</u>	<u>13,611,275</u>
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	-	54,689	1,243,427	14,175	75,236	1,387,527
處分及報廢	-	(1,066)	(76,442)	(291,885)	(3,656)	(373,049)
匯率變動之影響	-	-	1,240,164	19,800	-	1,259,964
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>305,793</u>	<u>13,444,729</u>	<u>-</u>	<u>430,514</u>	<u>14,181,036</u>
帳面價值：						
民國112年12月31日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,162,473</u>	<u>13,453,037</u>	<u>-</u>	<u>189,032</u>	<u>16,489,518</u>
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12月31日	<u>\$ 684,976</u>	<u>2,200,556</u>	<u>15,708,954</u>	<u>-</u>	<u>251,529</u>	<u>18,846,015</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. 合併公司分於民國一一二年四月、五月及十月簽訂出售協議，出售價款分別為202,960千元(美金6,610千元)、215,856千元(美金7,030千元)、239,499千元(美金7,800千元)以及260,225千元(美金8,475千元)，帳面價值分別為177,813千元(美金5,791千元)、188,989千元(美金6,155千元)、271,279千元(美金8,835千元)以及229,151千元(美金7,463千元)，依約完成交船程序並認列處分利益24,713千元，列報於合併綜合損益表處分不動產、廠房及設備項下。
3. 合併公司於民國一一二年三月簽訂出售協議，並於民國一一二年五月完成出售及收取相關款項。該等資產帳面價值199,030千元(美金6,482千元)，按帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量後，認列10,065千元減損損失，列報於合併綜合損益表之不動產、廠房及設備減損損失項下。
4. 截至民國一一二年及一一一年十二月三十一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	其他設備	總 計
成本及認定成本：				
民國112年1月1日餘額	\$ 343	-	1,646	1,989
增 添	-	11,387	-	11,387
減 少	-	-	-	-
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 343</u>	<u>11,387</u>	<u>1,646</u>	<u>13,376</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 516	1,689	-	2,205
增 添	-	-	1,646	1,646
減 少	(173)	(1,689)	-	(1,862)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 343</u>	<u>-</u>	<u>1,646</u>	<u>1,989</u>
折舊及減損損失：				
民國112年1月1日餘額	\$ 129	-	457	586
提列折舊	86	364	549	999
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 215</u>	<u>364</u>	<u>1,006</u>	<u>1,585</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 216	1,689	-	1,905
提列折舊	86	-	457	543
除 列	(173)	(1,689)	-	(1,862)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 129</u>	<u>-</u>	<u>457</u>	<u>586</u>
帳面價值：				
民國112年12月31日	<u>\$ 128</u>	<u>11,023</u>	<u>640</u>	<u>11,791</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>300</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 214</u>	<u>-</u>	<u>1,189</u>	<u>1,403</u>

(八)短期借款

	112.12.31	111.12.31
擔保銀行借款	<u>\$ 776,000</u>	<u>714,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 334,230</u>	<u>92,130</u>
利率區間	<u>2%</u>	<u>1.33%~4.15%</u>

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：

	112.12.31	111.12.31
擔保銀行借款	\$ 8,653,206	12,038,130
減：一年內到期部分	(3,597,222)	(4,288,433)
合 計	<u>\$ 5,055,984</u>	<u>7,749,697</u>
尚未使用額度	<u>\$ 200,000</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>2.38%~7.53%</u>	<u>1.48%~6.49%</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，於民國一一二年十二月簽訂展延合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿十二年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至一一二年十二月三十一日止，公司已動撥長短期借款2,282,080千元，自一一二年八月至一一八年五月前陸續清償。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)利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：應維持1.5倍以上。

(2)淨值：不低於400,000千元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，上述財務比率自一一四年度財務報告開始檢視，並每年檢核1次。倘借款人於當期違反上述任一財務承諾，借款人得於其提供次一年度經會計師查核簽證之非合併財務報告前調整之，若調整後經會計師核閱之財務比率符合上述各款財務比率，則不視為發生違約事件，惟自該次檢核日後之最近一次調息基準日起，貸款利率應額外加碼0.05%，直至下次財務比率之檢核符合本款財務比率為止。

2.借款之發行及償還

民國一一二年度及一一一年度新增金額分別為730,000千元及280,010千元，到期日分別為民國一一八年五月及民國一一三年三月，償還之金額分別為4,159,034千元及4,320,054千元。

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：

112.12.31			
	保證或承兌機構	利率區間(%)	金額
應付商業本票	兆豐票券	2.51%	\$ 100,000
合 計			\$ 100,000
111.12.31			
	保證或承兌機構	利率區間(%)	金額
應付商業本票	兆豐票券	2.20~2.54%	\$ 60,000
減：應付短期票券折價			(48)
合 計			\$ 59,952

民國一一二年度及一一一年度新增金額分別為40,000千元及140,000千元，償還之金額分為0千元及80,000千元，利率分別為2.51%及2.20%，到期日為民國一一三年一月及民國一一二年一月。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)應付公司債

合併公司發行有擔保可轉換公司債資訊如下：

	112.12.31
發行有擔保可轉換公司債總金額	\$ 500,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(21,926)
累積已轉換金額	<u>(100)</u>
期末應付公司債餘額	\$ 477,974
嵌入式衍生工具-贖回權(帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動)	\$ 200
權益組成部分-轉換權(帳列於資本公積-認股權)	\$ 61,624
嵌入式衍生工具-贖回權按公允價值再衡量之損益(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產損失)	\$ 400
利息費用	\$ 4,556

合併公司於民國一十二年六月發行國內第六次有擔保轉換公司債，本次發行張數為5,000張，每張債券面額為新台幣10萬元整，發行總面額為新台幣5億元整，發行期間為三年，票面利率為0%，發行總價款為新台幣538,546千元。

每單位公司債持有人有權以每股22.1元轉換為合併公司之普通股，嗣後合併公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為民國一十二年九月二十二日至民國一十五年六月二十一日。自發行之日起滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，遇有合併公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格之百分之三十(含)以上時，或合併公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，合併公司亦得按本轉換公司債之面額將剩餘流通在外之債券以現金全部贖回。

(十二)負債準備

	112.12.31	111.12.31
訴訟負債準備	\$ 49,128	49,136

訴訟準備係合併公司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，相關資訊請參閱附註九。

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ 3,389	502
非流動	\$ 8,469	696

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	112年度	111年度
租賃負債之利息費用	\$ 58	22
短期租賃之費用	\$ 777	723
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 611	437

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	112年度	111年度
租賃之現金流出總額	\$ 2,062	1,776

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，租賃期間為三至五年。

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。

(十四) 員工福利

1. 確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務之現值	\$ 21,872	19,808
計畫資產之公允價值	(22,647)	(21,289)
淨確定福利負債(資產)	\$ (775)	(1,481)

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	112年度	111年度
1月1日確定福利義務	\$ 19,808	20,588
當期服務成本及利息	278	144
— 因財務假設變動所產生之精算損益	423	(1,531)
— 因經驗調整所產生之精算損益	1,363	607
12月31日確定福利義務	\$ 21,872	19,808

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	112年度	111年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (21,289)	(18,821)
利息收入	(298)	(131)
— 精算損失	(55)	(1,376)
雇主之提撥	(1,005)	(961)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ (22,647)	(21,289)

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期服務成本及淨利息	\$ (20)	13
營業費用	\$ (20)	13

(5) 精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.200 %	1.400 %
未來薪資增加	2.000 %	2.000 %

合併公司預計於民國一一二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,626千元。確定福利計畫之加權平均存續期間為10年。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

民國一十二年及一十一年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
112年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (527)	545
未來薪資增加(變動0.25%)	484	(472)
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (511)	530
未來薪資增加(變動0.25%)	475	(462)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為8,199千元及7,686千元，已提撥至勞工保險局。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 131,192	123,564
未分配盈餘加徵	46,267	42
調整前期之當期所得稅	47,821	-
	225,280	123,606
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(146,998)	373,419
所得稅費用	\$ 78,282	497,025

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一二年度及一一一年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>(346)</u>	<u>460</u>

合併公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
稅前淨(損)利	\$ <u>(493,606)</u>	<u>2,430,997</u>
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (32,724)	(70,539)
子公司減資彌補虧損	(29,495)	(28,927)
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	-	556,740
未認列之虧損扣抵	41,941	36,544
未認列之暫時性差異	(3,113)	1,829
未分配盈餘加徵	46,267	-
調整前期之當期所得稅	47,821	-
其他	<u>7,585</u>	<u>1,378</u>
所得稅費用	\$ <u><u>78,282</u></u>	<u><u>497,025</u></u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	<u>子公司之 未分配盈餘</u>	<u>未實現 兌換損益</u>	<u>確定福利 退休計畫</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
民國112年1月1日	\$ 869,204	-	232	-	869,436
借記/(貸記)損益表	(156,933)	3,656	205	-	(153,072)
借記/(貸記)其他綜合損益	-	-	(346)	-	(346)
民國112年12月31日	\$ <u>712,271</u>	<u>3,656</u>	<u>91</u>	-	<u>716,018</u>
民國111年1月1日	\$ 503,018	23,757	-	-	526,775
借記/(貸記)損益表	366,186	(23,757)	(228)	-	342,201
借記/(貸記)其他綜合損益	-	-	460	-	460
民國111年12月31日	\$ <u>869,204</u>	<u>-</u>	<u>232</u>	-	<u>869,436</u>

遞延所得稅資產：

	<u>虧損扣抵</u>	<u>減損損失</u>	<u>確定福利 退休計畫</u>	<u>未實現兌 換損益</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
民國112年1月1日	\$ -	3,533	-	5,674	502	9,709
(借記)/貸記損益表	-	(400)	-	(5,674)	-	(6,074)
民國112年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>3,133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>502</u>	<u>3,635</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	虧損扣抵	減損損失	確定福利 退休計畫	未實現兌 換損益	其他	合 計
民國111年1月1日	\$ 36,155	3,978	418	-	376	40,927
(借記)/貸記損益表	<u>(36,155)</u>	<u>(445)</u>	<u>(418)</u>	<u>5,674</u>	<u>126</u>	<u>(31,218)</u>
民國111年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>3,533</u>	<u>-</u>	<u>5,674</u>	<u>502</u>	<u>9,709</u>

(2)未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	112.12.31	111.12.31
	\$ <u>4,432,229</u>	<u>4,818,669</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>886,445</u>	<u>963,734</u>

(3)未認列遞延所得稅資產

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

民國一一二年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧 損 年 度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇三年度	\$ 6,556	民國一一三年度
民國一〇四年度	21,124	民國一一四年度
民國一〇五年度	73,633	民國一一五年度
民國一〇六年度	256,262	民國一一六年度
民國一〇七年度	258,475	民國一一七年度
民國一〇八年度	252,739	民國一一八年度
民國一〇九年度	205,219	民國一一九年度
民國一一〇年度	186,433	民國一二〇年度
民國一一一年度	183,268	民國一二一年度
	<u>\$ 1,443,709</u>	

3.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	一〇九年度
綠舞觀光飯店股份有限公司	一一〇年度

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)資本及其他權益

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為5,000,000千元，每股面額10元，皆為500,000千股。已發行且已收足股款之股數為389,271千股及369,267千股。

1.普通股之發行

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，並於民國一一一年九月二十九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40,000千股，每股發行價格為20元。上述增資發行新股業經經濟部於民國一一一年十二月十三日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,692,671千元。

本公司於民國一一二年三月三十日經董事會通過現金增資發行普通股20,000千股，每股面額新台幣10元，上述現金增資案發行新股業經經濟部於民國一一二年九月一日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,892,671千元。

本公司民國一一二年度因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股4千股，以面額發行，總金額為45千元，截至報表提出日止尚未辦妥法定登記程序。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.12.31	111.12.31
發行股票溢價	\$ 2,742,374	2,582,374
庫藏股票交易	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
認列對子公司所有權益變動數	4,057	4,361
公司債轉換溢價	372,330	372,267
員工認股權	13,737	12,226
認股權	61,624	-
其他	69,358	69,358
	<u>\$ 3,267,784</u>	<u>3,044,890</u>

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

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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分為限。

(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，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。民國一十二年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額為43,174千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一十二年三月三十日經董事會決議民國一一年度盈餘分配案及民國一一年六月二十一日經股東會決議民國一〇年度盈餘分配案如下：

	111年度		110年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	1.50	<u>\$ 553,901</u>	2.00	<u>658,534</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.其他權益(稅後淨額)

	<u>國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額</u>
民國112年1月1日餘額	\$ (43,174)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>(19,112)</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ (62,286)</u>
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	<u>1,099,899</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (43,174)</u>

(十七)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(虧損)盈餘(單位：新台幣元)

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利	<u>\$ (476,000)</u>	<u>2,028,642</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>377,267</u>	<u>333,651</u>
	<u>\$ (1.26)</u>	<u>6.08</u>

2.稀釋每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司之本期淨利(損)	(476,000)	2,028,642
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數(註)	-	-
歸屬於本公司普通股權益持有人淨(損)利(稀釋)	<u>\$ (476,000)</u>	<u>2,028,642</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	377,267	333,651
可轉換公司債轉換之影響(註)	-	-
員工股票酬勞之影響(註)	-	2,242
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>377,267</u>	<u>335,893</u>
	<u>\$ (1.26)</u>	<u>6.04</u>

註：民國一一二年度具反稀釋作用，故不列入計算每股虧損。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年度		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 6,672	236,023	242,695
亞洲	2,686,913	-	2,686,913
歐洲	522,191	-	522,191
其它	9,333	-	9,333
	<u>\$ 3,225,109</u>	<u>236,023</u>	<u>3,461,132</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 3,225,109	630	3,225,739
其他營業收入	-	235,393	235,393
	<u>\$ 3,225,109</u>	<u>236,023</u>	<u>3,461,132</u>
	111年度		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 24,151	246,123	270,274
亞洲	5,494,607	-	5,494,607
歐洲	877,649	-	877,649
其它	73,283	-	73,283
	<u>\$ 6,469,690</u>	<u>246,123</u>	<u>6,715,813</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 6,469,690	833	6,470,523
其他營業收入	-	245,290	245,290
	<u>\$ 6,469,690</u>	<u>246,123</u>	<u>6,715,813</u>

2.合約負債期初餘額轉列收入數

	112.12.31	111.12.31	111.1.1
合約負債	<u>\$ 115,602</u>	<u>206,882</u>	<u>141,925</u>

民國一一二年及一一一年一月一日合約負債期初餘額於民國一一二年度及一一一年度認列為收入之金額分別為206,882千元及141,925千元。

(十九)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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度為稅前虧損，故未估列員工及董事酬勞。民國一一一年度員工酬勞估列金額為52,100千元，董事酬勞估列金額為10,000千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上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，並列報該段期間之營業費用。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。本公司民國一一一年度員工酬勞及董事酬勞於民國一一二年三月三十日經董事會決議配發金額為52,100千元及10,000千元，其實際分派情形與民國一一一年度合併財務報告之認列金額並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)金融工具

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

合併公司於民國一一二年度及一一一年度應收款項帳面金額分別為27,766千元及50,281千元，分別僅佔合併總資產之0.13%及0.20%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之客戶，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價值。

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
112年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$ 9,429,206	10,451,629	2,649,006	2,204,727	1,650,342	2,648,358	1,299,196
應付短期票券	100,000	100,000	100,000	-	-	-	-
無附息負債	427,064	427,064	427,064	-	-	-	-
租賃負債	11,858	12,556	1,799	1,887	3,160	5,710	-
應付公司債	477,974	500,000	-	-	-	500,000	-
	\$ 10,446,102	11,491,249	3,177,869	2,206,614	1,653,502	3,154,068	1,299,196
111年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$ 12,752,130	13,019,991	2,014,751	1,908,589	6,310,496	2,776,526	9,629
應付短期票券	59,952	60,000	60,000	-	-	-	-
無附息負債	818,951	818,951	818,951	-	-	-	-
租賃負債	1,198	1,270	526	613	131	-	-
	\$ 13,632,231	13,900,212	2,894,228	1,909,202	6,310,627	2,776,526	9,629

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. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	112.12.31			111.12.31			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
台幣：美金	\$	9,267	30.7050	284,546	1,534	30.7100	47,109
日幣：美金		63,747	0.0071	250,461	23,342	0.0076	5,425
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：台幣		58,696	30.7050	1,802,268	54,944	30.7100	1,288,921
美金：日幣		18,772	0.0071	4,119	58,001	0.0076	13,479

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目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。於民國一一二年及一一一年十二月三十一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，民國一一二年度及一一一年度之稅後淨利將分別增加或減少10,171千元及12,499千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

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，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為23,690千元及(201,815)千元。

4. 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，合併公司民國一一二年度及一一一年度之淨利將減少或增加37,717千元及51,009千元，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)

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

報導日證券價格	112年度		111年度	
	其他綜合 損益稅後		其他綜合 損益稅後	
	金 額	稅後損益	金 額	稅後損益
上漲5%	\$ -	3,928	-	518
下跌5%	\$ -	(3,928)	-	(518)

6.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：

	112.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
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-流動及非流動	\$ 78,752	27,552	-	51,200	78,752
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 3,384,255	-	-	-	-
應收帳款	27,766	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	434,555	-	-	-	-
小 計	\$ 3,846,576	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 9,429,206	-	-	-	-
應付短期票券	100,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	154,380	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	272,684	-	-	-	-
租賃負債	11,858	-	-	-	-
應付公司債	477,974	-	-	-	-
小 計	\$ 10,446,102	-	-	-	-

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 10,361	10,361	-	-	10,361
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 5,374,819	-	-	-	-
應收帳款	50,281	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	278,324	-	-	-	-
小計	\$ 5,703,424	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 12,752,130	-	-	-	-
應付短期票券	59,952	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	208,763	-	-	-	-
其他應付款(含應付股利、關係人)	610,188	-	-	-	-
租賃負債	1,198	-	-	-	-
小計	\$ 13,632,231	-	-	-	-

(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。

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。

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。

(3.2)非衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型(例如Black-Scholes 模型)或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。

(4)民國一一二年度及一一一年度並無任何層級移轉之情事。

(5)第三等級之變動明細表

	透過損益按公允 價值衡量之非衍生 金融資產
民國112年1月1日	\$ -
總利益或損失	(400)
購買	51,000
發行公司債	600
民國112年12月31日	\$ <u>51,200</u>

上述總利益或損失，係列報於「其他利益及損失」。其中與民國一一二年年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	<u>112年度</u>
總利益或損失	
認列於損益(列報於「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)」)	\$ (400)

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產—權益證券投資、衍生金融工具、私募基金投資及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益證券投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
可轉換公司債贖回權	二元樹可轉債訂價模型	• 波動率32.81%	• 波動率愈高，公允價值愈高
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	可類比公司法	• 股價淨值比(112.12.31為0.80) • 缺乏市場流通性折價(112.12.31為20%)	• 股價淨值比及缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

民國112年12月31日	輸入值	向上或下變動	公允價值變動反應於本期損益		公允價值變動反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股價淨值比及缺乏市場流通性折價	5%	2,550	(2,550)	-	-

(二十一)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

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，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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。由於由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。

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。民國一十二年十二月三十一日，合併公司尚未動用之融資額度共計534,230千元。

4.市場風險

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

(1)匯率風險

合併公司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。

(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。

(3)其他市價風險

合併公司因上市櫃權益證券投資及基金受益憑證而產生權益價格暴險。合併公司管理人員藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

(二十二)資本管理

合併公司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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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：

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
Benefit Transport S.A.	合併公司之其他關係人
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	〃
綠舞莊園股份有限公司	〃
大喜管理顧問股份有限公司	〃
坤潤建設股份有限公司	〃
金洲投資有限公司	〃
愷婕投資有限公司	〃
重愛投資有限公司	〃
潤澤投資股份有限公司	〃
辰云投資股份有限公司	〃
謙峰開發有限公司	〃
安能聚綠能股份有限公司	具重大影響力之關聯企業

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	112年度	111年度
其他營業收入	合併公司之其他關係人	\$ 270	619

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	112年度	111年度
合併公司之其他關係人	\$ 5,675	5,513

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應收帳款	合併公司之其他關係人	\$ 23	7
其他應收款(帳列其他流動資產)	"	\$ -	100

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應付帳款	合併公司之其他關係人	\$ 40	95
其他應付款－關係人	"	\$ 50	-

5.取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	112年度	111年度
合併公司之其他關係人	\$ -	5,006

6.其他

帳列項目	關係人類別	112年度	111年度
租金支出	合併公司之其他關係人	\$ 976	740
勞務費	"	\$ 571	476

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	112.12.31	111.12.31
沛林投資股份有限公司	\$ 33,333	180,133
豁達投資股份有限公司	33,000	128,000
	\$ 66,333	308,133

合併公司於民國一一二年及一一一年十二月三十一日向關係人借款之應付利息分別為292千元及615千元(帳列其他應付款－關係人項下)，民國一一二年度及一一一年度相關利息費用分別為3,865千元及7,241千元。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

8. 股權

民國一十二年七月及十二月，合併公司未按持股比例增資關聯企業，請詳附註六(四)說明。

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（帳列其他收入項下）如下：

關係人類別	112年度	111年度
合併公司之其他關係人	\$ 69	69

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：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 7,023	7,505
退職後福利	223	215
	\$ 7,246	7,720

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	112.12.31	111.12.31
其他金融資產—流動及非流動	銀行借款	\$ 434,555	278,324
不動產、廠房及設備	銀行借款	15,395,785	16,098,872
不動產、廠房及設備	應付公司債	92,531	-
		\$ 15,922,871	16,377,196

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 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艘船經ITF抽查後有爭議，本案仍在協商中。截至民國一十二年十二月三十一日，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(十二)。

(二) 船舶購買及建造合約

合併公司考量現有船隊配置與未來營運策略，於民國一一二年度簽約建造3艘散裝貨輪，總價款分別不高於美金39,000千元、39,000千元及39,000千元，合併公司分別已依約預付設備款項美金7,400千元、零千元及零千元。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

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	112年度			111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	882,071	139,741	1,021,812	1,025,256	186,844	1,212,100
勞健保費用	5,765	12,682	18,447	5,345	11,706	17,051
退休金費用	2,634	5,545	8,179	2,491	5,208	7,699
其他員工福利費用	109,136	6,697	115,833	115,482	6,243	121,725
折舊費用	1,399,394	4,862	1,404,256	1,383,583	4,487	1,388,070
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	1,494	1,494	-	1,088	1,088

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

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	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATIO N	其他應收 關係人款 項	是	30,705	30,705	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	46,058	46,058	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105

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	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	46,058	46,058	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	46,058	46,058	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	30,705	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	BRAVE PESCADORES S.A.	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,353	15,353	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	24,564	24,564	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收 關係人款 項	是	30,705	30,705	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	30,705	30,705	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
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	1,504,545	1,504,545	1,412,314	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,247,105	12,247,105
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	綠舞觀光飯店 股份有限公司	其他應收 關係人款 項	是	389,954	389,954	389,954	2.38%	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	3,674,132	4,898,842

註1：係按貸出資金公司民國一一二年十二月三十一日淨值之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一一二年十二月三十一日淨值之100%為限。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註2：係按貸出資金公司民國一一二年十二月三十一日淨值之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一一二年十二月三十一日淨值之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	9,483,668	976,857	897,282	713,052	-	9.46 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	9,483,668	432,232	372,776	372,776	-	3.93 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	BRAVE PESCADORES S.A.	1	9,483,668	204,925	151,498	151,498	4,186	1.60 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	9,483,668	644,626	585,667	585,667	4,619	6.18 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	1	9,483,668	558,418	301,632	301,632	-	3.18 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	77,623	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	166,354	115,116	115,116	-	1.21 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	154,973	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FOREVER PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	378,299	256,553	256,553	-	2.71 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	282,663	225,985	225,985	-	2.38 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	590,644	326,261	326,261	-	3.44 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	92,304	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	784,154	568,950	568,950	-	6.00 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	797,174	422,818	422,818	-	4.46 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	188,115	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	429,076	383,470	383,470	7,125	4.04 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	201,491	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	248,081	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	347,525	307,657	307,657	-	3.24 %	56,902,008	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	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	596,153	542,726	542,726	8,348	5.72 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	451,133	409,681	409,681	-	4.32 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	301,741	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	402,366	362,757	362,757	3,104	3.83 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	412,268	372,659	372,659	6,196	3.93 %	56,902,008	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	9,483,668	2,469,215	2,168,832	2,168,832	-	22.87 %	56,902,008	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一一二年十二月三十一日之淨值之1倍為限。

註3：係按背書保證公司民國一一二年十二月三十一日之淨值之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				期中最高持股比率	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	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	裕隆汽車製造(股)可轉換公司債	-	"	15,000	1,601	- %	1,601	-%	
四維航業股份有限公司	慧洋海運股份有限公司	-	"	90,000	4,680	0.01 %	4,680	0.01%	
四維航業股份有限公司	長榮海運股份有限公司	-	"	4,000	574	- %	574	-%	
四維航業股份有限公司	裕隆汽車製造股份有限公司	-	"	45,800	3,426	- %	3,426	-%	
四維航業股份有限公司	台灣中小企業銀行	-	"	307,200	4,208	- %	4,208	-%	
四維航業股份有限公司	華安醫學股份有限公司	-	"	50,000	3,020	0.07 %	3,020	0.07%	
四維航業股份有限公司	XS2327851874(F17301)(CHILE 3.504/15/53)	-	"	2,000	4,631	- %	4,631	-%	
四維航業股份有限公司	00687B 國泰20	-	"	50,000	1,591	- %	1,591	-%	
四維航業股份有限公司	陽信商業銀行股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,100,000	51,000	0.15 %	51,000	0.15%	
綠舞觀光飯店股份有限公司	富超綠能股份有限公司(原綠舞蘇澳股份有限公司)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,140,000	-	19.00 %	-	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	-	"	512	9	- %	9	-%	
綠舞觀光飯店股份有限公司	華安醫學股份有限公司	-	"	25,000	1,510	0.03 %	1,510	0.03%	
綠舞觀光飯店股份有限公司	益得生物科技股份有限公司	-	"	60,000	1,794	0.04 %	1,794	-%	
綠舞觀光飯店股份有限公司	合勤投資控股股份有限公司	-	"	10,000	508	- %	508	-%	

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	採權益法之投資	Dong Lien Maritime S.A. Panama	母子公司	86,392,775	2,653,129 (USD86,393)	58,320,000	1,825,506 (USD58,320)	-	-	-	-	144,712,775	4,443,406 (USD144,713)

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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	本公司之子公司	銷貨	164,492	(97) %	月結30至90天	-	-	-	- %	
Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	四維航業股份有限公司	本公司之母公司	進貨	164,492	5 %	月結30至90天	-	-	-	- %	

註：上述交易於編制合併財務報告時，業已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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	164,492	月結30至90天收取	5%
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	1	其他收入	15,881	月結30至90天收取	1%
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	60	月結30至90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	181	月結30至90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	其他收入	4,611	月結30至90天收取	-%
0	四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	5,633	月結30至90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	253	月結30至90天收取	-%
2	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	四維航業股份有限公司	1	其他應收款—關係人	1,412,314	依約收款	7%
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	利息收入	5,576	月結30至90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	其他應收款—關係人	389,954	依約收款	1%

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：

民國一一二年度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			期中最高持股比率	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	4,443,406	2,653,129	144,712,775	100.00 %	12,247,105	100.00 %	(351,248)	(351,248)	子公司(註一及二)
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	270,972	608,826	88,250	100.00 %	522,258	100.00 %	21,259	21,259	子公司(註一及二)
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	1,030,457	772,257	41,590,163	51.65 %	235,157	51.65 %	(197,180)	(101,292)	子公司(註一及二)
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	65,018	30,000	3,945,454	9.16 %	40,788	9.18 %	(78,566)	(7,145)	關聯企業
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	153,525	153,550	50,000	100.00 %	147,247	100.00 %	(4,710)	得免揭露(註三)	孫公司(註一及二)
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	353,108	107,485	115,000	100.00 %	387,964	100.00 %	35,919	"	孫公司(註一及二)
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	61,410	61,420	20,000	100.00 %	61,307	100.00 %	(104)	"	孫公司(註一及二)
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	30,705	30,710	10,000	100.00 %	30,607	100.00 %	(99)	"	孫公司(註一及二)
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	337,755	337,810	110,000	100.00 %	375,614	100.00 %	5,058	"	孫公司(註一及二)
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	245,640	245,680	8,000,000	100.00 %	227,985	100.00 %	(19,901)	"	孫公司(註一及二)

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			期中最高持股比率	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	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	460,575	337,810	150,000	100.00 %	437,370	100.00 %	(19,804)	得免揭露(註三)	孫公司(註一及二)
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	153,525	153,550	50,000	100.00 %	172,598	100.00 %	7,845	"	孫公司(註一及二)
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	383,813	230,325	125,000	100.00 %	359,564	100.00 %	(29,875)	"	孫公司(註一及二)
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	61,410	61,420	20,000	100.00 %	61,801	100.00 %	397	"	孫公司(註一及二)
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	276,179	276,224	89,946	100.00 %	287,760	100.00 %	10,835	"	孫公司(註一及二)
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	429,870	245,680	140,000	100.00 %	403,142	100.00 %	(8,448)	"	孫公司(註一及二)
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	364,468	307,100	118,700	100.00 %	357,668	100.00 %	4,899	"	孫公司(註一及二)
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	307,050	307,100	100,000	100.00 %	398,790	100.00 %	(38,295)	"	孫公司(註一及二)
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	254,069	254,110	82,745	100.00 %	214,503	100.00 %	(56,880)	"	孫公司(註一及二)
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	307	307	10	100.00 %	131,614	100.00 %	(10,248)	"	孫公司(註一及二)
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	168,878	168,905	55,000	100.00 %	102,930	100.00 %	(102)	"	孫公司(註一及二)
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	-	307	-	- %	-	100.00 %	(55)	"	孫公司(註一及二)
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	61,410	61,420	20,000	100.00 %	61,644	100.00 %	238	"	孫公司(註一及二)
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	92,115	92,130	30,000	100.00 %	95,637	100.00 %	736	"	孫公司(註一及二)
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	61,410	61,420	20,000	100.00 %	145,460	100.00 %	(9,880)	"	孫公司(註一及二)
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	92,115	92,130	30,000	100.00 %	92,247	100.00 %	134	"	孫公司(註一及二)
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	383,813	261,035	125,000	100.00 %	287,502	100.00 %	(62,057)	"	孫公司(註一及二)

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			期中最高持股比率	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	Moon Bright Shipping Corporation	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	445,223	261,035	145,000	100.00 %	348,528	100.00 %	(36,999)	得免揭露(註三)	孫公司(註一及二)
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	462,076	462,152	150,489	100.00 %	234,130	100.00 %	(33,108)	"	孫公司(註一及二)
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	614,100	337,810	200,000	100.00 %	534,939	100.00 %	2,753	"	孫公司(註一及二)
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	-	122,840	-	- %	-	100.00 %	(37)	"	孫公司(註一及二)
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	-	122,840	-	- %	-	100.00 %	(55)	"	孫公司(註一及二)
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	-	307	-	- %	-	100.00 %	(40)	"	孫公司(註一及二)
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	460,575	184,260	150,000	100.00 %	349,961	100.00 %	(27,239)	"	孫公司(註一及二)
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	214,935	214,970	70,000	100.00 %	213,988	100.00 %	(3,699)	"	孫公司(註一及二)
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	291,698	291,745	95,000	100.00 %	184,268	100.00 %	(12,495)	"	孫公司(註一及二)
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	92,115	92,130	30,000	100.00 %	411,189	100.00 %	19,561	"	孫公司(註一及二)
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	76,763	76,775	25,000	100.00 %	76,662	100.00 %	(102)	"	孫公司(註一及二)
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	184,230	184,260	60,000	100.00 %	193,474	100.00 %	(69,372)	"	孫公司(註一及二)
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	896,027	896,173	291,818	100.00 %	905,411	100.00 %	8,075	"	孫公司(註一及二)
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	92,115	92,130	30,000	100.00 %	235,988	100.00 %	(9,995)	"	孫公司(註一及二)
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	167,342	61,420	54,500	100.00 %	302,868	100.00 %	6,201	"	孫公司(註一及二)
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	-	92,130	-	- %	-	100.00 %	(37)	"	孫公司(註一及二)
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	398,864	337,509	129,902	100.00 %	247,070	100.00 %	(31,725)	"	孫公司(註一及二)

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			期中最高 持股比例	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	Wonderful Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國 際航運及船 務代理等業 務	153,525	153,550	50,000	100.00 %	158,507	100.00 %	3,034	得免揭露 (註三)	孫公司(註 一及二)

註一：係依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。

註三：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

(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		32,910,027	8.45 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

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。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

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

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	112年度			合 計
	航運部門	觀光部門	調 整 及銷除	
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 3,225,109	236,023	-	3,461,132
部門間收入	<u>60</u>	<u>253</u>	<u>(313)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 3,225,169</u>	<u>236,276</u>	<u>(313)</u>	<u>3,461,132</u>
應報導部門損益	<u>\$ (286,367)</u>	<u>(207,239)</u>	<u>-</u>	<u>(493,606)</u>
應報導部門資產	<u>\$ 18,018,200</u>	<u>3,129,625</u>	<u>-</u>	<u>21,147,825</u>
應報導部門負債	<u>\$ (8,307,644)</u>	<u>(3,136,379)</u>	<u>-</u>	<u>(11,444,023)</u>
	111年度			
	航運部門	觀光部門	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 6,469,690	246,123	-	6,715,813
部門間收入	<u>45</u>	<u>485</u>	<u>(530)</u>	<u>-</u>
收入總計	<u>\$ 6,469,735</u>	<u>246,608</u>	<u>(530)</u>	<u>6,715,813</u>
應報導部門損益	<u>\$ 2,525,667</u>	<u>(94,670)</u>	<u>-</u>	<u>2,430,997</u>
應報導部門資產	<u>\$ 21,968,919</u>	<u>3,114,112</u>	<u>-</u>	<u>25,083,031</u>
應報導部門負債	<u>\$ (12,064,908)</u>	<u>(2,818,242)</u>	<u>-</u>	<u>(14,883,150)</u>

(三)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，請詳附註六(十八)，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	112.12.31	111.12.31
美 洲	\$ 13,679,970	15,717,108
台 灣	<u>3,101,541</u>	<u>3,188,312</u>
合 計	<u>\$ 16,781,511</u>	<u>18,905,420</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、預付設備款、使用權資產及其他非流動資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司來自單一客戶之收入均未達合併營業收入之10%。

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 1130403 號

會員姓名：(1) 曾國揚
(2) 池世欽

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所




事務所地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 事務所統一編號：04016004

事務所電話：(02)81016666 委託人統一編號：12551801

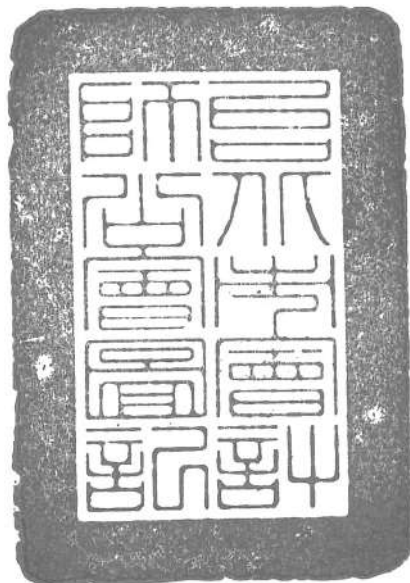
會員書字號：(1) 北市會證字第 2701 號
(2) 北市會證字第 3530 號

印鑑證明書用途：辦理 四維航業股份有限公司

112 年 01 月 01 日 至
112 年度 (自民國 112 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 113 年 01 月 16 日

附件五

113 年第三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
民國一一三年及一一二年第三季

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	9~12
(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	12~32
(七)關係人交易	32~34
(八)質押之資產	34
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	35
(十)重大之災害損失	35
(十一)重大之期後事項	35
(十二)其 他	35~36
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	36~40
2.轉投資事業相關資訊	41~43
3.大陸投資資訊	43
4.主要股東資訊	43
(十四)部門資訊	43~44



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 kpmg.com/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一一三年及一一二年九月三十日之合併資產負債表，與民國一一三年及一一二年七月一日至九月三十日及一一三年及一一二年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至九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

本會計師係依照核閱準則2410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航業股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年九月三十日之合併財務狀況，與民國一一三年及一一二年七月一日至九月三十日及一一三年及一一二年一月一日至九月三十日之合併財務績效暨民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曹明揚



邴世欽



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
民國一一三年十一月十二日

四維航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十三年九月三十日、一十三年十二月三十一日及九月三十日

單位：新台幣千元

	113.9.30		112.12.31		112.9.30			113.9.30		112.12.31		112.9.30	
	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(二十))	\$ 1,866,794	9	3,384,225	16	3,671,031	17	2100 短期借款(附註六(八)及(二十))	\$ 776,000	4	776,000	4	776,000	3
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)及(二十))	39,392	-	27,752	-	25,274	-	2110 應付短期票券(附註六(十)及(二十))	100,000	-	100,000	-	99,707	-
1170 應收帳款淨額(附註六(二十)及七)	40,354	-	27,766	-	31,750	-	2130 合約負債—流動(附註六(十八))	93,733	1	115,602	1	106,628	-
1206 其他應收款(附註六(二十))	80,617	-	52,793	-	61,937	-	2170 應付票據及應付帳款(附註六(二十)及七)	171,322	1	154,420	1	130,187	1
130X 存貨	125,404	1	119,594	1	132,697	1	2200 其他應付款(附註六(二十)及七)	173,148	1	205,969	1	229,892	1
1476 其他金融資產—流動(附註六(三)、(二十)及八)	151,681	1	286,120	1	311,170	1	2220 其他應付款項—關係人(附註六(二十)及七)	66,498	-	66,675	-	161,663	1
1479 其他流動資產—其他	136,349	1	224,207	1	182,179	1	2230 本期所得稅負債	4,073	-	115,029	1	229,932	1
	<u>2,440,591</u>	<u>12</u>	<u>4,122,457</u>	<u>19</u>	<u>4,416,038</u>	<u>20</u>	2250 負債準備—流動(附註六(十二)及九)	12,660	-	49,128	-	51,632	-
							2280 租賃負債—流動(附註六(十三)及(二十))	5,354	-	3,389	-	602	-
非流動資產：													
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二)及(二十))	51,000	-	51,000	-	51,000	-	2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九)及(二十))	2,286,160	11	3,597,222	17	4,863,739	22
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	34,454	-	40,788	-	42,617	-	2399 其他流動負債	3,147	-	2,145	-	22,740	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	16,818,212	83	16,489,518	79	17,746,519	80		<u>3,692,095</u>	<u>18</u>	<u>5,185,579</u>	<u>25</u>	<u>6,672,722</u>	<u>29</u>
1755 使用權資產(附註六(七))	19,823	-	11,791	-	927	-	非流動負債：						
1840 遞延所得稅資產(附註六(十五))	5,644	-	3,635	-	18,157	-	2530 應付公司債(附註六(十一)及(二十))	484,523	2	477,974	2	475,907	2
1915 預付設備款(附註九)	909,431	4	232,416	1	1,390	-	2540 長期借款(附註六(九)及(二十))	5,681,577	28	5,055,984	24	4,385,403	20
1980 其他金融資產—非流動(附註六(三)、(二十)及八)	121,952	1	148,435	1	91,892	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十五))	712,361	3	716,018	3	712,502	3
1990 其他非流動資產—其他(附註六(十四)及七)	69,378	-	47,786	-	48,075	-	2580 租賃負債—非流動(附註六(十三)及(二十))	14,581	-	8,469	-	218	-
	<u>18,029,894</u>	<u>88</u>	<u>17,025,369</u>	<u>81</u>	<u>18,000,577</u>	<u>80</u>		<u>6,893,042</u>	<u>33</u>	<u>6,258,445</u>	<u>29</u>	<u>5,574,030</u>	<u>25</u>
								<u>10,585,137</u>	<u>51</u>	<u>11,444,024</u>	<u>54</u>	<u>12,246,752</u>	<u>54</u>
資產總計	\$ 20,470,485	100	21,147,826	100	22,416,615	100	負債總計						
							歸屬母公司業主之權益(附註六(十六))：						
							3110 普通股股本	3,892,716	19	3,892,716	18	3,892,671	17
							3200 資本公積	3,267,784	16	3,267,784	16	3,268,717	15
							保留盈餘：						
							3310 法定盈餘公積	460,228	2	460,228	2	460,228	2
							3320 特別盈餘公積	62,286	-	43,174	-	43,174	-
							3350 未分配盈餘	1,749,358	9	1,882,052	9	1,777,298	8
								<u>2,271,872</u>	<u>11</u>	<u>2,385,454</u>	<u>11</u>	<u>2,280,700</u>	<u>10</u>
							3400 其他權益	330,148	2	(62,286)	-	585,720	3
							歸屬母公司業主之權益小計	9,762,520	48	9,483,668	45	10,027,808	45
							36XX 非控制權益(附註六(五))	122,828	1	220,134	1	142,055	1
							權益總計	<u>9,885,348</u>	<u>49</u>	<u>9,703,802</u>	<u>46</u>	<u>10,169,863</u>	<u>46</u>
							負債及權益總計	\$ 20,470,485	100	21,147,826	100	22,416,615	100

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十三年及一十二年七月一日至九月三十日及一十三年及一十二年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	113年7月至9月		112年7月至9月		113年1月至9月		112年1月至9月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入(附註六(十八)及七)：								
4300 租賃收入	\$ 894,171	95	803,818	93	2,427,234	95	2,448,984	93
4800 其他營業收入	48,377	5	64,405	7	136,977	5	183,192	7
	<u>營業收入淨額</u>	<u>100</u>	<u>868,223</u>	<u>100</u>	<u>2,564,211</u>	<u>100</u>	<u>2,632,176</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註六(十四)及七)	807,379	86	825,540	95	2,372,001	93	2,565,257	97
	<u>營業毛利</u>	<u>14</u>	<u>42,683</u>	<u>5</u>	<u>192,210</u>	<u>7</u>	<u>66,919</u>	<u>3</u>
6200 管理費用(附註六(十四)及(十九))	78,445	9	75,581	9	222,780	9	220,989	8
	<u>營業淨利(損)</u>	<u>5</u>	<u>(32,898)</u>	<u>(4)</u>	<u>(30,570)</u>	<u>(2)</u>	<u>(154,070)</u>	<u>(5)</u>
營業外收入及支出(附註六(四)及(六))：								
7100 利息收入	28,636	3	49,985	6	89,555	3	129,878	4
7190 其他收入—其他(附註九)	55,035	6	20,885	2	132,423	5	67,205	3
7228 租賃修改利益	-	-	-	-	34	-	-	-
7230 外幣兌換利益(損失)	64,021	7	(65,069)	(7)	(62,947)	(2)	(93,383)	(4)
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	1,224	-	(1,013)	-	4,800	-	354	-
7370 採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	(1,951)	-	(1,731)	-	(6,333)	-	(5,267)	-
7510 利息費用	(132,963)	(14)	(159,399)	(17)	(393,505)	(15)	(467,629)	(18)
7590 什項支出	(2,393)	-	(3,113)	-	(10,393)	-	(12,253)	-
7610 處分不動產、廠房及設備利益(損失)	222	-	(34)	-	65,396	3	(2,272)	-
7673 不動產、廠房及設備減損損失	-	-	(122)	-	-	-	(9,992)	-
	<u>營業外收入及支出合計</u>	<u>2</u>	<u>(159,611)</u>	<u>(16)</u>	<u>(180,970)</u>	<u>(6)</u>	<u>(393,359)</u>	<u>(15)</u>
	<u>繼續營業部門稅前淨利(損)</u>	<u>7</u>	<u>(192,509)</u>	<u>(20)</u>	<u>(211,540)</u>	<u>(8)</u>	<u>(547,429)</u>	<u>(20)</u>
7950 減：所得稅費用(利益)(附註六(十五))	17,971	2	(9,886)	(1)	(652)	-	112,646	4
	<u>本期淨利(損)</u>	<u>5</u>	<u>(182,623)</u>	<u>(19)</u>	<u>(210,888)</u>	<u>(8)</u>	<u>(660,075)</u>	<u>(24)</u>
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	(332,728)	(35)	455,203	52	392,434	15	628,894	24
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>後續可能重分類至損益之項目合計</u>	<u>(332,728)</u>	<u>455,203</u>	<u>52</u>	<u>392,434</u>	<u>15</u>	<u>628,894</u>	<u>24</u>
8300 本期其他綜合損益	(332,728)	(35)	455,203	52	392,434	15	628,894	24
	<u>本期綜合損益總額</u>	<u>(30)</u>	<u>272,580</u>	<u>33</u>	<u>181,546</u>	<u>7</u>	<u>(31,181)</u>	<u>-</u>
	<u>本期淨利(損)歸屬於：</u>							
8610 母公司業主	\$ 77,275	8	(155,540)	(16)	(113,582)	(4)	(582,091)	(21)
8620 非控制權益	(26,691)	(3)	(27,083)	(3)	(97,306)	(4)	(77,984)	(3)
	<u>\$ 50,584</u>	<u>5</u>	<u>(182,623)</u>	<u>(19)</u>	<u>(210,888)</u>	<u>(8)</u>	<u>(660,075)</u>	<u>(24)</u>
	<u>綜合損益總額歸屬於：</u>							
8710 母公司業主	\$ (255,453)	(27)	299,663	36	278,852	11	46,803	3
8720 非控制權益	(26,691)	(3)	(27,083)	(3)	(97,306)	(4)	(77,984)	(3)
	<u>\$ (282,144)</u>	<u>(30)</u>	<u>272,580</u>	<u>33</u>	<u>181,546</u>	<u>7</u>	<u>(31,181)</u>	<u>-</u>
	<u>基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)</u>	<u>0.20</u>	<u>(0.41)</u>	<u>(0.29)</u>	<u>(1.56)</u>			
	(附註六(十七))							
	<u>稀釋每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)</u>	<u>0.20</u>	<u>(0.41)</u>	<u>(0.29)</u>	<u>(1.56)</u>			
	(附註六(十七))							

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：

~5~



會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一年及一二年一月一日至九月三十日

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					
民國一二年一月一日餘額	\$ 3,692,671	3,044,890	257,180	1,143,072	2,031,323	3,431,575	(43,174)	10,125,962	73,919	10,199,881
本期淨損	-	-	-	-	(582,091)	(582,091)	-	(582,091)	(77,984)	(660,075)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	628,894	628,894	-	628,894
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(582,091)	(582,091)	628,894	46,803	(77,984)	(31,181)
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	203,048	-	(203,048)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(553,901)	(553,901)	-	(553,901)	-	(553,901)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,099,898)	1,099,898	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：										
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	61,636	-	-	-	-	-	61,636	-	61,636
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(14,883)	(14,883)	-	(14,883)	-	(14,883)
現金增資	200,000	160,000	-	-	-	-	-	360,000	-	360,000
對子公司所有權權益變動	-	680	-	-	-	-	-	680	(680)	-
股份基礎給付交易	-	1,511	-	-	-	-	-	1,511	-	1,511
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	146,800	146,800
民國一二年九月三十日餘額	\$ 3,892,671	3,268,717	460,228	43,174	1,777,298	2,280,700	585,720	10,027,808	142,055	10,169,863
民國一三年一月一日餘額	\$ 3,892,716	3,267,784	460,228	43,174	1,882,052	2,385,454	(62,286)	9,483,668	220,134	9,703,802
本期淨損	-	-	-	-	(113,582)	(113,582)	-	(113,582)	(97,306)	(210,888)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	392,434	392,434	-	392,434
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(113,582)	(113,582)	392,434	278,852	(97,306)	181,546
提列特別盈餘公積	-	-	-	19,112	(19,112)	-	-	-	-	-
民國一三年九月三十日餘額	\$ 3,892,716	3,267,784	460,228	62,286	1,749,358	2,271,872	330,148	9,762,520	122,828	9,885,348

董事長：



經理人：



會計主管：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十三年及一十二年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	113年1月至9月	112年1月至9月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (211,540)	(547,429)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,013,824	1,066,942
攤銷費用	1,248	1,121
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(4,800)	(354)
利息費用	393,505	467,629
利息收入	(89,555)	(129,878)
股份基礎給付酬勞成本	-	1,511
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	6,333	5,267
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(65,396)	2,272
不動產、廠房及設備減損損失	-	9,992
租賃修改利益	(34)	-
收益費損項目合計	1,255,125	1,424,502
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	(6,840)	(64,959)
應收帳款(增加)減少	(11,989)	20,079
其他應收款減少(增加)	51,021	(27,542)
存貨(增加)減少	(2,279)	71,062
其他流動資產減少	94,991	22,863
合約負債減少	(24,094)	(48,917)
應付帳款增加(減少)	12,664	(84,995)
其他應付款減少	(4,295)	(72,277)
其他流動負債增加(減少)	968	(35,453)
調整項目合計	1,365,272	1,204,363
營運產生之現金流入	1,153,732	656,934
收取之利息	89,555	129,878
支付之利息	(419,783)	(473,096)
支付之所得稅	(117,051)	(171,664)
營業活動之淨現金流入	706,453	142,052
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(35,018)
取得不動產、廠房及設備	(1,511,968)	(168,342)
處分不動產、廠房及設備	658,179	920,980
存出保證金增加	(119)	(560)
取得無形資產	(1,161)	-
其他金融資產減少(增加)	161,257	(124,266)
預付設備款增加	(683,537)	6,889
預付投資款增加	(22,025)	-
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,399,374)	599,683
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	62,000
應付短期票券增加	-	40,000
發行公司債	-	534,550
舉借長期借款	741,155	275,000
償還長期借款	(1,632,374)	(3,428,242)
存入保證金增加(減少)	25	-
其他應付款一關係人增加	(30)	(146,829)
租賃本金償還	(3,148)	(378)
發放現金股利	-	(553,901)
現金增資	-	360,000
子公司現金增資非控制權益投入數	-	146,800
籌資活動之淨現金流出	(894,372)	(2,711,000)
匯率變動對現金及約當現金之影響	69,862	265,477
本期現金及約當現金減少數	(1,517,431)	(1,703,788)
期初現金及約當現金餘額	3,384,225	5,374,819
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,866,794	3,671,031

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：

~7~



會計主管：



四維航業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一三年及一一二年第三季
(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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年十一月十二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

合併公司自民國一一三年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則會計準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

(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一一四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。

- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之 生效日</u>
國際財務報導準則第18號「財務報表之表達與揭露」	新準則引入三種類收益及費損、兩項損益表小計及一項關於管理階層績效衡量的單一附註。此等三項修正與強化在財務報表中如何對資訊細分之指引，為使用者提供更佳及更一致的資訊奠定基礎，並將影響所有公司。	2027年1月1日

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際財務報導準則第18號「財務報表之表達與揭露」	<ul style="list-style-type: none">• 更具結構化之損益表：根據現行準則，公司使用不同的格式來表達其經營成果，使投資者難以比較不同公司間的財務績效。新準則採用更具結構化的損益表，引入新定義之「營業利益」小計，並規定所有收益及費損，將依公司主要經營活動歸類於三個新的不同種類。• 管理階層績效衡量(MPM)：新準則引入管理階層績效衡量之定義，並要求公司於財務報表之單一附註中，對於每一衡量指標解釋其為何可提供有用之資訊、如何計算及如何將衡量指標與根據國際財務報導準則會計準則所認列的金額進行調節。• 較細分之資訊：新準則包括公司如何於財務報表強化對資訊分組之指引。此包括資訊是否應列入主要財務報表或於附註中進一步細分之指引。	2027年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他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
- 國際財務報導準則第十九號「不具公共課責性之子公司：揭露」
- 國際財務報導準則第九號及國際財務報導準則第七號之修正「金融工具之分類與衡量之修正」
- 國際財務報導準則會計準則之年度改善

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會計準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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一一二年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一二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
			113.9.30	112.12.31	112.9.30	
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	51.65 %	51.65 %	51.37 %	
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	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 %	
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.	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	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 %	

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
			113.9.30	112.12.31	112.9.30	
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	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	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	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	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 %	

(三) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金（如國際會計準則第7號所定義），除非於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制。

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

1. 預期於其正常營業週期中清償該負債；

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 於報導期間結束日不具有將該負債之清償遞延至報導期間後至少十二個月之權利。

(四) 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，並依預計全年度當期所得稅費用及遞延所得稅費用之比例分攤為當期所得稅費用及遞延所得稅費用。

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。

(五) 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。

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。

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一一二年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一一二年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六。

(一) 現金及約當現金

	<u>113.9.30</u>	<u>112.12.31</u>	<u>112.9.30</u>
庫存現金	\$ 38,133	37,292	44,420
銀行存款	591,146	826,052	1,090,834
約當現金	<u>1,237,515</u>	<u>2,520,881</u>	<u>2,535,777</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 1,866,794</u>	<u>3,384,225</u>	<u>3,671,031</u>

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(二十)。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
流動：			
國內上市(櫃)公司股票	\$ 25,866	19,729	21,498
可轉換公司債	-	1,601	3,426
海外上市股票	6,741	-	-
海外債券	4,766	4,631	-
基金受益憑證	1,919	1,591	-
嵌入式衍生工具—贖回權 (附註六(十一))	100	200	350
	\$ 39,392	27,752	25,274
非流動：			
國內非上市(櫃)公司	\$ 51,000	51,000	51,000
合 計	\$ 90,392	78,752	76,274

1. 合併公司已於附註六(二十)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。

(三)其他金融資產

合併公司其他金融資產之明細如下：

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
流動：			
受限制資產	\$ 151,681	286,120	311,170
非流動：			
受限制資產	\$ 121,952	148,435	91,892

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：

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
關聯企業	\$ 34,454	40,788	42,617

1. 關聯企業

合併公司於民國一一二年七月以現金35,018千元未按持股比例增資取得安能聚綠能股份有限公司之普通股1,945千股，持股比例由6.06%至9.18%，產生採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數，因無同種類交易所產生之資本公積，故沖抵保留盈餘14,883千元。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一十二年十二月安能聚綠能股份有限公司員工認股權轉換普通股，致合併公司持股比例由9.18%下降至9.16%，及於民國一十三年三月及五月安能聚綠能股份有限公司員工認股權轉換普通股，致合併公司持股比例由9.16%下降至9.15%。

歸屬於合併公司之份額如下：

繼續營業單位本期淨利	<u>\$ (1,951)</u>	<u>(1,731)</u>	<u>(6,333)</u>	<u>(5,267)</u>
	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月

2.擔保

民國一十三年九月三十日、一十二年十二月三十一日及九月三十日，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

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		
		113.9.30	112.12.31	112.9.30
綠舞觀光飯店股份有限公司	中華民國	48.35 %	48.35 %	48.63 %

合併公司於民國一十二年十二月未按持股比例認列綠舞公司之現金增資股數，致持股比例由51.37%上升至51.65%。

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會計準則所編製，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：

綠舞觀光飯店股份有限公司之彙總性財務資訊

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
流動資產	\$ 110,557	219,189	102,643
非流動資產	2,829,687	2,910,435	2,910,654
流動負債	(1,156,135)	(1,091,121)	(2,587,641)
非流動負債	(1,601,326)	(1,654,466)	(204,802)
淨資產	\$ <u>182,783</u>	<u>384,037</u>	<u>220,854</u>
非控制權益期末帳面金額	\$ <u>122,828</u>	<u>220,134</u>	<u>142,055</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>113年7月至9月</u>	<u>112年7月至9月</u>	<u>113年1月至9月</u>	<u>112年1月至9月</u>
營業收入	\$ <u>48,708</u>	<u>64,735</u>	<u>137,560</u>	<u>183,684</u>
本期淨損	\$ (55,206)	(55,694)	(201,254)	(160,362)
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	\$ <u>(55,206)</u>	<u>(55,694)</u>	<u>(201,254)</u>	<u>(160,362)</u>
歸屬於非控制權益之本 期淨損	\$ <u>(26,691)</u>	<u>(27,083)</u>	<u>(97,306)</u>	<u>(77,984)</u>
歸屬於非控制權益之綜合 損益總額	\$ <u>(26,691)</u>	<u>(27,083)</u>	<u>(97,306)</u>	<u>(77,984)</u>
			<u>113年1月至9月</u>	<u>112年1月至9月</u>
營業活動現金流量			\$ (115,565)	(82,537)
投資活動現金流量			(8,900)	(19,511)
籌資活動現金流量			28,603	105,240
現金及約當現金(減少)增加數			\$ <u>(95,862)</u>	<u>3,192</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>其 他 設 備</u>	<u>待 出 售 資 產</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：						
民國113年1月1日餘額	\$ 684,976	2,523,165	26,204,513	688,139	-	30,100,793
增 添	-	3,824	1,498,116	10,028	-	1,511,968
處分及報廢	-	-	(1,549,144)	(181)	-	(1,549,325)
預付設備款轉入(重分類)	-	-	-	5,327	-	5,327
匯率變動之影響	-	-	806,108	-	-	806,108
民國113年9月30日餘額	\$ <u>684,976</u>	<u>2,526,989</u>	<u>26,959,593</u>	<u>703,313</u>	<u>-</u>	<u>30,874,871</u>
民國112年1月1日餘額	\$ 684,976	2,506,349	29,153,683	682,043	-	33,027,051
增 添	-	11,648	148,933	7,761	-	168,342
處分及報廢	-	(1,985)	(1,975,460)	(3,657)	(578,386)	(2,559,488)
預付設備款轉入(重分類)	-	851	-	-	-	851
重分類至待出售資產	-	-	(578,386)	-	578,386	-
匯率變動之影響	-	-	1,400,047	-	-	1,400,047
民國112年9月30日餘額	\$ <u>684,976</u>	<u>2,516,863</u>	<u>28,148,817</u>	<u>686,147</u>	<u>-</u>	<u>32,036,803</u>
折舊及減損損失：						
民國113年1月1日餘額	\$ -	360,692	12,751,476	499,107	-	13,611,275
本年度折舊	-	42,764	913,012	54,864	-	1,010,640
處分及報廢	-	-	(956,454)	(88)	-	(956,542)
匯率變動之影響	-	-	391,286	-	-	391,286
民國113年9月30日餘額	\$ <u>-</u>	<u>403,456</u>	<u>13,099,320</u>	<u>553,883</u>	<u>-</u>	<u>14,056,659</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	其他設備	待出售 資 產	總 計
民國112年1月1日餘額	\$ -	305,793	13,444,729	430,514	-	14,181,036
本年度折舊	-	41,266	970,475	54,725	-	1,066,466
處分及報廢	-	(350)	(1,254,211)	(2,488)	(379,187)	(1,636,236)
重分類至待出售資產	-	-	(381,669)	-	381,669	-
減損損失(迴轉)	-	-	12,474	-	(2,482)	9,992
匯率變動之影響	-	-	669,026	-	-	669,026
民國112年9月30日餘額	\$ -	<u>346,709</u>	<u>13,460,824</u>	<u>482,751</u>	-	<u>14,290,284</u>
帳面價值：						
民國113年1月1日	\$ <u>684,976</u>	<u>2,162,473</u>	<u>13,453,037</u>	<u>189,032</u>	-	<u>16,489,518</u>
民國113年9月30日	\$ <u>684,976</u>	<u>2,123,533</u>	<u>13,860,273</u>	<u>149,430</u>	-	<u>16,818,212</u>
民國112年1月1日	\$ <u>684,976</u>	<u>2,200,556</u>	<u>15,708,954</u>	<u>251,529</u>	-	<u>18,846,015</u>
民國112年9月30日	\$ <u>684,976</u>	<u>2,170,154</u>	<u>14,687,993</u>	<u>203,396</u>	-	<u>17,746,519</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. 合併公司於民國一一三年三月及五月簽訂出售協議，出售價款(扣除交易成本)分別為227,150千元(美金7,000千元)及438,854千元(美金13,524千元)，帳面價值分別為227,085千元(美金6,998千元)及372,558千元(美金11,481千元)，依約完成交船程序並認列處分利益66,361千元，列報於合併綜合損益表處分不動產、廠房及設備利益項下。
3. 合併公司於民國一一二年三月簽訂出售協議，並於民國一一二年五月完成出售及收取相關款項。該等資產帳面價值197,394千元(美金6,482千元)，按帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量後，認列9,992千元減損損失，列報於合併綜合損益表之不動產、廠房及設備減損損失項下。
4. 截至民國一一三年九月三十日、一一二年十二月三十一日及九月三十日已作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(七)使用權資產

	土 地	房 屋 及 建 築	其他設備	總 計
帳面價值：				
民國113年1月1日	\$ <u>128</u>	<u>11,023</u>	<u>640</u>	<u>11,791</u>
民國113年9月30日	\$ <u>485</u>	<u>18,541</u>	<u>797</u>	<u>19,823</u>
民國112年1月1日	\$ <u>214</u>	-	<u>1,189</u>	<u>1,403</u>
民國112年9月30日	\$ <u>150</u>	-	<u>777</u>	<u>927</u>

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一一三年及一一二年一月一日至九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一一二年合併財務報告附註六(七)。

(八)短期借款

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
擔保銀行借款	\$ <u>776,000</u>	<u>776,000</u>	<u>776,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>94,950</u>	<u>334,230</u>	<u>193,620</u>
利率區間	<u>2.25%~3.1554%</u>	<u>2%</u>	<u>2%~2.97%</u>

1.借款之發行及償還

民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日新增金額分別為1,300,000千元及650,000千元；償還之金額分別為1,300,000千元及588,000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：

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
擔保銀行借款	\$ 7,967,737	8,653,206	9,249,142
減：一年內到期部分	<u>(2,286,160)</u>	<u>(3,597,222)</u>	<u>(4,863,739)</u>
合計	\$ <u>5,681,577</u>	<u>5,055,984</u>	<u>4,385,403</u>
尚未使用額度	\$ <u>500,000</u>	<u>700,000</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>0.5%~7.30%</u>	<u>2.38%~7.53%</u>	<u>2.28%~7.29%</u>

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，於民國一一二年十二月簽訂展延合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿十二年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至一一三年九月三十日止，公司已動撥長短期借款2,282,080千元，自一一二年八月至一一八年五月前陸續清償。依該合約約定，免予檢視民國一一一年至一一三年度財務比率，並免除借款利率因財務承諾未符合之額外加碼利率。民國一一四年度起財務報告開始檢視下列財務比率：

(1)利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：應維持1.5倍以上。

(2)淨值：不低於400,000千元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，並每年檢核1次。倘借款人於當期違反上述任一財務承諾，借款人得於其提供次一年度經會計師查核簽證之非合併財務報告前調整之，若調整後經會計師核閱之財務比率符合上述各款財務比率，則不視為發生違約事件，惟自該次檢核日後之最近一次調息基準日起，貸款利率應額外加碼0.05%，直至下次財務比率之檢核符合本款財務比率為止。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 借款之發行及償還

民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日新增金額分別為741,155千元及275,000千元，到期日分別為民國一一九年三月及民國一一六年四月，償還之金額分別為1,632,374千元及3,428,242千元。

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：

		113.9.30		
		<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		2.68%~2.70%	\$ <u><u>100,000</u></u>
		112.12.31		
		<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		2.51%	\$ <u><u>100,000</u></u>
		112.9.30		
		<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		2.20~2.58%	\$ 100,000
	減：應付短期票券折價			(293)
	合 計			\$ <u><u>99,707</u></u>

民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日新增金額分別為0千元及40,000千元，利率分別為2.70%及2.58%，到期日為民國一一三年十月及民國一一二年十一月。

(十一) 應付公司債

合併公司發行有擔保可轉換公司債資訊如下：

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
發行有擔保可轉換公司債總金額	\$ 500,000	500,000	500,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(15,377)	(21,926)	(24,093)
累積已轉換金額	(100)	(100)	-
期末應付公司債餘額	\$ <u><u>484,523</u></u>	<u><u>477,974</u></u>	<u><u>475,907</u></u>
嵌入式衍生工具-贖回權(帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動)	\$ <u><u>100</u></u>	<u><u>200</u></u>	<u><u>350</u></u>
權益組成部分-轉換權(帳列於資本公積-認股權)	\$ <u><u>61,624</u></u>	<u><u>61,624</u></u>	<u><u>61,636</u></u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
嵌入式衍生工具-贖回 權按公允價值再衡量 之損益(列報於透過 損益按公允價值衡量 之金融資產損益)	\$ <u>(200)</u>	\$ <u>(150)</u>	\$ <u>(100)</u>	\$ <u>(250)</u>
利息費用	\$ <u>2,193</u>	\$ <u>239</u>	\$ <u>6,548</u>	\$ <u>239</u>

合併公司於民國一一二年六月發行國內第六次有擔保轉換公司債，本次發行張數為5,000張，每張債券面額為新台幣10萬元整，發行總面額為新台幣5億元整，發行期間為三年，票面利率為0%，發行總價款為新台幣538,546千元。

每單位公司債持有人有權以每股22.1元轉換為合併公司之普通股，嗣後合併公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為民國一一二年九月二十二日至民國一一五年六月二十一日。自發行之日起滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，遇有合併公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格之百分之三十（含）以上時，或合併公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，合併公司亦得按本轉換公司債之面額將剩餘流通在外之債券以現金全部贖回。

合併公司於民國一一三年七月十六日董事會決議發行國內第七次有擔保轉換公司債，本次發行張數為6,000張，每張債券金額為新台幣10萬元整，發行總面額為新台幣6億元整，發行期間為三年，票面利率0%，發行總價款依競價拍賣結果而定，本次發行轉換公司債案，於民國一一三年八月十六日業經主管機關申報生效在案，並考量經濟局勢變化，為考量股東權益，向主管機關申請募集期三個月，於民國一一三年十月二十三日，業經金管會核准。

(十二)負債準備

訴訟負債準備	113.9.30	112.12.31	112.9.30
	\$ <u>12,660</u>	\$ <u>49,128</u>	\$ <u>51,632</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，相關資訊請參閱附註九。

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

流動	113.9.30	112.12.31	112.9.30
	\$ <u>5,354</u>	\$ <u>3,389</u>	\$ <u>602</u>
非流動	\$ <u>14,581</u>	\$ <u>8,469</u>	\$ <u>218</u>

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
租賃負債之利息費用	\$ <u>107</u>	<u>5</u>	<u>279</u>	<u>16</u>
短期租賃之費用	\$ <u>195</u>	<u>180</u>	<u>677</u>	<u>537</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>279</u>	<u>806</u>	<u>708</u>	<u>1,704</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	113年1月至9月	112年1月至9月
租賃之現金流出總額	\$ <u>4,812</u>	<u>2,635</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、辦公處所及營運使用，租賃期間為三至五年。

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。

(十四) 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一一二年及一一一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：

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
營業費用	\$ <u>7</u>	<u>3</u>	<u>14</u>	<u>16</u>

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：

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
營業成本	\$ 609	634	1,884	1,988
營業費用	<u>1,641</u>	<u>1,673</u>	<u>4,854</u>	<u>4,906</u>
合計	\$ <u>2,250</u>	<u>2,307</u>	<u>6,738</u>	<u>6,894</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)所得稅

1.合併公司之所得稅費用明細如下：

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
當期所得稅費用				
當期產生	\$ 5,599	16,740	5,599	160,213
以前年度所得稅高低估	-	-	(586)	47,821
未分配盈餘加徵	-	(745)	-	69,994
遞延所得稅費用				
暫時性差異之發生及迴轉	12,372	(25,881)	(5,665)	(165,382)
所得稅費用	\$ 17,971	(9,886)	(652)	112,646

公司名稱	核定年度
本公司	一一〇年度
綠舞觀光飯店股份有限公司	一一〇年度

(十六)資本及其他權益

1.普通股之發行

本公司民國一一二年三月三十日經董事會通過現金增資發行普通股20,000千股，每股面額新台幣10元，上述現金增資案發行新股業經經濟部於民國一一二年九月一日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,892,671千元。

本公司民國一一二年度因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股4千股，以面額發行，總金額為45千元，相關法定登記程序已辦理完竣，轉換後實收資本額為3,892,716千元。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
發行股票溢價	\$ 2,742,374	2,742,374	2,742,374
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	4,057	4,057	5,041
公司債轉換溢價	372,330	372,330	372,267
員工認股權	13,737	13,737	13,737
認股權	61,624	61,624	61,636
其他	69,358	69,358	69,358
	\$ 3,267,784	3,267,784	3,268,717

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

依本公司民國一一三年六月二十五日股東常會決議通過修正之公司章程規定，本公司前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。

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分為限。

(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，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。民國一一三年九月三十日，該項特別盈餘公積餘額為62,286千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一一三年三月二十六日經董事會決議民國一一二年度虧損撥補案。於民國一一二年六月二十八日經股東常會決議民國一一一年度盈餘分配案如下：

	111年度	
	配股率	金額
	(元)	
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.50	<u>553,901</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.其他權益(稅後淨額)

	<u>國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額</u>
民國113年1月1日餘額	\$ (62,286)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>392,434</u>
民國113年9月30日餘額	<u>\$ 330,148</u>
民國112年1月1日餘額	\$ (43,174)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>628,894</u>
民國112年9月30日餘額	<u>\$ 585,720</u>

(十七)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(虧損)(單位：新台幣元)

	<u>113年7月至9月</u>	<u>112年7月至9月</u>	<u>113年1月至9月</u>	<u>112年1月至9月</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)	\$ <u>77,275</u>	<u>(155,540)</u>	<u>(113,582)</u>	<u>(582,091)</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>389,272</u>	<u>381,022</u>	<u>389,272</u>	<u>373,223</u>
	<u>\$ 0.20</u>	<u>(0.41)</u>	<u>(0.29)</u>	<u>(1.56)</u>

2.稀釋每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)

	<u>113年7月至9月</u>	<u>112年7月至9月</u>	<u>113年1月至9月</u>	<u>112年1月至9月</u>
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ 77,275	(155,540)	(113,582)	(582,091)
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數(註)	-	-	-	-
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(損)(稀釋)	<u>\$ 77,275</u>	<u>(155,540)</u>	<u>(113,582)</u>	<u>(582,091)</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	389,272	381,022	389,272	373,223
可轉換公司債轉換之影響(註)	-	-	-	-
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>389,272</u>	<u>381,022</u>	<u>389,272</u>	<u>373,223</u>
	<u>\$ 0.20</u>	<u>(0.41)</u>	<u>(0.29)</u>	<u>(1.56)</u>

註：民國一一三年及一一二年七月一日至九月三十日及一月一日至九月三十日具反稀釋作用，故不列入計算每股虧損。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	113年7月至9月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 176,507	48,546	225,053
亞洲	557,541	-	557,541
歐洲	139,280	-	139,280
其它	20,674	-	20,674
	<u>\$ 894,002</u>	<u>48,546</u>	<u>942,548</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 894,002	169	894,171
其他營業收入	-	48,377	48,377
	<u>\$ 894,002</u>	<u>48,546</u>	<u>942,548</u>
	112年7月至9月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ (144)	64,601	64,457
亞洲	662,084	-	662,084
歐洲	141,476	-	141,476
其它	206	-	206
	<u>\$ 803,622</u>	<u>64,601</u>	<u>868,223</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 803,622	196	803,818
其他營業收入	-	64,405	64,405
	<u>\$ 803,622</u>	<u>64,601</u>	<u>868,223</u>
	113年1月至9月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 176,535	137,356	313,891
亞洲	1,855,516	-	1,855,516
歐洲	374,170	-	374,170
其它	20,634	-	20,634
	<u>\$ 2,426,855</u>	<u>137,356</u>	<u>2,564,211</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 2,426,855	379	2,427,234
其他營業收入	-	136,977	136,977
	<u>\$ 2,426,855</u>	<u>137,356</u>	<u>2,564,211</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112年1月至9月		
	航運部門	觀光部門	合計
主要地區市場：			
台灣	\$ 6,624	183,488	190,112
亞洲	2,096,169	-	2,096,169
歐洲	340,920	-	340,920
其它	4,975	-	4,975
	<u>\$ 2,448,688</u>	<u>183,488</u>	<u>2,632,176</u>
主要產品/服務線：			
租賃收入	\$ 2,448,688	296	2,448,984
其他營業收入	-	183,192	183,192
	<u>\$ 2,448,688</u>	<u>183,488</u>	<u>2,632,176</u>

2. 合約負債期初餘額轉列收入數

	113.9.30	112.12.31	112.9.30
合約負債	<u>\$ 93,733</u>	<u>115,602</u>	<u>106,628</u>

民國一一三年及一一二年一月一日合約負債期初餘額於民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日認列為收入之金額分別為115,602千元及151,851千元。

(十九) 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。

民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日皆為稅前虧損，故未估列員工及董事酬勞。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十) 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一一二年度合併財務報告附註六(二十)。

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

合併公司於民國一一三年九月三十日、一一二年十二月三十一日及九月三十日，應收帳款帳面金額分別為40,354千元、27,766千元及31,750千元，分別僅佔合併總資產之0.18%、0.13%及0.14%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之客戶，故該信用風險係屬有限。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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價值。

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
113年9月30日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$ 8,743,737	9,563,311	2,349,814	1,087,077	2,964,551	3,157,893	3,976
應付短期票券	100,000	100,000	100,000	-	-	-	-
無附息負債	410,968	410,968	410,968	-	-	-	-
租賃負債	19,935	21,112	2,928	2,928	5,857	9,399	-
應付公司債	484,523	500,000	-	-	500,000	-	-
	\$ 9,759,163	10,595,391	2,863,710	1,090,005	3,470,408	3,167,292	3,976
112年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$ 9,429,206	10,451,629	2,649,006	2,204,727	1,650,342	2,648,358	1,299,196
應付短期票券	100,000	100,000	100,000	-	-	-	-
無附息負債	427,064	427,064	427,064	-	-	-	-
租賃負債	11,858	12,556	1,799	1,887	3,160	5,710	-
應付公司債	477,974	500,000	-	-	-	500,000	-
	\$ 10,446,102	11,491,249	3,177,869	2,206,614	1,653,502	3,154,068	1,299,196
112年9月30日							
非衍生金融負債							
擔保借款	\$ 10,025,142	10,867,062	1,651,984	4,443,810	2,483,692	2,280,356	7,220
應付短期票券	99,707	100,000	100,000	-	-	-	-
無附息負債	521,742	521,742	521,742	-	-	-	-
租賃負債	820	833	263	351	219	-	-
應付公司債	475,907	500,000	-	-	-	500,000	-
	\$ 11,123,318	11,989,637	2,273,989	4,444,161	2,483,911	2,780,356	7,220

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。

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：

	113.9.30			112.12.31			112.9.30		
	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									
台幣：美金	\$ 10,138	31.6500	320,857	9,267	30.7050	284,546	8,400	32.2700	271,053
日幣：美金	50,809	0.0070	11,295	63,747	0.0071	13,846	111,103	0.0067	24,020
金融負債									
貨幣性項目									
美金：台幣	64,996	31.6500	2,057,130	58,696	30.7050	1,802,268	54,996	32.2700	1,774,728
美金：日幣	52,884	0.0070	11,756	18,772	0.0071	4,119	38,861	0.0067	8,402

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、其他應收款、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。於民國一一三年及一一二年九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，民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日之稅後淨利將分別增加或減少12,328千元及11,904千元。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，民國一一三年及一一二年七月一日至九月三十日及一一三年及一一二年一月一日至九月三十日外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為64,021千元、(65,069)千元、(62,947)千元及(93,383)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，合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日之淨利將減少或增加26,231千元及30,075千元，主因係合併公司之變動利率借款。

(3)其他價格風險

合併公司因基金受益憑證、權益及債務工具而產生權益價格風險。如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	113年1月至9月		112年1月至9月	
	其他綜合 損益稅後 金額	稅後損益	其他綜合 損益稅後 金額	稅後損益
報導日證券價格				
上漲5%	\$ -	4,515	-	3,796
下跌5%	\$ -	(4,515)	-	(3,796)

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：

113.9.30					
帳面金額	公允價值			合計	
	第一級	第二級	第三級		
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-流動及非流動	\$ 90,392	39,292	-	51,100	90,392
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 1,866,794	-	-	-	-
應收帳款	40,354	-	-	-	-
其他應收款	80,617	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	273,633	-	-	-	-
小計	\$ 2,261,398	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 8,743,737	-	-	-	-
應付短期票券	100,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	171,322	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	239,646	-	-	-	-
租賃負債	19,935	-	-	-	-
應付公司債	484,523	-	-	-	-
小計	\$ 9,759,163	-	-	-	-
112.12.31					
帳面金額	公允價值			合計	
	第一級	第二級	第三級		
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-流動及非流動	\$ 78,752	27,552	-	51,200	78,752
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 3,384,255	-	-	-	-
應收帳款	27,766	-	-	-	-
其他應收款	52,793	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	434,555	-	-	-	-
小計	\$ 3,899,369	-	-	-	-

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		112.12.31			
		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	\$ 9,429,206	-	-	-	-
應付短期票券	100,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	154,420	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	272,644	-	-	-	-
租賃負債	11,858	-	-	-	-
應付公司債	477,974	-	-	-	-
小計	<u>\$ 10,446,102</u>	-	-	-	-
		112.9.30			
		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-流動及非流動	\$ 76,274	24,924	-	51,350	76,274
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 3,671,031	-	-	-	-
應收帳款	31,750	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	403,152	-	-	-	-
小計	<u>\$ 4,105,933</u>	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 10,025,142	-	-	-	-
應付短期票券	99,707	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	130,187	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	391,555	-	-	-	-
租賃負債	820	-	-	-	-
應付公司債	475,907	-	-	-	-
小計	<u>\$ 11,123,318</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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

(3.2)非衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型(例如Black-Scholes 模型)或其他評價方法，例如蒙地卡羅模擬(Monte Carlo simulation)。

(4)民國一一三年及一一二年一月一日至九月三十日並無任何層級移轉之情事。

(5)第三等級之變動明細表

	透過損益按公允 價值衡量之非衍生 金融資產
民國113年1月1日	\$ 51,200
總利益或損失	(100)
民國113年9月30日	<u>\$ 51,100</u>
民國112年1月1日	\$ -
購買	51,000
發行公司債	600
評價	(250)
民國112年9月30日	<u>\$ 51,350</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述總利益或損失，係列報於「其他利益及損失」。其中與民國一一三年及一一二年九月三十日仍持有之資產相關者如下：

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
總利益或損失				
認列於損益（列報於「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)」）	\$ (200)	(150)	(100)	(250)

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資、衍生金融工具、私募基金投資及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
可轉換公司債贖回權	二元樹可轉債訂價模型	<ul style="list-style-type: none"> 波動率113.9.30、112.12.31及112.9.30分別為37.10%、32.81%及38.58% 	<ul style="list-style-type: none"> 波動率愈高，公允價值愈高
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	可類比公司法	<ul style="list-style-type: none"> 股價淨值比(113.9.30、112.12.31及112.9.30分別為1.00、0.80及0.80) 缺乏市場流通性折價(113.9.30、112.12.31及112.9.30皆為20%) 	<ul style="list-style-type: none"> 股價淨值比及缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國113年9月30日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股價淨值 比及缺乏 市場流通 性折價	5%	2,550	(2,550)	-	-
民國112年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股價淨值 比及缺乏 市場流通 性折價	5%	2,550	(2,550)	-	-
民國112年9月30日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股價淨值 比及缺乏 市場流通 性折價	5%	2,550	(2,550)	-	-

(二十一)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一一二年度合併財務報告附註六(二十一)所揭露者無重大變動。

(二十二)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一二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一一二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一一二年度合併財務報告附註六(二十二)。

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.	合併公司之其他關係人
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	〃
豁達投資股份有限公司	〃

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
綠舞莊園股份有限公司	〃
大喜管理顧問股份有限公司	〃
坤潤建設股份有限公司	〃
金洲投資有限公司	〃
愷婕投資有限公司	〃
重愛投資有限公司	〃
慧洋船務代理股份有限公司	〃

(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	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
其他營業收入	合併公司之其他關係人	\$ <u>109</u>	<u>113</u>	<u>297</u>	<u>245</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	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
合併公司之其他關係人	\$ <u>1,056</u>	<u>1,501</u>	<u>3,927</u>	<u>4,981</u>

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	113.9.30	112.12.31	112.9.30
應收帳款	合併公司之其他關係人	\$ <u>5</u>	<u>23</u>	<u>3</u>

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	113.9.30	112.12.31	112.9.30
應付帳款	合併公司之其他關係人	\$ <u>830</u>	<u>40</u>	<u>88</u>
其他應付款—關係人	〃	\$ <u>50</u>	<u>50</u>	<u>50</u>

5.其他

帳列項目	關係人類別	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
租金支出	合併公司之其他關係人	\$ <u>180</u>	<u>180</u>	<u>632</u>	<u>596</u>
勞務費	〃	\$ <u>143</u>	<u>143</u>	<u>429</u>	<u>429</u>
雜費	〃	\$ <u>18</u>	<u>32</u>	<u>35</u>	<u>41</u>

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6. 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	113.9.30	112.12.31	112.9.30
沛林投資股份有限公司	\$ 33,333	33,333	33,333
豁達投資股份有限公司	33,000	33,000	128,000
	\$ 66,333	66,333	161,333

合併公司於民國一一三年九月三十日、一一二年十二月三十一日及九月三十日向關係人借款之應付利息分別為115千元、292千元及280千元（帳列其他應付款－關係人項下），民國一一三年及一一二年七月一日至九月三十日及一一三年及一一二年一月一日至九月三十日相關利息費用分別為393千元、956千元、1,170千元及2,940千元

7. 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	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
合併公司之其他關係人	\$ 17	17	51	51

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：

	113年7月至9月	112年7月至9月	113年1月至9月	112年1月至9月
短期員工福利	\$ 1,870	1,162	6,441	5,921
退職後福利	54	66	162	182
	\$ 1,924	1,228	6,603	6,103

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	113.9.30	112.12.31	112.9.30
其他金融資產－流動 及非流動	銀行借款	\$ 273,633	434,555	403,062
不動產、廠房及設備	銀行借款	15,208,263	15,395,785	16,526,515
不動產、廠房及設備	應付公司債	92,531	92,531	92,117
		\$ 15,574,427	15,922,871	17,021,694

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艘船經ITF抽查後有爭議，本案經協商後，以不高於美金700千元為補償上限，超過補償上限制不再另予補償。截至民國一一三年九月三十日，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(十二)。

(二)船舶購買及建造合約

截至民國一一三年九月三十日，合併公司已簽約建造之散裝貨輪，合約總價款不高於美金78,000千元，合併公司已依約預付設備款項美金28,725千元。

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	113年7月至9月			112年7月至9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	197,892	30,967	228,859	210,316	34,624	244,940
勞健保費用	1,315	2,611	3,926	1,380	3,429	4,809
退休金費用	609	1,648	2,257	634	1,676	2,310
其他員工福利費用	25,450	1,819	27,269	26,899	1,030	27,929
折舊費用	346,797	2,530	349,327	345,548	1,126	346,674
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	395	395	-	374	374

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	113年1月至9月			112年1月至9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	586,942	92,182	679,124	677,582	96,509	774,091
勞健保費用	4,084	8,234	12,318	4,365	9,395	13,760
退休金費用	1,884	4,868	6,752	1,988	4,922	6,910
其他員工福利費用	76,703	4,976	81,679	81,570	4,409	85,979
折舊費用	1,007,024	6,800	1,013,824	1,063,517	3,425	1,066,942
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	1,248	1,248	-	1,121	1,121

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一三年一月一日至九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	25,320	25,320	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	25,320	25,320	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VALOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,825	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	15,825	-	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	25,320	25,320	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATIO N	其他應收 關係人款 項	是	31,650	31,650	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	47,475	47,475	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	47,475	47,475	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收 關係人款 項	是	47,475	47,475	-	-	短期融通 資金	-	償還貸款及營 業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887

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	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,825	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,825	15,825	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	BRAVE PESCADORES S.A.	其他應收關係人款項	是	15,825	15,825	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收關係人款項	是	25,320	25,320	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	25,320	25,320	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	25,320	25,320	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	25,320	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	25,320	25,320	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,825	15,825	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	15,825	15,825	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	HUGE PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	25,320	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	其他應收關係人款項	是	31,650	31,650	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FAIR PESCADORES S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	180,405	180,405	180,405	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	其他應收關係人款項	是	31,650	31,650	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
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	2,468,700	1,519,200	1,519,080	-	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	12,656,887	12,656,887
1	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	綠舞觀光飯店股份有限公司	其他應收關係人款項	是	569,700	538,050	538,050	2.38%	短期融通資金	-	償還貸款及營業週轉等	-	-	-	3,797,066	5,062,755

註1：係按貸出資金公司民國一一三年九月三十日淨值之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一一三年九月三十日淨值之100%為限。

註2：係按貸出資金公司民國一一三年九月三十日淨值之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一一三年九月三十日淨值之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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	9,762,520	924,898	490,315	395,365	-	5.02 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ELEGANT PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	9,762,520	384,249	315,582	315,582	-	3.23 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	BRAVE PESCADORES S.A.	1	9,762,520	156,161	-	-	4,416	- %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GENIUS PESCADORES S.A. (PANAMA)	1	9,762,520	603,691	558,111	558,111	4,873	5.72 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	1	9,762,520	310,915	250,035	250,035	-	2.56 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VIGOR PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	118,659	-	-	-	- %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FAIR PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	1,522,365	1,522,365	702,630	-	15.59 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FOREVER PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	264,449	210,473	210,473	-	2.16 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ETERNITY PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	232,941	174,519	174,519	-	1.79 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FEDERAL PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	336,302	256,848	256,848	-	2.63 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	586,460	474,750	474,750	-	4.86 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	435,831	355,746	355,746	-	3.64 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	395,272	360,015	360,015	7,516	3.69 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	317,125	282,797	282,797	-	2.90 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	559,430	518,126	518,126	8,806	5.31 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	422,290	390,245	390,245	-	4.00 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	373,921	343,300	343,300	3,274	3.52 %	58,575,120	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,762,520	384,128	353,505	353,505	6,537	3.62 %	58,575,120	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	9,762,520	2,168,832	2,066,330	2,061,330	-	21.17 %	58,575,120	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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註2：係按背書保證公司民國一一三年九月三十日之淨值之1倍為限。

註3：係按背書保證公司民國一一三年九月三十日之淨值之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	持股比例	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	慧洋海運股份有限公司	-	"	90,000	6,867	0.01 %	6,867	
四維航業股份有限公司	長榮海運股份有限公司	-	"	4,000	804	- %	804	
四維航業股份有限公司	裕隆汽車製造股份有限公司	-	"	800	48	- %	48	
四維航業股份有限公司	台灣中小企業銀行	-	"	342,528	5,463	- %	5,463	
四維航業股份有限公司	華安醫學股份有限公司	-	"	50,000	2,790	0.07 %	2,790	
四維航業股份有限公司	鴻海精密工業股份有限公司	-	"	30,000	5,625	- %	5,625	
四維航業股份有限公司	XS2327851874(F17301) (CHILE 3.504/15/53)	-	"	2,000	4,766	- %	4,766	
四維航業股份有限公司	00687B 國泰20	-	"	60,000	1,919	- %	1,919	
四維航業股份有限公司	陽信商業銀行股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,457,000	51,000	0.15 %	51,000	
綠舞觀光飯店股份有限公司	富超綠能股份有限公司 (原綠舞蘇澳股份有限公司)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	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	-	"	512	9	- %	9	
綠舞觀光飯店股份有限公司	華安醫學股份有限公司	-	"	25,000	1,395	0.03 %	1,395	
綠舞觀光飯店股份有限公司	鴻海精密工業股份有限公司	-	"	2,000	375	- %	375	
綠舞觀光飯店股份有限公司	益得生物科技股份有限公司	-	"	60,000	1,761	0.04 %	1,761	
綠舞觀光飯店股份有限公司	合勤投資控股股份有限公司	-	"	10,000	373	- %	373	
綠舞觀光飯店股份有限公司	上詮光纖通信股份有限公司	-	"	2,000	356	- %	356	
綠舞觀光飯店股份有限公司	Tesla, Inc.	-	"	700	5,796	- %	5,796	
綠舞觀光飯店股份有限公司	Vertiv Holdings Co	-	"	300	945	- %	945	

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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	92,389	月結30至90天收取	4%
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	1	其他收入	9,943	月結30至90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	其他應付款—關係人	795,426	月結30至90天收取	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	45	月結30至90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	344	月結30至90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	其他收入	3,334	月結30至90天收取	-%
0	四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	3,643	月結30至90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	204	月結30至90天收取	-%
2	Dong Lien Maritime S.A. Panama及其子公司	四維航業股份有限公司	1	其他應收款—關係人	1,519,080	依約收款	7%
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	利息收入	8,062	月結30至90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	其他應收款—關係人	538,050	依約收款	2%

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。

四維航業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一三年一月一日至九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	4,580,159	4,443,406	144,712,775	100.00 %	12,656,887	33,256	33,256	子公司(註一及二)
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	279,311	270,972	88,250	100.00 %	552,069	13,904	13,904	子公司(註一及二)
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	1,030,457	1,030,457	41,590,163	51.65 %	131,133	(201,254)	(103,948)	子公司(註一及二)
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	65,018	65,018	3,945,454	9.15 %	34,454	(62,493)	(6,333)	關聯企業
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	158,250	153,525	50,000	100.00 %	153,105	1,342	得免揭露(註三)	孫公司(註一及二)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Brave Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	363,975	353,108	115,000	100.00 %	409,119	9,327	"	孫公司(註一及二)
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	63,300	61,410	20,000	100.00 %	63,175	(20)	"	孫公司(註一及二)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Brilliant Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	31,650	30,705	10,000	100.00 %	31,533	(16)	"	孫公司(註一及二)
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	348,150	337,755	110,000	100.00 %	374,582	(12,745)	"	孫公司(註一及二)
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	253,200	245,640	8,000,000	100.00 %	231,295	(3,752)	"	孫公司(註一及二)
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	474,750	460,575	150,000	100.00 %	427,910	(23,199)	得免揭露(註三)	孫公司(註一及二)
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	158,250	153,525	50,000	100.00 %	186,105	8,295	"	孫公司(註一及二)
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	395,625	383,813	125,000	100.00 %	345,757	(25,175)	"	孫公司(註一及二)
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	63,300	61,410	20,000	100.00 %	63,681	(22)	"	孫公司(註一及二)
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	284,679	276,179	89,946	100.00 %	296,227	(394)	"	孫公司(註一及二)

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	Federal Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	443,100	429,870	140,000	100.00 %	456,610	41,558	"	孫公司(註一及二)
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	375,686	364,468	118,700	100.00 %	347,149	(21,788)	"	孫公司(註一及二)
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	316,500	307,050	100,000	100.00 %	413,507	2,473	"	孫公司(註一及二)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Gallant Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	261,888	254,069	82,745	100.00 %	190,660	(30,814)	"	孫公司(註一及二)
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	317	307	10	100.00 %	94,263	(41,904)	"	孫公司(註一及二)
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	174,075	168,878	55,000	100.00 %	104,832	(1,281)	"	孫公司(註一及二)
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	63,300	61,410	20,000	100.00 %	63,252	(293)	"	孫公司(註一及二)
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	94,950	92,115	30,000	100.00 %	98,009	(578)	"	孫公司(註一及二)
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	63,300	61,410	20,000	100.00 %	151,963	2,051	"	孫公司(註一及二)
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	94,950	92,115	30,000	100.00 %	95,068	(18)	"	孫公司(註一及二)
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	395,625	383,813	125,000	100.00 %	283,744	(12,759)	"	孫公司(註一及二)
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	458,925	445,223	145,000	100.00 %	349,547	(9,825)	"	孫公司(註一及二)
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	838,725	462,076	265,000	100.00 %	603,479	(287)	"	孫公司(註一及二)
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	633,000	614,100	200,000	100.00 %	570,723	20,124	得免揭露(註三)	孫公司(註一及二)
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	474,750	460,575	150,000	100.00 %	343,135	(17,811)	"	孫公司(註一及二)
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	221,550	214,935	70,000	100.00 %	215,783	(4,849)	"	孫公司(註一及二)
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	300,675	291,698	95,000	100.00 %	184,312	(5,695)	"	孫公司(註一及二)

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	Summit Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	94,950	92,115	30,000	100.00 %	448,996	25,457	"	孫公司(註一及二)
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	79,125	76,763	25,000	100.00 %	79,003	(18)	"	孫公司(註一及二)
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	189,900	184,230	60,000	100.00 %	199,351	(78)	"	孫公司(註一及二)
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	923,604	896,027	291,818	100.00 %	934,979	1,723	"	孫公司(註一及二)
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	151,920	92,115	48,000	100.00 %	299,712	(516)	"	孫公司(註一及二)
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	172,493	167,342	54,500	100.00 %	312,888	707	"	孫公司(註一及二)
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	411,140	398,864	129,902	100.00 %	247,757	(7,001)	"	孫公司(註一及二)
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	158,250	153,525	50,000	100.00 %	156,826	(6,638)	"	孫公司(註一及二)

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：編製合併財務報告時業已沖銷。

註三：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

(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		32,910,027	8.45 %

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。

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
113年7月至9月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 894,002	48,546	-	942,548
部門間收入	15	162	(177)	-
收入總計	<u>\$ 894,017</u>	<u>48,708</u>	<u>(177)</u>	<u>942,548</u>
應報導部門損益	<u>\$ 127,841</u>	<u>(59,286)</u>	<u>-</u>	<u>68,555</u>
112年7月至9月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 803,622	64,601	-	868,223
部門間收入	15	134	(149)	-
收入總計	<u>\$ 803,637</u>	<u>64,735</u>	<u>(149)</u>	<u>868,223</u>
應報導部門損益	<u>\$ (134,081)</u>	<u>(58,428)</u>	<u>-</u>	<u>(192,509)</u>
113年1月至9月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 2,426,855	137,356	-	2,564,211
部門間收入	45	204	(249)	-
收入總計	<u>\$ 2,426,900</u>	<u>137,560</u>	<u>(249)</u>	<u>2,564,211</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,077</u>	<u>(212,617)</u>	<u>-</u>	<u>(211,540)</u>
112年1月至9月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 2,448,688	183,488	-	2,632,176
部門間收入	45	196	(241)	-
收入總計	<u>\$ 2,448,733</u>	<u>183,684</u>	<u>(241)</u>	<u>2,632,176</u>
應報導部門損益	<u>\$ (379,924)</u>	<u>(167,505)</u>	<u>-</u>	<u>(547,429)</u>

附件六

111 年度個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：5608

四維航業股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年度及一一〇年度

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、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(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
(四)重大會計政策之彙總說明	9~17
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17
(六)重要會計項目之說明	17~33
(七)關係人交易	33~37
(八)質押之資產	37
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	37
(十)重大之災害損失	37
(十一)重大之期後事項	37
(十二)其 他	37~38
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	38~41
2.轉投資事業相關資訊	42
3.大陸投資資訊	42
4.主要股東資訊	42
(十四)部門資訊	42
九、重要會計項目明細表	43~46



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 kpmg.com/tw

會計師查核報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司民國一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國一一一年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

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告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一一一年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

採用權益法投資子公司之收入認列：

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十一)。

關鍵查核事項之說明：

四維航業股份有限公司採用權益法投資之子公司之收入認列涉及人工作業，且其收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

- 了解四維航業股份有限公司採用權益法投資之子公司有關租金收入認列之相關內部控制制度設計及執行情形，據以設計因應其租金真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性。

- 執行租金收入交易細項測試，核對外部憑證及帳載紀錄，確認交易金額正確性及其收款情形。
- 執行租金合約函證程序，確認租家存在性及租約條款之真實性。
- 執行資產負債表日前後一段時間之收入截止點測試，確認其收入認列時點之正確性。

其他事項

四維航業股份有限公司民國一一〇年度之財務報表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意見之查核報告。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。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之查核意見。

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一一一年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曹鼎揚
尹世欽



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
民國一一二年二月二十三日

四維新業股份有限公司

資產負債表

民國一一年五月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31			111.12.31		110.12.31			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
資 產					負債及權益						
流動資產：					流動負債：						
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 322,073	2	1,962,887	19	2100	短期借款(附註六(六))	\$ 438,000	3	468,000	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	9,503	-	8,847	-	2170	應付帳款	19	-	60	-
1210	其他應收款—關係人(附註七)	216	-	47,889	-	2219	其他應付款—其他	95,982	1	103,062	1
1220	本期所得稅資產	-	-	230	-	2220	其他應付款項—關係人(附註七)	1,894,261	13	1,790,585	17
1476	其他金融資產—流動(附註六(五))	156,294	1	53,740	1	2230	本期所得稅負債	123,571	1	-	-
1479	其他流動資產—其他	1,851	-	1,560	-	2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	294,666	2	247,200	2
	流動資產合計	<u>489,937</u>	<u>3</u>	<u>2,075,153</u>	<u>20</u>	2399	其他流動負債—其他	845	-	4,039	-
非流動資產：					非流動負債：						
1550	採用權益法之投資(附註六(三))	12,533,337	90	7,975,350	77	2540	長期借款(附註六(七))	141,278	1	391,944	4
1600	不動產、廠房及設備(附註六(四))	100,526	1	96,455	1	2570	遞延所得稅負債(附註六(九))	869,436	6	526,775	5
1840	遞延所得稅資產(附註六(九))	9,709	-	40,927	-	2640	淨確定福利負債—非流動(附註六(八))	-	-	1,767	-
1960	預付投資款(附註六(三))	767,340	6	-	-		非流動負債合計	<u>1,010,714</u>	<u>7</u>	<u>920,486</u>	<u>9</u>
1980	其他金融資產—非流動(附註六(五))	35,698	-	151,248	2		負債總計	<u>3,858,058</u>	<u>27</u>	<u>3,533,432</u>	<u>34</u>
1990	其他非流動資產—其他(附註六(八))	47,473	-	45,565	-		權益(附註六(十))：				
	非流動資產合計	<u>13,494,083</u>	<u>97</u>	<u>8,309,545</u>	<u>80</u>	3110	普通股股本	3,692,671	26	3,292,671	32
	資產總計	<u>\$ 13,984,020</u>	<u>100</u>	<u>10,384,698</u>	<u>100</u>	3200	資本公積	3,044,890	22	2,642,041	25
							保留盈餘：				
						3310	法定盈餘公積	257,180	2	56,909	1
						3320	特別盈餘公積	1,143,072	8	-	-
						3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	2,031,323	15	2,002,718	19
							保留盈餘合計	<u>3,431,575</u>	<u>25</u>	<u>2,059,627</u>	<u>20</u>
						3400	其他權益	(43,174)	-	(1,143,073)	(11)
							權益總計	<u>10,125,962</u>	<u>73</u>	<u>6,851,266</u>	<u>66</u>
							負債及權益總計	<u>\$ 13,984,020</u>	<u>100</u>	<u>10,384,698</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：



四維航業股份有限公司

綜合損益表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註七)				
4600 勞務收入	\$ 211,539	100	210,571	100
5000 營業成本	<u>3,826</u>	<u>2</u>	<u>2,955</u>	<u>2</u>
營業毛利	<u>207,713</u>	<u>98</u>	<u>207,616</u>	<u>98</u>
6200 管理費用(附註六(八)及(十二))	<u>192,657</u>	<u>91</u>	<u>191,660</u>	<u>91</u>
營業淨利	<u>15,056</u>	<u>7</u>	<u>15,956</u>	<u>7</u>
營業外收入及支出：				
7100 利息收入	865	-	1,815	1
7190 其他收入—其他	28,386	13	31,961	15
7225 處分投資利益	224	-	246	-
7230 外幣兌換利益	(180,996)	(86)	37,434	18
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益	(2,493)	(1)	464	-
7375 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	2,680,836	1,267	2,336,552	1,110
7510 利息費用	(16,017)	(8)	(23,472)	(11)
7590 什項支出	<u>(194)</u>	<u>-</u>	<u>(84)</u>	<u>-</u>
營業外收入及支出合計	<u>2,510,611</u>	<u>1,185</u>	<u>2,384,916</u>	<u>1,133</u>
繼續營業部門稅前淨利	2,525,667	1,192	2,400,872	1,140
7950 減：所得稅費用(附註六(九))	<u>497,025</u>	<u>235</u>	<u>398,363</u>	<u>189</u>
本期淨利	<u>2,028,642</u>	<u>957</u>	<u>2,002,509</u>	<u>951</u>
8300 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	2,300	1	261	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	<u>460</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>-</u>
不重分類至損益之項目合計	<u>1,840</u>	<u>1</u>	<u>209</u>	<u>-</u>
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	1,099,899	520	(184,414)	(87)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>1,099,899</u>	<u>520</u>	<u>(184,414)</u>	<u>(87)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>1,101,739</u>	<u>521</u>	<u>(184,205)</u>	<u>(87)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 3,130,381</u>	<u>1,478</u>	<u>1,818,304</u>	<u>864</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))	\$ <u>6.08</u>		\$ <u>7.16</u>	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))	\$ <u>6.04</u>		\$ <u>7.14</u>	

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：



~5~



會計主管：



四維航業股份有限公司

權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘					合計	國外營運機構財務報表 換算之兌換 差額	權益總額
	普通股 股本	資本公積	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
本期淨利	-	-	-	-	2,002,509	2,002,509	-	2,002,509
本期其他綜合損益	-	-	-	-	209	209	(184,414)	(184,205)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,002,718	2,002,718	(184,414)	1,818,304
盈餘指撥及分配：								
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,422,909)	-	1,422,909	-	-	-
現金增資	500,000	1,140,000	-	-	-	-	-	1,640,000
對子公司所有權權益變動	-	3,500	-	-	-	-	-	3,500
股份基礎給付交易	-	9,377	-	-	-	-	-	9,377
民國一〇年十二月三十一日餘額	3,292,671	2,642,041	56,909	-	2,002,718	2,059,627	(1,143,073)	6,851,266
本期淨利	-	-	-	-	2,028,642	2,028,642	-	2,028,642
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,840	1,840	1,099,899	1,101,739
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,030,482	2,030,482	1,099,899	3,130,381
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)
現金增資	400,000	400,000	-	-	-	-	-	800,000
股份基礎給付交易	-	2,849	-	-	-	-	-	2,849
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 3,692,671	3,044,890	257,180	1,143,072	2,031,323	3,431,575	(43,174)	10,125,962

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：



~6~

會計主管：



四維航業股份有限公司

現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,525,667	2,400,872
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,828	1,266
攤銷費用	1,044	806
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	2,493	(465)
利息費用	16,017	23,472
利息收入	(865)	(1,815)
股利收入	(547)	(17)
股份基礎給付酬勞成本	2,849	9,377
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(2,680,836)	(2,336,551)
處分投資利益	-	(246)
處分不動產及設備損失	89	-
收益費損項目合計	(2,657,928)	(2,304,173)
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	(3,149)	(7,132)
其他應收款-關係人減少	47,673	15,244
其他流動資產減少(增加)	22	(340)
應付帳款減少	(41)	(1,120)
其他應付款(減少)增加	(6,806)	88,844
其他應付款-關係人增加(減少)	11,477	(18,705)
其他流動負債(減少)增加	(3,194)	3,381
淨確定福利負債減少	(948)	(944)
營運產生之現金(流出)流入	(87,227)	175,927
收取之利息	865	2,442
支付之利息	(16,291)	(23,624)
支付之所得稅	(35)	(230)
營業活動之淨現金(流出)流入	(102,688)	154,515
投資活動之現金流量：		
投資子公司	(2,497,362)	-
取得不動產、廠房及設備	(5,988)	(193)
存出保證金減少	20	5,000
其他應收款-關係人增加	-	(47,295)
取得無形資產	(1,574)	(762)
其他金融資產減少	12,996	103,439
收取之股利	953,317	17
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,538,591)	60,206
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(30,000)	(614,703)
舉借長期借款	200,000	500,000
償還長期借款	(403,200)	(245,567)
存入保證金增加	-	(13)
其他應付款-關係人增加	92,199	461,658
發放現金股利	(658,534)	-
現金增資	800,000	1,640,000
籌資活動之淨現金流入	465	1,741,375
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,640,814)	1,956,096
期初現金及約當現金餘額	1,962,887	6,791
期末現金及約當現金餘額	\$ 322,073	1,962,887

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：

~7~



會計主管：



四維航業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(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。本公司主要營業項目為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一二年二月二十三日經董事會通過發佈。

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

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體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

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體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」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體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」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 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」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2) 淨確定福利負債（或資產），係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日（以下稱報導日），外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失認列備抵損失。

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信用風險是否明顯增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已明顯增加，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。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(3)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

本公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之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，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎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，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若本公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則本公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，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及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重新分類，其會計處理之基礎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。

(八)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	50年
船舶設備	
船舶	15年
船舶進塢	2年
其他設備	3至8年

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(九)租賃

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十一)收入之認列

客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

船舶代管操作服務及船舶出租服務：

本公司提供船舶代管操作服務及船舶出租服務，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。

(十二)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十三)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

本公司股份基礎給付之給與日為確認員工認購股數之日。

(十四)所得稅

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

本公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十五)每股盈餘

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

本個體財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金	\$ 217	251
銀行存款	121,856	1,796,556
約當現金	<u>200,000</u>	<u>166,080</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 322,073</u>	<u>1,962,887</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十三)。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
可轉換公司債	\$ -	5,500
上市(櫃)公司股票	9,503	2,456
基金受益憑證	-	891
合 計	\$ 9,503	8,847

民國一一年及一〇年十二月三十一日透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)採用權益法之投資及預付投資款

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
子公司	\$ 12,505,588	7,975,350
關聯企業	27,749	-
	\$ 12,533,337	7,975,350

本公司於報導日預付投資款列示如下：

	111.12.31	110.12.31
子公司	\$ 767,340	-

1. 子公司

請參閱民國一一年度合併財務報告。

預付投資款係本期預付 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 增資款項 767,340 千元。

2. 關聯企業

本公司於民國一一年三月以現金 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%，本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。

3. 擔 保

民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)不動產、廠房及設備

本公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	其 他 設 備	總 計
成本或認定成本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 79,937	26,985	32,001	6,442	145,365
增 添	-	656	-	5,332	5,988
處 分	-	-	-	(300)	(300)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>27,641</u>	<u>32,001</u>	<u>11,474</u>	<u>151,053</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 79,937	26,985	32,001	6,249	145,172
增 添	-	-	-	193	193
民國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>
折 舊：					
民國111年1月1日餘額	\$ -	13,488	32,001	3,421	48,910
本年度折舊	-	769	-	1,059	1,828
處 分	-	-	-	(211)	(211)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>14,257</u>	<u>32,001</u>	<u>4,269</u>	<u>50,527</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	12,758	32,001	2,885	47,644
本年度折舊	-	730	-	536	1,266
民國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>
帳面價值：					
民國111年12月31日	<u>\$ 79,937</u>	<u>13,384</u>	<u>-</u>	<u>7,205</u>	<u>100,526</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 79,937</u>	<u>14,227</u>	<u>-</u>	<u>3,364</u>	<u>97,528</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 79,937</u>	<u>13,497</u>	<u>-</u>	<u>3,021</u>	<u>96,455</u>

擔 保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(五)其他金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動：		
活期存款	\$ 114,894	53,740
銀行定期存款	41,400	-
	<u>\$ 156,294</u>	<u>53,740</u>
非流動：		
活期存款	\$ 3,056	117,000
銀行定期存款	32,642	34,248
	<u>\$ 35,698</u>	<u>151,248</u>

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註八。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)短期借款

	111.12.31	110.12.31
擔保銀行借款	\$ <u>438,000</u>	<u>468,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>-</u>	<u>-</u>
擔保借款利率	<u>1.65~2.075%</u>	<u>1.65%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(七)長期借款

	111.12.31	110.12.31
擔保銀行借款	\$ 435,944	639,144
減：一年內到期部分	<u>(294,666)</u>	<u>(247,200)</u>
	<u>\$ 141,278</u>	<u>391,944</u>
擔保借款利率	<u>1.507%~2.18%</u>	<u>1.48%~1.95%</u>

銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(八)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ 19,808	20,588
計畫資產之公允價值	<u>(21,289)</u>	<u>(18,821)</u>
淨確定福利負債(資產)	<u>\$ (1,481)</u>	<u>1,767</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局（以下簡稱勞動基金局）統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 20,588	20,527
當期服務成本及利息	144	82
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	-	23
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(1,531)	(767)
— 因經驗調整所產生之精算損益	607	723
12月31日確定福利義務	\$ 19,808	20,588

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (18,821)	(17,555)
利息收入	(131)	(70)
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(1,376)	(240)
計畫參與者之提撥	(961)	(956)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ (21,289)	(18,821)

(4) 認列為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	111年度	110年度
當期服務成本及淨利息	\$ 13	12
營業費用	\$ 13	12

(5) 精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.400 %	0.700 %
未來薪資增加	2.000 %	2.000 %

本公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為974千元。確定福利計畫之加權平均存續期間為11年。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

民國一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (511)	530
未來薪資增加(變動0.25%)	475	(462)
110年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (595)	618
未來薪資增加(變動0.25%)	556	(540)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,260千元及2,958千元，已提撥至勞工保險局。

(九) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 123,564	-
未分配盈餘加徵	42	-
	123,606	-
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	373,419	398,363
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 497,025	398,363

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一一年度及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>460</u>	<u>(52)</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	\$ <u>2,525,667</u>	<u>2,400,872</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 505,133	480,174
採用權益法認列之子公司損益份額	20,572	(31,310)
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	(28,927)	(28,395)
其他	<u>247</u>	<u>(142)</u>
所得稅費用	\$ <u>497,025</u>	<u>398,363</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>4,818,669</u>	<u>4,045,808</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>963,734</u>	<u>809,162</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	子公司之 未分配盈 餘	未實現兌 換損益	確定福利 退休計畫	其 他	合 計
民國111年1月1日	\$ 503,018	23,757	-	-	526,775
借記/(貸記)損益表	366,186	(23,757)	(228)	-	342,201
借記/(貸記)其他綜合損益	-	-	460	-	460
民國111年12月31日	\$ <u>869,204</u>	<u>-</u>	<u>232</u>	<u>-</u>	<u>869,436</u>
民國110年1月1日	\$ 67,018	21,450	-	-	88,468
借記/(貸記)損益表	436,000	2,307	-	-	438,307
民國110年12月31日	\$ <u>503,018</u>	<u>23,757</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>526,775</u>

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵	減損損失	確定福利 退休計畫	未實現兌 換損益	其他	合 計
民國111年1月1日	\$ 36,155	3,978	418	-	376	40,927
(借記)/貸記損益表	<u>(36,155)</u>	<u>(445)</u>	<u>(418)</u>	<u>5,674</u>	<u>126</u>	<u>(31,218)</u>
民國111年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>3,533</u>	<u>-</u>	<u>5,674</u>	<u>502</u>	<u>9,709</u>
民國110年1月1日	\$ -	-	659	376	-	1,035
(借記)/貸記損益表	36,155	3,978	(189)	-	-	39,944
(借記)/貸記其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(52)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(52)</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 36,155</u>	<u>3,978</u>	<u>418</u>	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>40,927</u>

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(十) 資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為5,000,000千元，每股面額10元，皆為500,000千股。已發行且已收足股款之股數分別為369,267千股及329,267千股。

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發行普通股，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。

本公司民國一一一年六月三十日經董事會通過擬議於不超過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，並於民國一一一年九月二十九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40,000千股，每股發行價格為20元，增資基準日為民國一一一年十一月二十一日，並於同日收足全數股款。上述增資發行新股業經經濟部於民國一一一年十二月十三日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,692,671千元。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 2,582,374	2,182,374
庫藏股票交易	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
認列對子公司所有權益變動數	4,361	4,361
公司債轉換溢價	372,267	372,267
員工認股權	12,226	9,377
其他	69,358	69,358
	<u>\$ 3,044,890</u>	<u>2,642,041</u>

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

3. 保留盈餘

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分為限。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。民國一一年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額1,143,072千元。

(3)盈餘分配

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

	110年度	
	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	2.00	\$ <u>658,534</u>

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	<u>1,099,899</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>(43,174)</u>
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	<u>(184,414)</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>(1,143,073)</u>

(十一)每股盈餘

本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(單位：新台幣元)

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>2,028,642</u>	<u>2,002,509</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>333,651</u>	<u>279,541</u>
	\$ <u>6.08</u>	<u>7.16</u>

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ 2,028,642	2,002,509
普通股加權平均流通在外股數(千股)	333,651	279,541
員工股票酬勞之影響	2,242	1,095
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)	335,893	280,636
	\$ 6.04	7.14

(十二)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於2%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為52,100千元及49,500千元，董事酬勞估列金額分別為10,000千元及10,000千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列述有差異時，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。

(十三)金融工具

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

本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，其他應收款—關係人帳面金額分別為216千元及47,889千元，分別僅佔總資產之0.00%及0.46%，故該信用風險集中度係屬有限。

(3)應收款項之信用風險

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暴險主係來自資產負債表所認列之金融資產帳面價值。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 873,944	891,680	85,751	660,809	35,791	109,329	-
無附息負債	1,990,262	1,990,262	1,990,262	-	-	-	-
	\$ 2,864,206	2,881,942	2,076,013	660,809	35,791	109,329	-
110年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,107,144	1,123,460	523,580	204,412	380,065	15,403	-
無附息負債	1,893,707	1,893,707	1,893,707	-	-	-	-
	\$ 3,000,851	3,017,167	2,417,287	204,412	380,065	15,403	-

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

3. 匯率風險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 1,533	30.7100	47,078	11,758	27.6800	325,464
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	429,644	30.7100	13,144,367	281,654	27.6800	7,796,189
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	61,682	30.7100	1,894,261	35,496	27.6800	982,535

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對各攸關外幣貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別增加或減少92,359千元及32,854千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於本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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為(180,996)千元及37,434千元。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理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，本公司民國一一一年度及一一〇年度之淨利將減少或增加3,496千元及4,429千元，主因係本公司之變動利率借款。

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

報導日證券價格	111年度		110年度	
	其他綜合 損益稅後 金 額	稅後損益	其他綜合 損益稅後 金 額	稅前損益
	上漲5%	\$ -	475	-
下跌5%	\$ -	(475)	-	(442)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之金融資產及負債及透過其他綜合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：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 9,503	9,503	-	-	9,503

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

		111.12.31			
		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資產					
現金及約當現金	\$ 322,073	-	-	-	-
其他應收款－關係人	216	-	-	-	-
其他金融資產－流動及非流動	<u>191,992</u>	-	-	-	-
小計	<u>514,281</u>	-	-	-	-
合計	<u>\$ 523,784</u>	<u>9,503</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,503</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 873,944	-	-	-	-
應付款項	<u>1,990,262</u>	-	-	-	-
合計	<u>\$ 2,864,206</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		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金融資產	<u>\$ 8,847</u>	<u>8,847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,847</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 1,962,887	-	-	-	-
其他應收款－關係人	47,889	-	-	-	-
其他金融資產－流動及非流動	<u>204,988</u>	-	-	-	-
小計	<u>2,215,764</u>	-	-	-	-
合計	<u>\$ 2,224,611</u>	<u>8,847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,847</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 1,107,144	-	-	-	-
應付款項	<u>1,893,707</u>	-	-	-	-
合計	<u>\$ 3,000,851</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)公允價值評價技術

本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。

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。

本公司持有之上市（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，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(4)民國一一一年度及一一〇年度並無任何層級移轉之情事。

(十四)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。民國一一年十二月三十一日，本公司尚未動用之融資額度50,000千元。

4.市場風險

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

(1)匯率風險

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。

(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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)其他市價風險

本公司因上市櫃權益證券投資及基金受益憑證而產生權益價格暴險。本公司管理人員藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

(十五)資本管理

本公司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。

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

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
Bencon Pescadores S.A. Panama	子公司
Blossom Pescadores S.A. Panama	子公司
Brave Pescadores S.A.	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

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
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
Justicia Precadores S.A. Panama	子公司
Leader Pescadores S.A. Panama	子公司
Modest Pescadores S.A. Panama	子公司
Moon Bright Shipping Corporation	子公司
Patriot Pescadores S.A. Panama	子公司
Penghu Pescadores S.A. Panama	子公司
Poseidon Pescadores S.A. Panama	子公司
Royal Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Shining Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	子公司
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	子公司
Stamina Pescadores S.A. Panama	子公司
Summit Pescadores S.A. Panama	子公司
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Superior Pescadores S.A. Panama	子公司
Trump Pescadores S.A. Panama	子公司
Unicorn Brilliant S.A. Panama	子公司
Valor Pescadores S.A. Panama	子公司
Vigor Pescadores S.A. Panama	子公司
Well Pescadores S.A. Panama	子公司
Wise Pescadores S.A. Panama	子公司
Wonderful Pescadores S.A. Panama	子公司
Fortunate Maritime S.A. Panama	子公司
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司
綠舞莊園股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
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

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
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
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)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
其他營業收入	子公司	\$ 211,539	210,571

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。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本公司對子公司之應收管理顧問收入為零元及47,688千元（帳列其他應收款－關係人項下）。

2.其他應付款項-關係人

本公司其他應付款項-關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	111.12.31	110.12.31
	子公司：		
其他應付款項－關係人	Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ 121,646	211,548
其他應付款項－關係人	Brilliant Pescadores S.A.	30,710	120,793
其他應付款項－關係人	Leader Pescadores S.A. Panama	92,349	113,245
其他應付款項－關係人	Sunny Pescadores S.A.(Panama)	-	89,149
其他應付款項－關係人	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	62,061	83,346
其他應付款項－關係人	Dong Lien Maritime S.A. Panama	385,531	-
其他應付款項－關係人	其他	127,230	189,969
		\$ 819,527	808,050

子公司分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。截至民國一一〇年十二月三十一日止，上述代收款項餘額共計689,005千元（帳列其他應付款項－關係人項下）。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

關係人類別／名稱	111.12.31	110.12.31
子公司：		
綠舞觀光飯店股份有限公司	\$ <u> -</u>	<u> -</u>

民國一一〇年十二月三十一日本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司放款最高餘額為150,000千元，利息收入為1,582千元，利率為2.5%。

4.向關係人借款(帳列其他應付款項－關係人)

本公司向關係人借款金額如下：

關係人類別／名稱	111.12.31	110.12.31
子公司：		
Dong Lien Maritime S.A. Panama	\$ <u> 1,074,734 </u>	<u> 982,535 </u>

本公司向關係人借款係依各該關係人撥款當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款。

5.背書保證

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本公司為子公司向銀行融資之背書保證之實際動支金額分別為11,915,735千元及14,804,080千元。

本公司為關係人背書保證，依約向關係人收取手續費收入(帳列其他收入項下)：

	111年度	110年度
子公司	22,022	25,481
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u> 4,799</u>	<u> 4,706</u>
	\$ <u> 26,821 </u>	<u> 30,187 </u>

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，應收背書保證手續費分別為198千元及201千元(帳列其他應收款－關係人項下)。

6.其他關係人交易

本公司出租部分辦公室區域予關係人，依約關係人收取租金收入(帳列其他收入項下)：

	111年度	110年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ <u> 69</u>	<u> 69</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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 7,505	4,987
退職後福利	215	178
	\$ 7,720	5,165

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。

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
其他金融資產—流動及非流動	銀行借款	\$ 191,992	204,988
不動產、廠房及設備	銀行借款	93,320	93,434
		\$ 285,312	298,422

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

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年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	2,101	137,321	139,422	1,903	142,407	144,310
勞健保費用	-	7,729	7,729	84	5,488	5,572
退休金費用	-	3,272	3,272	-	2,970	2,970
董事酬金	-	10,650	10,650	-	10,612	10,612
其他員工福利費用	240	2,775	3,015	-	2,824	2,824
折舊費用	-	1,828	1,828	-	1,266	1,266
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	1,089	1,089	-	806	806

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	75	76
未兼任員工之董事人數	5	5
平均員工福利費用	\$ 2,192	2,193
平均員工薪資費用	\$ 1,992	2,033
平均員工薪資費用調整情形	(2.02)%	
監察人酬金	不適用	不適用

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

1.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。

2.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。

3.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。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：無。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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1)	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2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	四維航業股份有限公司	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	1	10,125,962	1,274,489	977,016	792,756	-	9.65 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	UNICORN BRILLIANT S.A. PANAMA	1	10,125,962	562,176	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ELEGANT PESCADOR ES S.A. (PANAMA)	1	10,125,962	611,028	432,303	432,303	-	4.27 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	BRAVE PESCADOR ES S.A.	1	10,125,962	490,715	204,959	204,959	4,067	2.02 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GENIUS PESCADOR ES S.A. (PANAMA)	1	10,125,962	688,958	644,731	644,731	4,488	6.37 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	1	10,125,962	612,935	558,509	558,509	-	5.52 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GALLANT PESCADOR ES S.A.	1	10,125,962	254,842	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VALOR PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	100,922	77,636	77,636	-	0.77 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VIGOR PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	306,073	166,381	166,381	-	1.64 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	1	10,125,962	664,428	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	HUGE PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	170,603	154,998	154,998	-	1.53 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FAIR PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	154,742	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FOREVER PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	426,614	378,361	378,361	-	3.74 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ETERNITY PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	485,624	282,709	282,709	-	2.79 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FEDERAL PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	652,851	590,740	590,740	-	5.83 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WISE PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	10,125,962	264,702	92,319	92,319	-	0.91 %	60,755,772	是	否	否

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(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1)	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2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	四維航業股份有限公司	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	830,481	784,282	784,282	-	7.75 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PATRIOT PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	249,068	-	-	-	- %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	870,824	797,304	797,304	-	7.87 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	363,836	188,146	188,146	-	1.86 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	463,356	429,146	429,146	6,930	4.24 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	238,376	201,524	201,524	-	1.99 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	305,380	248,121	248,121	-	2.45 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	367,519	347,582	347,582	-	3.43 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	636,327	596,250	596,250	8,118	5.89 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	482,301	451,207	451,207	-	4.46 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	341,099	301,790	301,790	-	2.98 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	432,143	402,432	402,432	3,016	3.97 %	60,755,772	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	1	10,125,962	442,047	412,334	412,334	6,023	4.07 %	60,755,772	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	10,125,962	2,496,965	2,469,215	2,379,215	-	24.38 %	60,755,772	是	否	否

註1：係按背書保證公司民國一一一年十二月三十一日之淨值之1倍為限。

註2：係按背書保證公司民國一一一年十二月三十一日之淨值之6倍為限。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	台端興業股份有限公司	-	"	7,000	129	- %	129	
四維航業股份有限公司	慧洋海運股份有限公司	-	"	75,000	4,605	- %	4,605	
四維航業股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司	-	"	11,000	328	- %	328	
四維航業股份有限公司	長榮海運股份有限公司	-	"	4,000	652	- %	652	
四維航業股份有限公司	新興航運股份有限公司	-	"	2,000	40	- %	40	
四維航業股份有限公司	一詮精密工業股份有限公司	-	"	109	2	- %	2	
四維航業股份有限公司	裕隆汽車製造股份有限公司	-	"	50,000	3,100	- %	3,100	
四維航業股份有限公司	台灣中小企業銀行	-	"	50,000	647	- %	647	

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：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	採權益法之 投資	Dong Lien Maritime S.A. Panama	母子公司	42,912,775	1,317,858 (USD42,913)	43,480,000	1,335,271 (USD43,480)	-	-	-	-	86,392,775	2,653,129 (USD86,393)
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	預付投資款	Dong Lien Maritime S.A. Panama	母子公司	-	-	25,000,000	767,340 (USD25,000)	-	-	-	-	25,000,000	767,340 (USD25,000)
四維航業股份有限公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	採權益法之 投資	Fortunate Maritime S.A. Panama	母子公司	17,150	52,668 (USD1,715)	181,100	556,158 (USD18,110)	-	-	-	-	198,250	608,826 (USD19,825)

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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象 名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	本公司之 子 公 司	銷貨	(201,614)	(95) %	月結30至 90天	-	-	-	-	%

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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一一年度本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	2,653,129	1,187,826	86,392,775	100.00 %	12,170,917	2,574,348	2,574,348	子公司(註 一)
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	608,826	47,471	198,250	100.00 %	1,023,458	209,346	209,346	子公司(註 一)
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	772,257	31,181,030	51.52 %	78,553	(195,277)	(100,607)	子公司(註 一)
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 %	27,749	(42,865)	(2,251)	關聯企業 (註二)

註一：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：係依被投資公司同期間自行結算未經會計師查核之財務報表計算。

(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		31,941,267	8.65 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每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)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

四維航業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少 (註2)		採用權益法之 子公司損益 份 額(註1)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	期 末 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 比 例	金 額		
未上市櫃公司													
Dong Lien Maritime S.A. Panama	42,912,775	\$ 7,569,422	43,480,000	1,200,170	-	(952,770)	2,574,348	1,012,407	86,392,775	100.00 %	11,403,577	12,170,917 (註3)	無
Fortunate Marltime S.A. Panama	17,150	226,768	181,100	499,852	-	-	209,346	87,492	198,250	100.00 %	1,023,458	1,023,458	無
綠舞觀光飯店股份有限公司	46,636,927	179,160	-	-	15,455,897	-	(100,607)	-	31,181,030	51.52 %	78,553	81,216	無
安能聚綠能股份有限公司	-	-	2,000,000	30,000	-	-	(2,251)	-	2,000,000	- %	27,749	181,299	無
		<u>\$ 7,975,350</u>		<u>1,730,022</u>		<u>(952,770)</u>	<u>2,680,836</u>	<u>1,099,899</u>			<u>12,533,337</u>	<u>13,456,890</u>	

註1：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。

註2：Dong Lien Maritime S.A. Panama本期盈餘匯回；綠舞觀光飯店股份有限公司本期減資彌補虧損。

註3：金額包含本公司預付投資款767,340千元。

四維航業股份有限公司

短期借款明細表

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>借款機構</u>	<u>借款期間</u>	<u>年利率</u>	<u>期末餘額</u>	<u>融資額度</u>	<u>質押或擔保</u>
第一銀行	111.06.03~112.06.03	1.65%~2.075%	\$ <u>438,000</u>	<u>438,000</u>	有

長期借款明細表

<u>貸款機構</u>	<u>借款期間</u>	<u>年利率</u>	<u>期末餘額</u>	<u>質押或擔保</u>
臺灣銀行	110.06.15~112.06.15	1.75%~2.18%	\$ 60,000	有
農業金庫	110.07.19~112.07.19	1.507%~2.012%	200,000	有
華南銀行	110.11.30~113.11.30	1.65%~2%	31,944	有
陽信銀行	111.08.08~114.08.08	1.8%~1.94%	144,000	有
減：一年內到期部分			<u>(294,666)</u>	
			\$ <u>141,278</u>	

四維航業股份有限公司
遞延所得稅負債明細表
民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

請詳附註六(九)。

營業收入明細表
民國一十一年一月一日至十二月三十一日

項 目	金 額
管理顧問收入	\$ <u><u>211,539</u></u>

四維航業股份有限公司

營業費用明細表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
薪資、勞健保及退休金	\$ 150,865
其他(註)	41,792
	<u>\$ 192,657</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之5%。

其他收入明細表

項 目	金 額
背書保證	\$ 26,821
其他(註)	1,565
	<u>\$ 28,386</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之5%。

財務成本明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
借款利息	各項借款利息	<u>\$ 16,017</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 1120177 號

會員姓名：(1) 曾國揚
(2) 池世欽

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

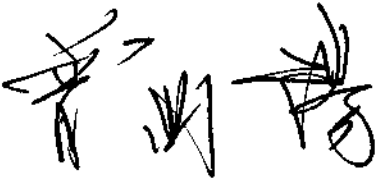



事務所地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 事務所統一編號：04016004

事務所電話：(02)81016666 委託人統一編號：12551801

會員書字號：(1) 北市會證字第 2701 號
(2) 北市會證字第 3530 號

印鑑證明書用途：辦理 四維航業股份有限公司

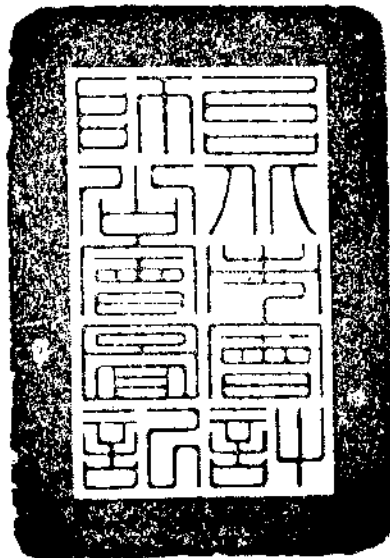
111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至
111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 05 日

附件七

112 年度個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：5608

四維航業股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一二年度及一一一年度

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、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(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
(四)重大會計政策之彙總說明	9~17
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17
(六)重要會計項目之說明	18~35
(七)關係人交易	35~38
(八)質押之資產	38
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	38
(十)重大之災害損失	38
(十一)重大之期後事項	38
(十二)其 他	39~40
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	40~42
2.轉投資事業相關資訊	43
3.大陸投資資訊	43
4.主要股東資訊	43
(十四)部門資訊	43
九、重要會計項目明細表	44~47



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 kpmg.com/tw

會計師查核報告

四維航業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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告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一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、採用權益法投資子公司之收入認列：

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十一)。

關鍵查核事項之說明：

四維航業股份有限公司採用權益法投資之子公司之收入認列涉及人工作業，且其收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

- 了解四維航業股份有限公司採用權益法投資之子公司有關租金收入認列之相關內部控制制度設計及執行情形，據以設計因應其租金真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性。

- 執行租金收入交易細項測試，核對外部憑證及帳載紀錄，確認交易金額正確性及其收款情形。
- 執行租金合約函證程序，確認租家存在性及租約條款之真實性。
- 執行資產負債表日前後一段時間之收入截止點測試，確認其收入認列時點之正確性。

二、採用權益法投資子公司之不動產、廠房及設備之減損評估

有關非金融資產減損之會計政策請詳個體財務報告附註四(十)。

關鍵查核事項之說明：

四維航業股份有限公司之子公司主要營業項目分別為航運業務及觀光業務。航運產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，觀光產業經營績效仍持續虧損，因此存在資產減損之風險。

資產減損評估過程中採用諸多估計假設，此涉及管理階層之主觀判斷，具有高度不確定性，且估計結果對個體財務報表影響重大，故將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序：

- 取得管理階層自行評估各現金產生單位之資產減損跡象評估表，檢查內、外部來源資訊之正確性，並評估管理階層辨識減損跡象之合理性。
- 評估管理階層進行減損測試時所使用之假設，包括現金產生單位之區分、現金流量預測及折現率等是否適當，及檢查評價模型計算公式之設定。
- 評估採用第三方專家評估報告決定之可回收金額，檢視相關假設之合理性，並評估該專家之資格及獨立性等。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。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之查核意見。

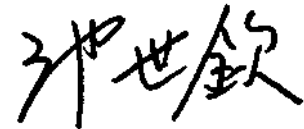
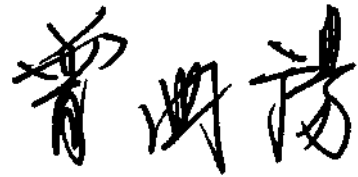
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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一一二年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



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
民國一一三年二月二十二日

四維航業股份有限公司

資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	112.12.31		111.12.31		負債及權益	112.12.31		111.12.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 312,253	2	322,073	2	2100 短期借款(附註六(六))	\$ 500,000	4	438,000	3
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	23,931	-	9,503	-	2170 應付帳款	-	-	19	-
1210 其他應收款－關係人(附註七)	181	-	216	-	2219 其他應付款－其他	40,774	-	95,982	1
1476 其他金融資產－流動(附註六(五))	223,230	2	156,294	1	2220 其他應付款項－關係人(附註七)	2,178,078	16	1,894,261	13
1479 其他流動資產－其他	4,625	-	1,851	-	2230 本期所得稅負債	115,029	1	123,571	1
流動資產合計	564,220	4	489,937	3	2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	120,000	1	294,666	2
非流動資產：					2399 其他流動負債－其他	907	-	845	-
1550 採用權益法之投資(附註六(三))	13,045,308	94	12,533,337	90	流動負債合計	2,954,788	22	2,847,344	20
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四))	99,195	1	100,526	1	非流動負債：				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二))	51,000	-	-	-	2540 長期借款(附註六(七))	300,000	2	141,278	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十))	3,635	-	9,709	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十))	716,018	5	869,436	6
1960 預付投資款(附註六(三))	-	-	767,340	6	2531 應付公司債(附註六(八))	477,974	3	-	-
1980 其他金融資產－非流動(附註六(五))	123,577	1	35,698	-	非流動負債合計	1,493,992	10	1,010,714	7
1990 其他非流動資產－其他(附註六(九))	45,513	-	47,473	-	負債總計	4,448,780	32	3,858,058	27
	13,368,228	96	13,494,083	97	權益(附註六(十一))：				
資產總計	\$ 13,932,448	100	13,984,020	100	股本：				
					3110 普通股股本	3,892,716	28	3,692,671	26
					3200 資本公積	3,267,784	23	3,044,890	22
					保留盈餘：				
					3310 法定盈餘公積	460,228	3	257,180	2
					3320 特別盈餘公積	43,174	-	1,143,072	8
					3350 未分配盈餘	1,882,052	14	2,031,323	15
					保留盈餘合計	2,385,454	17	3,431,575	25
					3400 其他權益	(62,286)	-	(43,174)	-
					權益總計	9,483,668	68	10,125,962	73
					負債及權益總計	\$ 13,932,448	100	13,984,020	100

董事長：



經理人：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：



四維航業股份有限公司

綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註七)				
4600 勞務收入	\$ 170,185	100	211,539	100
5000 營業成本	4,276	3	3,826	2
營業毛利	165,909	97	207,713	98
6200 管理費用(附註六(九)及(十三))	153,964	90	192,657	91
營業淨利	11,945	7	15,056	7
營業外收入及支出(附註六(八))：				
7100 利息收入	8,025	5	865	-
7190 其他收入—其他	22,867	13	28,386	13
7225 處分投資利益	1,669	1	224	-
7230 外幣兌換利益(損失)	17,691	10	(180,996)	(86)
7210 處分不動產、廠房及設備利益	435	-	-	-
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(2,130)	(1)	(2,493)	(1)
7375 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(438,426)	(258)	2,680,836	1,267
7590 什項支出	(101)	-	(194)	-
7510 利息費用	(19,693)	(12)	(16,017)	(8)
營業外收入及支出合計	(409,663)	(242)	2,510,611	1,185
繼續營業部門稅前(淨損)淨利	(397,718)	(235)	2,525,667	1,192
7950 減：所得稅費用(附註六(十))	78,282	46	497,025	235
本期(淨損)淨利	(476,000)	(281)	2,028,642	957
8300 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	(1,731)	(1)	2,300	1
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(346)	-	460	-
不重分類至損益之項目合計	(1,385)	(1)	1,840	1
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	(19,112)	(11)	1,099,899	520
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	(19,112)	(11)	1,099,899	520
8300 本期其他綜合損益	(20,497)	(12)	1,101,739	521
本期綜合損益總額	\$ (496,497)	(293)	\$ 3,130,381	1,478
基本每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))	\$ (1.26)		\$ 6.08	
稀釋每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))	\$ (1.26)		\$ 6.04	

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：



會計主管：



四維航業股份有限公司

權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換差 額	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘			
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
本期淨利	-	-	-	-	2,028,642	2,028,642	-	2,028,642
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,840	1,840	1,099,899	1,101,739
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,030,482	2,030,482	1,099,899	3,130,381
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)
現金增資	400,000	400,000	-	-	-	-	-	800,000
股份基礎給付交易	-	2,849	-	-	-	-	-	2,849
民國一十一年十二月三十一日餘額	3,692,671	3,044,890	257,180	1,143,072	2,031,323	3,431,575	(43,174)	10,125,962
本期淨損	-	-	-	-	(476,000)	(476,000)	-	(476,000)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,385)	(1,385)	(19,112)	(20,497)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(477,385)	(477,385)	(19,112)	(496,497)
提列法定盈餘公積	-	-	203,048	-	(203,048)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	(1,099,898)	1,099,898	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(553,901)	(553,901)	-	(553,901)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	61,636	-	-	-	-	-	61,636
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(14,835)	(14,835)	-	(14,835)
現金增資	200,000	160,000	-	-	-	-	-	360,000
可轉換公司債轉換	45	51	-	-	-	-	-	96
對子公司所有權權益變動	-	(304)	-	-	-	-	-	(304)
股份基礎給付交易	-	1,511	-	-	-	-	-	1,511
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 3,892,716	3,267,784	460,228	43,174	1,882,052	2,385,454	(62,286)	9,483,668

董事長：



經理人：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：



四維航業股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(淨損)淨利	\$ (397,718)	2,525,667
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,973	1,828
攤銷費用	1,494	1,044
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	2,130	2,493
利息費用	19,693	16,017
利息收入	(8,025)	(865)
股利收入	(929)	(547)
股份基礎給付酬勞成本	1,511	2,849
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	438,426	(2,680,836)
處分不動產及設備(利益)損失	(435)	89
收益費損項目合計	<u>455,838</u>	<u>(2,657,928)</u>
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	(66,958)	(3,149)
其他應收款—關係人減少	35	47,673
其他流動資產(增加)減少	(2,690)	22
應付帳款減少	(19)	(41)
其他應付款減少	(55,791)	(6,806)
其他應付款—關係人(減少)增加	(53,763)	11,477
其他流動負債增加(減少)	62	(3,194)
淨確定福利負債減少	(1,025)	(948)
營運產生之現金流出	<u>(122,029)</u>	<u>(87,227)</u>
收取之利息	8,025	865
支付之利息	(14,554)	(16,291)
支付之所得稅	(233,822)	(35)
營業活動之淨現金流出	<u>(362,380)</u>	<u>(102,688)</u>
投資活動之現金流量：		
投資子公司	(1,316,366)	(2,467,362)
投資關聯企業	(35,019)	(30,000)
子公司減資退回股款	349,415	-
取得不動產、廠房及設備	(1,588)	(5,988)
處分不動產、廠房及設備	1,381	-
存出保證金(增加)減少	(324)	20
取得無形資產	-	(1,574)
其他金融資產(增加)減少	(154,815)	12,996
收取之股利	785,591	953,317
投資活動之淨現金流出	<u>(371,725)</u>	<u>(1,538,591)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	62,000	(30,000)
發行公司債	534,550	-
舉借長期借款	630,000	200,000
償還長期借款	(645,944)	(403,200)
其他應付款—關係人增加	337,580	92,199
發放現金股利	(553,901)	(658,534)
現金增資	360,000	800,000
籌資活動之淨現金流入	<u>724,285</u>	<u>465</u>
本期現金及約當現金減少數	(9,820)	(1,640,814)
期初現金及約當現金餘額	322,073	1,962,887
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 312,253</u>	<u>322,073</u>

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：

~7~



會計主管：



四維航業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(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。本公司主要營業項目為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一三年二月二十二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

本公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 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」

本公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體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」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2) 淨確定福利負債（或資產），係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日（以下稱報導日），外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產(例如，持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產)，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產之預期信用損失認列備抵損失。

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信用風險是否明顯增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已明顯增加，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。

(4) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)複合金融工具

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(3)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(4)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將按持股比例認列為資本公積。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

本公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之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，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎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，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若本公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則本公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

本公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，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及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎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。

(八)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	50年
船舶設備	
船舶	15年
船舶進塢	2年
其他設備	3至8年

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(九)租賃

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十一)收入之認列

客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

船舶代管操作服務及船舶出租服務：

本公司提供船舶代管操作服務及船舶出租服務，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。

(十二)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十三)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

本公司股份基礎給付之給與日為確認員工認購股數之日。

(十四)所得稅

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

本公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十五)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞與可轉換公司債。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

本個體財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
庫存現金	\$ 532	217
銀行存款	50,311	121,856
約當現金	261,410	200,000
現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 312,253	322,073

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	112.12.31	111.12.31
流動：		
上市(櫃)公司股票	\$ 17,499	9,503
海外債券	4,631	-
可轉換公司債	1,601	-
嵌入衍生工具—贖回權	200	-
合 計	\$ 23,931	9,503
	112.12.31	111.12.31
非流動：		
非上市(櫃)公司股票	\$ 51,000	-

民國一一二年及一一一年十二月三十一日透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)採用權益法之投資及預付投資款

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司	\$ 13,004,520	12,505,588
關聯企業	40,788	27,749
	\$ 13,045,308	12,533,337

本公司於報導日預付投資款列示如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司	\$ -	767,340

1.子公司

請參閱民國一一二年度合併財務報告。

預付投資款係截至民國一一一年十二月三十一日預付DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA增資款項767,340千元。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 關聯企業

本公司於民國一一二年七月以現金35,019千元未按持股比例增資安能聚綠能股份有限公司之普通股1,945千股，持股比例由6.06%至9.18%，及於民國一一二年十二月安能聚綠能股份有限公司員工認股權轉換普通股，致本公司持股比例由9.18%至9.16%，前述交易產生採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數，因無同種類交易所產生之資本公積，故沖抵保留盈餘14,835千元。

歸屬於本公司之份額如下：

	112.12.31	111.12.31
繼續營業單位本期淨利	\$ 7,145	2,251

3. 擔保

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(四) 不動產、廠房及設備

本公司民國一一二年度及一一一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	其 他 設 備	總 計
成本或認定成本：					
民國112年1月1日餘額	\$ 79,937	27,641	32,001	11,474	151,053
增 添	-	-	-	1,588	1,588
處 分	-	-	-	(2,619)	(2,619)
民國112年12月31日餘額	\$ 79,937	27,641	32,001	10,443	150,022
民國111年1月1日餘額	\$ 79,937	26,985	32,001	6,442	145,365
增 添	-	656	-	5,332	5,988
處 分	-	-	-	(300)	(300)
民國111年12月31日餘額	\$ 79,937	27,641	32,001	11,474	151,053
折舊及減損損失：					
民國112年1月1日餘額	\$ -	14,257	32,001	4,269	50,527
本年度折舊	-	790	-	1,183	1,973
處 分	-	-	-	(1,673)	(1,673)
民國112年12月31日餘額	\$ -	15,047	32,001	3,779	50,827
民國111年1月1日餘額	\$ -	13,488	32,001	3,421	48,910
本年度折舊	-	769	-	1,059	1,828
處 分	-	-	-	(211)	(211)
民國111年12月31日餘額	\$ -	14,257	32,001	4,269	50,527
帳面價值：					
民國112年12月31日	\$ 79,937	12,594	-	6,664	99,195
民國111年1月1日	\$ 79,937	13,497	-	3,021	96,455
民國111年12月31日	\$ 79,937	13,384	-	7,205	100,526

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

擔 保

民國一一二年及一一一年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(五)其他金融資產

	112.12.31	111.12.31
流動：		
活期存款	\$ 30,000	114,894
銀行定期存款	193,230	41,400
	\$ 223,230	156,294
非流動：		
活期存款	\$ -	3,056
銀行定期存款	123,577	32,642
	\$ 123,577	35,698

其他金融資產質押之資訊，請參閱附註八。

(六)短期借款

	112.12.31	111.12.31
擔保銀行借款	\$ 500,000	438,000
尚未使用額度	\$ 150,000	-
擔保借款利率	2%	1.65~2.075%

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(七)長期借款

	112.12.31	111.12.31
擔保銀行借款	\$ 420,000	435,944
減：一年內到期部分	(120,000)	(294,666)
	\$ 300,000	141,278
尚未使用額度	\$ 200,000	-
擔保借款利率	2.38%	1.507%~2.18%

銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)應付公司債

	112.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 500,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(21,926)
累積已贖回金額	<u>(100)</u>
期末應付公司債餘額	\$ 477,974
嵌入式衍生工具－贖回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動)	\$ 200
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積－認股權)	\$ 61,624
	112年度
嵌入式衍生工具－贖回權按公允價值再衡量之損益(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產損失)	\$ 400
利息費用	\$ 4,556

本公司於民國一一二年六月發行國內第六次有擔保轉換公司債，本次發行張數為5,000張，每張債券面額為新台幣10萬元整，發行總面額為新台幣5億元整，發行期間為三年，票面利率為0%，發行總價款為新台幣538,546千元。

每單位公司債持有人有權以每股22.1元轉換為本公司之普通股，嗣後本公司遇有股本變動或發放現金股利，須依規定計算公式調整轉換價格。轉換期間為民國一一二年九月二十二日至民國一一五年六月二十一日。自發行之日起滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，遇有本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格之百分之三十(含)以上時，或本公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司亦得按本轉換公司債之面額將剩餘流通在外之債券以現金全部贖回。

(九)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務之現值	\$ 21,872	19,808
計畫資產之公允價值	<u>(22,647)</u>	<u>(21,289)</u>
淨確定福利負債(資產)	\$ (775)	(1,481)

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局（以下簡稱勞動基金局）統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	112年度	111年度
1月1日確定福利義務	\$ 19,808	20,588
當期服務成本及利息	278	144
— 因財務假設變動所產生之精算損益	423	(1,531)
— 因經驗調整所產生之精算損益	1,363	607
12月31日確定福利義務	\$ 21,872	19,808

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	112年度	111年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (21,289)	(18,821)
利息收入	(298)	(131)
— 精算損失	(55)	(1,376)
雇主提撥	(1,005)	(961)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ (22,647)	(21,289)

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期服務成本及淨利息	\$ (20)	13
營業費用	\$ (20)	13

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.200 %	1.400 %
未來薪資增加	2.000 %	2.000 %

本公司預計於民國一一二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,626千元。確定福利計畫之加權平均存續期間為10年。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

民國一一二年及一一一年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
112年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (527)	545
未來薪資增加(變動0.25%)	484	(472)
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (511)	530
未來薪資增加(變動0.25%)	475	(462)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,652千元及3,260千元，已提撥至勞工保險局。

(十) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 131,192	123,564
未分配盈餘加徵	46,267	42
調整前期之當期所得稅	47,821	-
	225,280	123,606
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(146,998)	373,419
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 78,282	497,025

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	112年度	111年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>(346)</u>	<u>460</u>

本公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨(損)利	\$ <u>(397,718)</u>	<u>2,525,667</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (79,544)	505,133
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	91,936	20,572
子公司減資彌補虧損	(29,495)	(28,927)
未分配盈餘加徵	46,267	-
調整前期之當期所得稅	47,821	-
其他	<u>1,297</u>	<u>247</u>
所得稅費用	\$ <u><u>78,282</u></u>	<u><u>497,025</u></u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	112.12.31	111.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>4,432,229</u>	<u>4,818,669</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>886,445</u>	<u>963,734</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	子公司之未 分配盈餘	未實現兌 換損益	確定福利 退休計畫	其 他	合 計
民國112年1月1日	\$ 869,204	-	232	-	869,436
借記/(貸記)損益表	(156,933)	3,656	205	-	(153,072)
借記/(貸記)其他綜合損益	-	-	(346)	-	(346)
民國112年12月31日	\$ <u>712,271</u>	<u>3,656</u>	<u>91</u>	<u>-</u>	<u>716,018</u>
民國111年1月1日	\$ 503,018	23,757	-	-	526,775
借記/(貸記)損益表	366,186	(23,757)	(228)	-	342,201
借記/(貸記)其他綜合損益	-	-	460	-	460
民國111年12月31日	\$ <u>869,204</u>	<u>-</u>	<u>232</u>	<u>-</u>	<u>869,436</u>

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵	減損損失	確定福利 退休計畫	未實現兌 換損益	其他	合 計
民國112年1月1日	\$ -	3,533	-	5,674	502	9,709
(借記)/貸記損益表	-	(400)	-	(5,674)	-	(6,074)
民國112年12月31日	\$ -	3,133	-	-	502	3,635
民國111年1月1日	\$ 36,155	3,978	418	-	376	40,927
(借記)/貸記損益表	(36,155)	(445)	(418)	5,674	126	(31,218)
民國111年12月31日	\$ -	3,533	-	5,674	502	9,709

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(十一) 資本及其他權益

民國一一二年及一〇一一年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為5,000,000千元，每股面額10元，皆為500,000千股。已發行且已收足股款之股數分別為389,271千股及369,267千股。

1. 普通股之發行

本公司於民國一〇一一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一〇一一年七月二十八日核准申報生效，並於民國一〇一一年九月二十九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40,000千股，每股發行價格為20元。上述增資發行新股業經經濟部於民國一〇一一年十二月十三日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,692,671千元。

本公司於民國一一二年三月三十日經董事會通過現金增資發行普通股20,000千股，每股面額新台幣10元，上述現金增資案發行新股業經經濟部於民國一一二年九月一日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為3,892,671千元。

本公司民國一一二年度因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股4千股，以面額發行，總金額為45千元，截至報表提出日止尚未辦妥法定登記程序。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.12.31	111.12.31
發行股票溢價	\$ 2,742,374	2,582,374
庫藏股票交易	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
認列對子公司所有權益變動數	4,057	4,361
公司債轉換溢價	372,330	372,267
員工認股權	13,737	12,226
認股權	61,624	-
其 他	69,358	69,358
	\$ 3,267,784	3,044,890

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

3.保留盈餘

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分為限。

(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與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。民國一一二年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額43,174千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一一二年三月三十日及民國一一一年六月二十一日經股東會決議民國一一一年度及一一〇年度盈餘分配案如下：

	111年度		110年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	1.50	\$ <u>553,901</u>	2.00	<u>658,534</u>

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.其他權益(稅後淨額)

	<u>國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額</u>
民國112年1月1日餘額	\$ (43,174)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>(19,112)</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ (62,286)</u>
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	<u>1,099,899</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (43,174)</u>

(十二)每股盈餘

本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(虧損)盈餘(單位：新台幣元)

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利	\$ <u>(476,000)</u>	<u>2,028,642</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>377,267</u>	<u>333,651</u>
	<u>\$ (1.26)</u>	<u>6.08</u>

2.稀釋每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司之本期淨(損)利	\$ (476,000)	2,028,642
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損 之稅後影響數(註)	-	-
歸屬於本公司普通股權益持有人淨(損)利 (稀釋)	<u>\$ (476,000)</u>	<u>2,028,642</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	377,267	333,651
員工股票酬勞之影響(註)	-	2,242
可轉換公司債轉換之影響(註)	-	-
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>377,267</u>	<u>335,893</u>
	<u>\$ (1.26)</u>	<u>6.04</u>

註：民國一一二年度具反稀釋作用，故不列入計算每股盈餘。

(十三)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於2%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度為稅前虧損，故未估列員工及董事酬勞，民國一一一年度員工酬勞估列金額為52,100千元，董事酬勞估列金額10,000千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列述有差異時，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。

(十四)金融工具

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

本公司於民國一一二年及一一一年十二月三十一日，其他應收款－關係人帳面金額分別為181千元及216千元，分別僅佔總資產之0.00%及0.00%，故該信用風險集中度係屬有限。

(3)應收款項之信用風險

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暴險主係來自資產負債表所認列之金融資產帳面價值。

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
112年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 920,000	944,039	69,714	565,658	115,454	193,213	-
無附息負債	2,218,852	2,218,852	2,218,852	-	-	-	-
應付公司債	477,974	500,000	-	-	-	500,000	-
	<u>\$ 3,616,826</u>	<u>3,662,891</u>	<u>2,288,566</u>	<u>565,658</u>	<u>115,454</u>	<u>693,213</u>	<u>-</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 873,944	891,680	85,751	660,809	35,791	109,329	-
無附息負債	1,990,262	1,990,262	1,990,262	-	-	-	-
	<u>\$ 2,864,206</u>	<u>2,881,942</u>	<u>2,076,013</u>	<u>660,809</u>	<u>35,791</u>	<u>109,329</u>	<u>-</u>

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

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 匯率風險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 9,267	30.7050	284,546	1,533	30.7100	47,078
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	415,872	30.7050	12,769,363	429,644	30.7100	13,144,367
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	70,936	30.7050	2,178,078	61,682	30.7100	1,894,261

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一二年及一一一年十二月三十一日當新台幣相對各攸關外幣貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅後淨利將分別增加或減少94,677千元及92,359千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於本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，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為17,691千元及(180,996)千元。

4. 利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理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，本公司民國一一二年度及一一一年度之淨利將減少或增加3,680千元及3,496千元，主因係本公司之變動利率借款。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

報導日證券價格	112年度		111年度	
	其他綜合 損益稅後 金 額	稅後損益	其他綜合 損益稅後 金 額	稅前損益
	上漲5%	\$ -	3,737	-
下跌5%	\$ -	(3,737)	-	(475)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之金融資產及負債及透過其他綜合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：

	112.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 74,931	23,731	-	51,200	74,931
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 312,253	-	-	-	-
其他應收款-關係人	181	-	-	-	-
其他金融資產-流動及非流動	346,807	-	-	-	-
小 計	659,241	-	-	-	-
合 計	\$ 734,172	23,731	-	51,200	74,931
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 920,000	-	-	-	-
應付款項	2,218,852	-	-	-	-
應付公司債	477,974	-	-	-	-
合 計	\$ 3,616,826	-	-	-	-

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 9,503	9,503	-	-	9,503
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 322,073	-	-	-	-
其他應收款－關係人	216	-	-	-	-
其他金融資產－流動及非流動	191,992	-	-	-	-
小計	514,281	-	-	-	-
合計	\$ 523,784	9,503	-	-	9,503
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 873,944	-	-	-	-
應付款項	1,990,262	-	-	-	-
合計	\$ 2,864,206	-	-	-	-

(2)公允價值評價技術

本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。

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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司持有之上市(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，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(4)民國一一二年度及一一一年度並無任何層級移轉之情事。

(5)第三等級之變動明細表

	透過損益按公允 價值衡量之非衍生 金融資產
民國112年1月1日	\$ -
總利益或損失	(400)
購買	51,000
發行公司債	600
民國112年12月31日	<u>\$ 51,200</u>

上述總利益或損失，係列報於「其他利益及損失」。其中與民國一一二一年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	<u>112年度</u>
總利益或損失	
認列於損益(列報於「透過損益按公允價值衡量之金融資產利 益(損失)」)	\$ (400)

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產—權益證券投資、衍生金融工具、私募基金投資及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益證券投資。

本公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值與公允 價值關係
可轉換公司債 贖回權	二元樹可轉債 訂價模型	• 波動率32.81%	• 波動率愈高，公 允價值愈高

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

項目	評價技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值與公允 價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	可類比公司法	<ul style="list-style-type: none"> • 股價淨值比(112.12.31為0.80) • 缺乏市場流通性折價(112.12.31為20%) 	<ul style="list-style-type: none"> • 股價淨值比及缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國112年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股價淨值比及缺乏市場流通性折價	5%	2,550	(2,550)	-	-

(十五)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。民國一十二年十二月三十一日，本公司尚未動用之融資額度為350,000千元。

4.市場風險

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

(1)匯率風險

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。

(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。

(3)其他市價風險

本公司因上市櫃權益證券投資及基金受益憑證而產生權益價格暴險。本公司管理人員藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

(十六)資本管理

本公司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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

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
Bencon Pescadores S.A. Panama	子公司
Blossom Pescadores S.A. Panama	子公司
Brave Pescadores S.A.	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

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
Indigo Pescadores S.A. Panama	子公司
Jackson Steamship S.A.	子公司
Justicia Precadores S.A. Panama	子公司
Leader Pescadores S.A. Panama	子公司
Modest Pescadores S.A. Panama	子公司
Moon Bright Shipping Corporation	子公司
Patriot Pescadores S.A. Panama	子公司
Penghu Pescadores S.A. Panama	子公司
Poseidon Pescadores S.A. Panama	子公司
Royal Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Shining Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	子公司
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	子公司
Stamina Pescadores S.A. Panama	子公司
Summit Pescadores S.A. Panama	子公司
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Superior Pescadores S.A. Panama	子公司
Trump Pescadores S.A. Panama	子公司
Unicorn Brilliant S.A. Panama	子公司
Valor Pescadores S.A. Panama	子公司
Vigor Pescadores S.A. Panama	子公司
Well Pescadores S.A. Panama	子公司
Wise Pescadores S.A. Panama	子公司
Wonderful Pescadores S.A. Panama	子公司
Fortunate Maritime S.A. Panama	子公司
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司
綠舞莊園股份有限公司	其他關係人
豁達投資股份有限公司	其他關係人
沛林投資股份有限公司	其他關係人
羅盤投資股份有限公司	其他關係人
飛圓投資股份有限公司	其他關係人
慧洋船務代理股份有限公司	其他關係人
安能聚綠能股份有限公司	具重大影響力之關聯企業

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
其他營業收入	子公司	\$ 170,185	211,539

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。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司對子公司之應收管理顧問收入皆為零元。

2.其他應付款項-關係人

本公司其他應付款項-關係人款項(為代理行往來)明細如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	112.12.31	111.12.31
	子公司：		
其他應付款項－關係人	Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ -	121,646
其他應付款項－關係人	Leader Pescadores S.A. Panama	92,334	92,349
其他應付款項－關係人	Superior Pescadores S.A. Panama	76,763	76,775
其他應付款項－關係人	Dong Lien Maritime S.A. Panama	450,658	385,531
其他應付款項－關係人	其他	146,009	143,226
		\$ 765,764	819,527

3.向關係人借款(帳列其他應付款項－關係人)

本公司向關係人借款金額如下：

關係人類別／名稱	112.12.31	111.12.31
子公司：		
Dong Lien Maritime S.A. Panama	\$ 1,412,314	1,074,734

本公司向關係人借款係依各該關係人撥款當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款。

4.背書保證

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司為子公司向銀行融資之背書保證之實際動支金額分別為8,588,090千元及11,915,735千元。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司為關係人背書保證，依約向關係人收取手續費收入(帳列其他收入項下)：

	112年度	111年度
子公司	\$ 15,881	22,022
綠舞觀光飯店股份有限公司	4,611	4,799
	\$ 20,492	26,821

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，應收背書保證手續費分別為181千元及198千元(帳列其他應收款－關係人項下)。

5.其他關係人交易

本公司出租部分辦公室區域予關係人，依約關係人收取租金收入(帳列其他收入項下)：

	112年度	111年度
其他關係人	\$ 69	69

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。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 7,023	7,505
退職後福利	223	215
	\$ 7,246	7,720

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。

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	112.12.31	111.12.31
其他金融資產－流動及非流動	銀行借款	\$ 346,807	191,992
不動產、廠房及設備	銀行借款	-	93,320
不動產、廠房及設備	應付公司債	92,531	-
		\$ 439,338	285,312

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	112年度			111年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	2,287	98,389	100,676	2,101	137,321	139,422
勞健保費用	-	8,465	8,465	-	7,729	7,729
退休金費用	-	3,632	3,632	-	3,272	3,272
董事酬金	-	340	340	-	10,650	10,650
其他員工福利費用	264	2,849	3,113	240	2,775	3,015
折舊費用	-	1,973	1,973	-	1,828	1,828
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	1,494	1,494	-	1,089	1,089

本公司民國一一二年度及一一一年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	112年度	111年度
員工人數	<u>74</u>	<u>75</u>
未兼任員工之董事人數	<u>6</u>	<u>5</u>
平均員工福利費用	\$ <u>1,704</u>	<u>2,192</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>1,481</u>	<u>1,992</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(25.65)%</u>	<u>(0.20)%</u>
監察人酬金	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

1.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。

2.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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.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。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 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1)	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2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	四維航業股份有限公司	DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	1	9,483,668	976,857	897,282	713,052	-	9.46 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ELEGANT PESCADOR ES S.A. (PANAMA)	1	9,483,668	432,232	372,776	372,776	-	3.93 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	BRAVE PESCADOR ES S.A.	1	9,483,668	204,925	151,498	151,498	4,186	1.60 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	GENIUS PESCADOR ES S.A. (PANAMA)	1	9,483,668	644,626	585,667	585,667	4,619	6.18 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MOON BRIGHT SHIPPING CORPORATION	1	9,483,668	558,418	301,632	301,632	-	3.18 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VALOR PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	9,483,668	77,623	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	VIGOR PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	9,483,668	166,354	115,116	115,116	-	1.21 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	HUGE PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	9,483,668	154,973	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FOREVER PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	9,483,668	378,299	256,553	256,553	-	2.71 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ETERNITY PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	9,483,668	282,663	225,985	225,985	-	2.38 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	FEDERAL PESCADOR ES S.A. PANAMA	1	9,483,668	590,644	326,261	326,261	-	3.44 %	56,902,008	是	否	否

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(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1)	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2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	四維航業股份有限公司	WISE PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	92,304	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	MODEST PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	784,154	568,950	568,950	-	6.00 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	PENGHU PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	797,174	422,818	422,818	-	4.46 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SKYHIGH PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	188,115	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEWOOD PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	429,076	383,470	383,470	7,125	4.04 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	DANCEFLORA PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	201,491	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	STAMINA PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	248,081	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SPINNAKER PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	347,525	307,657	307,657	-	3.24 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	ENDURANCE PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	596,153	542,726	542,726	8,348	5.72 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	INDIGO PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	451,133	409,681	409,681	-	4.32 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	SUMMIT PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	301,741	-	-	-	- %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	AUDREY PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	402,366	362,757	362,757	3,104	3.83 %	56,902,008	是	否	否
0	四維航業股份有限公司	WONDERFUL PESCADORES S.A. PANAMA	1	9,483,668	412,268	372,659	372,659	6,196	3.93 %	56,902,008	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	9,483,668	2,469,215	2,168,832	2,168,832	-	22.87 %	56,902,008	是	否	否

註1：係按背書保證公司民國一十二年十二月三十一日之淨值之1倍為限。

註2：係按背書保證公司民國一十二年十二月三十一日之淨值之6倍為限。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	裕隆汽車製造(股)可轉換公司債	-	"	15,000	1,601	- %	1,601	
四維航業股份有限公司	慧洋海運股份有限公司	-	"	90,000	4,680	0.01 %	4,680	
四維航業股份有限公司	長榮海運股份有限公司	-	"	4,000	574	- %	574	
四維航業股份有限公司	裕隆汽車製造股份有限公司	-	"	45,800	3,426	- %	3,426	
四維航業股份有限公司	台灣中小企業銀行	-	"	307,200	4,208	- %	4,208	
四維航業股份有限公司	華安醫學股份有限公司	-	"	50,000	3,020	0.07 %	3,020	
四維航業股份有限公司	XS2327851874(F17301)(CHILE 3.504/15/53)	-	"	2,000	4,631	- %	4,631	
四維航業股份有限公司	00687B 國泰20	-	"	50,000	1,591	- %	1,591	
四維航業股份有限公司	陽信商業銀行股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,100,000	51,000	0.15 %	51,000	

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：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	採權益法之投資	Dong Lien Maritime S.A. Panama	母子公司	86,392,775	2,653,129 (USD86,393)	58,320,000	1,825,506 (USD59,320)	-	-	-	-	144,712,775	4,443,406 (USD144,713)

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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象 名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	本公司之子公司	銷貨	(164,492)	(97) %	月結30至90天	-	-	-	-	%

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。

四維航業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一二年度本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	4,443,406	2,653,129	144,712,775	100.00 %	12,247,105	(351,248)	(351,248)	子公司(註一)
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	270,972	608,826	88,250	100.00 %	522,258	21,259	21,259	子公司(註一)
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	1,030,457	772,257	41,590,163	51.65 %	235,157	(197,180)	(101,292)	子公司(註一)
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	65,018	30,000	3,945,454	9.16 %	40,788	(78,566)	(7,145)	關聯企業(註一)

註一：係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

(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		32,910,027	8.45 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每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)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司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。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

十四、部門資訊

請詳民國一一二年度合併財務報告。

四維航業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少 (註2)		採用權益法之 子公司損益 份 額(註1)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	未 按 持 股 比 認 購(註3)	期 末 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 比 例	金 額		
未上市櫃公司														
Dong Lien Maritime S.A. Panama	86,392,775	\$ 11,403,577	58,320,000	1,825,506	-	(600,492)	(351,248)	(30,238)	-	144,712,775	100.00 %	12,247,105	12,247,105	無
Fortunate Maritime.S.A. Panama	198,250	1,023,458	-	-	110,000	(533,585)	21,259	11,126	-	88,250	100.00 %	522,258	522,258	無
綠舞觀光飯店股份有限公司	31,181,030	78,553	25,820,000	258,200	15,410,867	-	(101,292)	-	(304)	41,590,163	51.65 %	235,157	235,157	無
安能聚綠能股份有限公司	2,000,000	27,749	1,945,454	35,019	-	-	(7,145)	-	(14,835)	3,945,454	9.16 %	40,788	40,788	無
		<u>\$ 12,533,337</u>		<u>2,118,725</u>		<u>(1,134,077)</u>	<u>(438,426)</u>	<u>(19,112)</u>	<u>(15,139)</u>			<u>13,045,308</u>	<u>13,045,308</u>	

註1：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。

註2：Dong Lien Maritime S.A. Panama本期盈餘匯回；綠舞觀光飯店股份有限公司本期減資彌補虧損；Fortunate Maritime S.A. Panama本期減資退回股款。

註3：係未按持股比例認購新股致投資比例變動，使所投資之股權淨值發生增減，並調整權益科目及採用權益法之投資。

四維航業股份有限公司

短期借款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>借款機構</u>	<u>借款期間</u>	<u>年利率</u>	<u>期末餘額</u>	<u>融資額度</u>	<u>質押或擔保</u>
第一銀行	112.08.14~113.08.14	2%	\$ <u>500,000</u>	<u>500,000</u>	有
台銀民生	尚未動支	-%	\$ <u>-</u>	<u>150,000</u>	有

長期借款明細表

<u>貸款機構</u>	<u>借款期間</u>	<u>年利率</u>	<u>期末餘額</u>	<u>質押或擔保</u>
第一銀行	112.11.02~115.11.02	2.38%	\$ 420,000	有
農業金庫	尚未動支	尚未動支	-	有
減：一年內到期部分			<u>(120,000)</u>	
			\$ <u>300,000</u>	

遞延所得稅負債明細表

請詳附註六(十)。

四維航業股份有限公司

營業收入明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
管理顧問收入	\$ 170,185

營業費用明細表

項 目	金 額
薪資、勞健保及退休金	\$ 110,486
其他(註)	43,478
	<u>\$ 153,964</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之5%。

其他收入明細表

項 目	金 額
背書保證	\$ 20,492
其他(註)	2,375
	<u>\$ 22,867</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

財務成本明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
借款	各項借款利息	\$ 15,137	
公司債折價	公司債折價攤銷	4,556	
		<u>\$ 19,693</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 1130403 號

會員姓名：(1) 曾國揚
(2) 池世欽

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所




事務所地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 事務所統一編號：04016004

事務所電話：(02)81016666 委託人統一編號：12551801

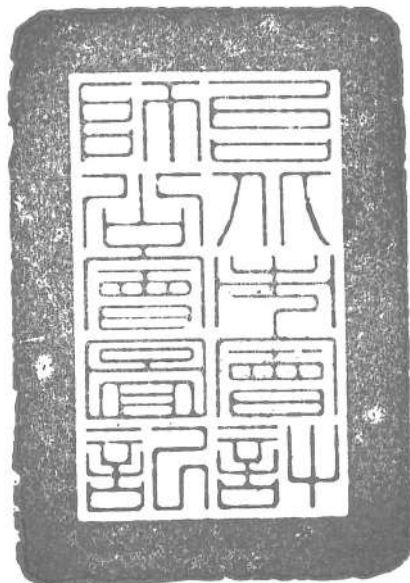
會員書字號：(1) 北市會證字第 2701 號
(2) 北市會證字第 3530 號

印鑑證明書用途：辦理 四維航業股份有限公司

112 年 01 月 01 日 至
112 年度 (自民國 112 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 113 年 01 月 16 日

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：113年03月26日

本公司民國112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112年12月31日^{註1}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113年03月26日董事會通過，出席董事7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。

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)本次辦理發行國內第七次有擔保轉換公司債，發行總張數為6,000張，每張面額為新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣600,000仟元整，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，包括實地了解四維航業之營運狀況，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，四維航業股份有限公司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 三 年 七 月 三 十 一 日

附件十
律師法律意見書

遠東聯合法律事務所
FAR EAST LAW OFFICES

4TH FL., CHIEN TAI BUILDING
176 CHUNG HSIAO EAST RD., SEC. 1
TAIPEI 100024 TAIWAN R.O.C.



TEL : (02)2392-8811
FAX : (02)2321-4414
E-mail : charles@felo.com.tw

律師法律意見書

四維航業股份有限公司本次為辦理募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債，發行總張數為 6,000 張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣 600,000 仟元整，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。

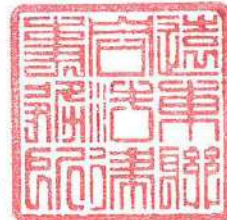
依本律師意見，四維航業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

四維航業股份有限公司

邱雅文律師

遠東聯合法律事務所



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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 三 年 十 一 月 二 十 七 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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：許慈美



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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：凱基證券股份有限公司



負責人：許道義



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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：富邦綜合證券股份有限公司



負責人：程明乾



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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：德信綜合證券股份有限公司

負責人：何家瑜



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 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國內第七次有擔保轉換公司債案件乙案之證券承銷商，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：大展證券股份有限公司



負責人：李 玉 萍



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人，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：藍心琪



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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」)之法人董事長暨法人董事，於該公司申報募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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：藍昕瑩



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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 三 年 七 月 三 十 一 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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：藍昕瑩



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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：張倉耀



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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：丁雲凱



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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：周正信



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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：單庶君



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之營運長，於該公司申報募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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 三 年 七 月 三 十 一 日

聲明書

本人係四維航業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務長暨財務主管，於該公司申報募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：許綱倫



中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 三 十 一 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國內第七次有擔保轉換公司債乙案，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國內第七次有擔保轉換公司債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 三 年 七 月 三 十 一 日

附件十二
競價拍賣禁投標聲明書

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：四維航業股份有限公司



負 責 人：藍心琪



中 華 民 國 1 1 3 年 1 1 月 1 5 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新版初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：永豐金證券股份有限公司



負 責 人：朱 士 廷



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 二 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新版初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：兆豐證券股份有限公司



負 責 人：陳佩君



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新版初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：臺銀綜合證券股份有限公司

負 責 人：許慈美



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新版初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：凱基證券股份有限公司

負 責 人：許 道



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新版初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：富邦綜合證券股份有限公司



負 責 人：程 明 乾



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新版初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：德信綜合證券股份有限公司

負 責 人：何家瑜



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理四維航業股份有限公司募集與發行國內第七次有擔保轉換公司債案件，如發現競價拍賣投標之對象，有下列各款之人參與應募時，應拒絕之：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市(櫃)公開銷售時之推薦證券商。
- 十、股票申請創新板初次上市案件未具第四十三條之一第二項所訂合格投資人資格者。
- 十一、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

聲 明 人：大展證券股份有限公司



負 責 人：李 玉 萍



中 華 民 國 一 一 三 年 十 一 月 二 十 七 日

附件十三
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 113 年第 5 次董事會

時 間：中華民國 113 年 7 月 16 日(星期二)下午 2 時 10 分

地 點：本公司會議室

出 席：藍心琪、郭震宇、周正信、張倉耀、丁雲凱、單庶君、藍昕瑩(委託藍心琪出席)，
共計七席

列 席：營運長林秀靜、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、稽核室資深稽核人員鍾佳彥

請 假：無

缺 席：無

主 席：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：(以下僅節錄提案二)

提案二

案 由：本公司擬發行國內第七次有擔保轉換公司債，提請 討論案。

說 明：一、本公司擬轉投資全資子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama (以下簡
稱 Dong Lien)，再轉投資 Dong Lien 全資子公司 Fair Pescadores S.A.
Panama 以償還其銀行借款，擬發行國內第七次有擔保轉換公司債 6,000
張，每張面額新台幣 10 萬元整，發行總面額為新台幣 6 億元整。

二、本次發行國內第七次有擔保轉換公司債，擬按下述方式辦理：

1. 本次發行張數為 6,000 張，每張債券面額為新台幣 10 萬元整，發行總面額為新台幣 6 億元整，發行期間為三年，票面利率為 0%，以不低於面額發行，採競價拍賣方式全數對外辦理公開承銷，底標為票面金額 100%，實際發行價格依競價拍賣結果而定。
2. 本次發行國內第七次有擔保轉換公司債以帳簿劃撥方式交付，不印製實體有價證券為之，暫訂發行及轉換辦法請參閱附件三。實際發行條件擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。
3. 本次發行國內第七次有擔保轉換公司債於獲主管機關核准發行後，擬授權董事長訂定發行日，並向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。
4. 本次發行有擔保轉換公司債之主要內容包括發行條件、資金運用計劃、預定進度、預計可能效益，及其他與本次發行相關事宜，如經主管機關修正或有未盡事宜，或因客觀環境而需變更，及向主管機關申請延期或撤銷，擬授權董事長全權處理之。

三、為配合前揭發行國內第七次有擔保轉換公司債相關發行作業，擬授權本公司董事長代表本公司簽署一切有關辦理國內第七次有擔保轉換公司債之相

四維航業股份有限公司董事會議事錄{節錄}



中華民國 113 年第 5 次董事會

時 間：中華民國 113 年 7 月 16 日(星期二)下午 2 時 10 分

關契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

四、本次計畫之所需資金總額、資金來源、資金計劃項目、預定進度及預計可能產生效益請詳附件四。

五、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請詳附件五。

六、本案業經審計委員會通過，依法提請董事會決議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

肆、臨時動議：(略)

伍、散會。

主席：藍心琪



紀錄：游千慧



附件十四
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，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。有關獨立董事席次、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。

第二十條：董事會應由三分之二以上董事之出席，以出席董事過半數之同意，互選董事長一人。

第二十一條：董事長對內為股東會、董事會主席，對外代表公司，主持一切業務。

第二十二條：董事會之職權如下：

- 一、業務方針之決定。
- 二、各項章程之核定。
- 三、預算結算之核定。
- 四、盈餘分配之擬定。
- 五、經理人暨代表人之任免。
- 六、指導與督促業務之推行。
- 七、其他依法應辦理之事項。

第二十三條：董事會於每三個月至少召開一次。

董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事；但遇有緊急情事時，或有全體過半數董事之請求，得隨時召集之。董事會召集通知得以書面、傳真或電子郵件（E-mail）等方式為之。

前項董事會之召開，除每屆第一次董事會需依公司法第二〇三條之規定召集外，其餘之會議，由董事長召集之，並由其擔任會議主席。

第二十四條：董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，及出席董事過半數之同意行之。其決議錄應由主席簽名或蓋章，保存於本公司，董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席董事會。

前項之代理人，以受一人之委託為限。

董事會得以視訊會議為之，董事以視訊參與會議者，視為親自出席。

第五章 刪除

第廿五條：刪除。

第廿六條：刪除。

第廿七條：刪除。

第六章 經理及職員

第廿八條：本公司得設經理人若干人，其委任、解任及報酬依公司法第二十九條規定辦理。

本公司得依董事會決議設總裁、執行長、副執行長及顧問若干人。

第廿九條：刪除。

第卅條：本公司董事之薪酬，授權董事會依其對公司營運之參與程度及貢獻價值，參酌同業通常水準議定支給之。

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盈餘，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。前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之

數額提列。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。
第二十六次修訂於民國一一三年六月二十五日。

四維航業股份有限公司 公司章程 修正對照表



條文	修正後條文	修正前條文	修正說明
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，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。有關獨立董事席次、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。	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。	配合法令修訂。
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。	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， <u>審計委員會成立之日同時廢除監察人。</u>	依現行情況文字修訂。
第卅條	本公司董事之薪酬，授權董事會依其對公司營運之參與程度及貢獻價值，參酌同業通常水準議定支給之。	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。	依現行情況文字修訂。
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盈餘，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。 <u>前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，</u>	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 <u>本期稅後淨利</u> ，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	配合法令暨依金融監督管理委員會金管證發字第1090150022號令修正。

	<p>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>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。</p>	<p>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。</p>	
第卅五條	<p>本章程訂於民國七十四年二月二十八日。</p> <p>第一次修訂於民國七十五年三月二十七日。</p> <p>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。</p> <p>第二十四次修訂於民國一〇六年六月二十八日。</p> <p>第二十五次修訂於民國一一一年六月二十一日。</p> <p><u>第二十六次修訂於民國一一三年六月二十五日。</u></p>	<p>本章程訂於民國七十四年二月二十八日。</p> <p>第一次修訂於民國七十五年三月二十七日。</p> <p>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。</p> <p>第二十四次修訂於民國一〇六年六月二十八日。</p> <p>第二十五次修訂於民國一一一年六月二十一日。</p>	新增修訂日期

附件十五
虧損撥補表

四維航業股份有限公司
 一〇二一年度
 虧損撥補表

單位：新台幣元

項 目	金 額	備註
期初未分配盈餘	2,374,272,060	
減：		
112年度稅後淨損	(475,999,917)	
當年度福利計畫精算損益認列入保留盈餘數	(1,384,785)	
採用權益法認列之關聯企業變動數	(14,835,032)	
提列特別盈餘公積	(19,112,185)	
可供分配盈餘	1,862,940,141	
減：		
分配項目：		
股東紅利	-	
期末未分配盈餘	1,862,940,141	

董事長：



經理人：



會計主管：



附件十六

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 112 年度申報現金增資發行普通股案，業經 112 年 5 月 12 日金管證發字第 1120340537 號申報生效，金融監督管理委員會要求未來辦理募集與發行案件時，具體評估轉投資子公司綠舞觀光飯店股份有限公司及前二次與本次募資轉投資子孫公司購置船舶等之效益達成情形，說明如下：

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	預估數	實際數	達成率
營業收入	120,619	162,920	135.07%	195,024	246,608	126.45%
營業成本	202,234	207,554	102.63%	203,329	242,812	119.42%
營業毛利(損)	(81,615)	(44,634)	145.31%	(8,305)	3,796	145.71%
營業費用	101,550	92,862	91.44%	102,557	116,270	113.37%
營業淨利(損)	(183,165)	(137,496)	124.93%	(110,862)	(112,474)	98.55%
營業外收入與支出	(58,961)	(47,914)	118.74%	(62,000)	(82,803)	66.45%
稅前純益(損)	(242,126)	(185,410)	123.42%	(172,862)	(195,277)	87.03%

單位：新台幣仟元

	112 年度			113 年度			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註)	年化 達成率
營業收入	234,028	236,276	100.96%	289,331	44,558	178,232	61.60%
營業成本	208,756	250,296	119.90%	220,939	60,244	240,976	109.07%
營業毛利(損)	25,272	(14,020)	(55.48)%	68,392	(15,686)	(62,744)	(91.74)%
營業費用	103,532	116,801	112.82%	104,137	26,741	106,964	102.71%
營業淨利(損)	(78,260)	(130,821)	32.84%	(35,745)	(42,427)	(169,708)	(274.77)%
營業外收入與支出	(62,000)	(66,359)	92.97%	(62,000)	(34,031)	(136,124)	(19.55)%
稅前純益(損)	(140,260)	(197,180)	59.42%	(97,745)	(76,458)	(305,832)	(112.89)%

註：以 113 年第一季自結數年化估算。

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 92,862 仟元，較預估數減少，達成率 91.44%，營業淨損為 137,496 仟元，較預估數減少，達成率 124.93%，稅前純損為 185,410 仟元，較預估數減少，達成率 123.42%。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 年度營業收入較預期成長，稅前虧損較預期縮小，預計效益達成情形尚屬良好。

綠舞 111 年度之營業收入 246,608 仟元，相較於預估數 195,024 仟元，達成率 126.45%；營業毛利 3,796 仟元，較預估數增加 12,101 仟元，達成率 145.71%；營業費用為 116,270 仟元，較預估數增加，達成率 113.37%，營業淨損為 112,474 仟元，較預估數增加，達成率 98.55%，稅前純損為 195,277 仟元，較預估數增加，達成率 87.03%。綠舞 111 年下半年度受惠於新冠肺炎疫情趨緩，政府自 7 月推出悠遊國旅補助方案，加上 111 年 10 月解除入境人員居家檢疫規定及開放相關邊境管制等措施，帶動旅遊人潮復甦，住房率回升，使 111 年度營業收入及營業毛利皆較預期良好，營

業淨損較預期增加主係因營收成長而增加人事等費用，及房屋與地價稅等稅金增加所致，稅前虧損因美元匯率走強產生兌換損失，致稅前虧損較預期增加。整體而言，111年度之效益達成情形尚無重大異常情事。

綠舞 112 年度之營業收入 236,276 仟元，相較於預估數 234,028 仟元，達成率 100.96%；營業毛利(14,020)仟元，較預估數減少 39,392 仟元，達成率(55.48)%；營業費用為 116,801 仟元，較預估數增加，達成率 112.82%；營業淨損為 130,821 仟元，較預估數增加，達成率 32.84%，稅前純損為 197,180 仟元，較預估數增加，達成率 59.42%。綠舞 112 年度營業收入達成情形符合預期，而營業成本在人事成本增加及設立新品牌「黑 RURU CAFE」之情況下，實際數較預計數增加，因而使營業毛利較預期減少。營業費用因信用卡手續費、保險費及修繕費等較預期增加，致營業淨損較預期增加，稅前虧損則因升息使利息費用較預期增加，致 112 年度之稅前虧損較預期增加，達成率 59.42%。整體而言，112 年度之效益達成情形應無重大異常情事。

為擴增營收來源，綠舞於 113 年初推出貓咪療癒咖啡廳「撿らら Sweets」及跨足健身產業「Renee's Choice – The Elegance of Pilates」，惟受疫情後國門開放，衝擊國旅市場的影響，且陸客來台政策尚未放寬，使得綠舞 113 年第一季之營業收入下滑，且在觀光產業缺工及市場通膨影響下，加上新品牌開幕使相關營業成本及費用增加，致 113 年第一季產生稅前虧損 76,458 仟元。若以換算為全年度損益觀之，綠舞 113 年第一季之營業收入及獲利情形之效益達成皆未如預期，綠舞營運將搭配政府所推動觀光政策，分別對於飯店、餐廳及園區，以各種行銷方式及策略拓展飯店知名度、創造品牌形象，增加消費者的認同度，並期以提供更優質之顧客服務與創造差異化之商品與服務，以提升飯店的客房收入、餐飲收入及園區收入，針對影響未來預計營業收入、營業毛利、營業利益及稅前純益(損)達成之改善措施計畫歸納如下說明：

年度	策略
113 年	<p>飯店：取得市場知名度之親子市場，深耕並站穩親子市場後亦將擴大會議住宿之來客數。增加平日之會議團體住宿顧客之來客意願的附加價值。進而建立穩定的住客來源。持續加強提升團體高單價一日遊，讓整體綠舞營收增加。</p> <p>園區：參與經濟部推動中小企業創新經濟開拓市場計畫，由飯店領航邊企業發展群聚效益，以創造數據價值戰略為核心，擴大消費者的接觸面進而提升營收及市場規模。</p> <p>貓咪療癒咖啡廳「撿らら Sweets」轉虧為盈，轉向連鎖品牌發，預計將再拓展連鎖店，藉由療癒貓咪風潮來創造第二品牌形象，增加消費者黏著度。</p>
114 年	<p>政府預估 114 年觀光將創造約新台幣 8,210 至 8,815 億元規模的產值，打造臺灣成為「亞洲旅遊重要目的地」。搭配政府推動觀光政策，更新軟硬體設施(備)，加強服務人員專業訓練及國外語言能力，並參加星級評鑑，建立品牌形象，加深消費者對品牌認同，也增加行銷推廣之通路，更可與國際接軌。</p>
115 年	<p>藉由通過星級評鑑，提升中長期競爭力，希望能建立完整服務鏈的規範化，程序化和數據化，結合個性化服務和消費者導向的飯店文化的基礎，持續透過差異化的競爭，並利用規模經濟，進行品牌授權或連鎖飯店，期能達到規模經濟，建立飯店的長久價值。</p>

	園區：毛小孩市場持續發酵，寵物保健走向專業及多元精緻化，看準成長潛力龐大。並與知名保健廠異業結盟推出寵物保健食品，讓身邊的毛小孩玩得開心，吃得安心。
116 年	<p>飯店：飯店知名度穩定，實施一條龍服務，從住、行、娛方面，讓賓客完全賓至如歸感受。然平日住房，與台灣百大企業合作，成為員工旅遊優先首選，故此以團體住客為主，及假日多以散客居多，客源穩定，使其住房率提高。</p> <p>餐廳：觀望宜蘭地區目前港點餐廳較無有規模，策略往外展店延伸第二曲線之自有品牌的道地港式茶飲及點心，打造懷舊港片風格店面並雇用來自香港主廚，不用特別飛香港，就能輕鬆品嚐正港好滋味。</p> <p>園區：與日本人互相文化交流，推廣日本人參與遊輪旅遊並提供客製化套裝行程。</p>
117 年	<p>飯店：飯店逐步局部更新硬體設施，導入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，以達開源節流提升公司獲利的能力。</p> <p>與國外學校交流，讓國外學生於飯店實習合作，不僅能促進教育與文化上交流，亦能培養多國語言人才，爭取更多國際旅客入住。</p>

經評估本公司之子公司綠舞效益達成情形不如預期，係因綠舞飯店佔地規模龐大，整體投資成本偏高，然飯店住房間數僅約 113 間左右，較難達到規模經濟，以至於營業收入成長幅度有限，惟綠舞持續推出各式行銷方式及策略拓展飯店知名度，並著重品牌形象及多角化經營以提升營收來源，經評估其應無重大異常之情事。

二、110 年度申報現金增資發行普通股案，與該次募資轉投資子孫公司購置船舶之效益達成情形，說明如下：

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

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度			112 年度		
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率
營業收入	3,056	3,303	108.08%	2,751	3,536	128.54%	2,476	638	25.77%
營業成本	1,863	2,200	118.09%	1,863	2,743	147.24%	1,863	938	50.35%
營業毛利	1,193	1,103	92.46%	888	793	89.30%	613	(300)	(48.94)%
營業費用	35	28	80.00%	35	35	100.00%	35	18	51.43%
營業利益	1,158	1,075	92.83%	853	759	88.98%	578	(318)	(55.02)%
營業外收(支)	(20)	(34)	170.00%	0	27	100.00%	0	666	100.00%
稅後淨利	1,138	1,041	91.48%	853	786	92.15%	578	348	60.21%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,138	1,041	91.48%	853	786	92.15%	578	348	60.21%
折舊(2)	846	830	98.11%	846	970	114.66%	846	334	39.48%
現金流入(1)+(2)	1,984	1,871	94.30%	1,699	1,756	103.35%	1,424	682	47.89%
累計現金流入(註 1)	992	936	94.35%	2,691	2,692	100.04%	4,115	3,374	81.99%

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。

Fair 110 年度稅後淨利為美金 1,041 仟元，較原預估金額之達成率為 91.48%；111 年度稅後淨利為美金 786 仟元，達成率 92.15%。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 年上半年運價受惠於俄烏戰爭帶來的煤碳、穀物供應鏈結構改變及搶煤搶糧效應，租金價格仍具支撐，使 111 年度營業收入較預期增加，惟 111 年度營業成本因疫情而增加船員薪資及更換船員之差旅費，加上能源價格上升及全球通膨物價上漲，而較預估數增加 47.24%，致 111 年度營業毛利較預期略為減少，投資效益達成率為 92.15%。112 本公司及其子公司為汰換老舊船舶及輕齡化集團船隊配置，於 112 年 4 月出售船舶璞維，出售璞維之處分利益為美金 654 仟元，Fair 係於民國 98 年購置船舶璞維，原始購置船舶璞維之成本為 17,103 仟元，因船舶已於 112 年 4 月處分，故不分析 112 年度之效益達成情形。整體而言，尚無重大異常情事。

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

單位：美金仟元

	110 年度			111 年度			112 年度		
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率
營業收入	3,069	3,418	111.37%	2,762	2,729	98.81%	2,455	385	15.68%
營業成本	2,077	2,281	109.82%	2,077	3,083	148.44%	2,077	1,022	49.21%
營業毛利	992	1,137	114.62%	685	(353)	(51.53)%	378	(637)	(168.52)%
營業費用	37	39	105.41%	37	38	102.70%	37	18	48.65%
營業利益	955	1,098	114.97%	648	(391)	(60.34)%	341	(655)	(192.08)%
營業外收(支)	(53)	(63)	118.87%	0	34	100.00%	0	(408)	(100.00)%
稅後淨利	902	1,035	114.75%	648	(357)	(55.09)%	341	(1,063)	(311.73)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	902	1,035	114.75%	648	(357)	(55.09)%	341	(1,063)	(311.73)%
折舊(2)	958	896	93.53%	958	921	96.14%	958	174	18.16%
現金流入(1)+(2)	1,860	1,931	103.82%	1,606	564	35.12%	1,299	(889)	(68.44)%
累計現金流入(註 1)	930	966	103.82%	2,536	1,530	60.33%	3,835	641	16.71%

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。

Patriot 110 年度稅後淨利為美金 1,035 仟元，較原預估金額達成率為 114.75%；111 年度稅後淨利為美金(357)仟元，達成率為(55.09)%。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，使 110 年度營業收入較預期成長 111.37%，投資收益達成率 114.75%，達成情形良好。111 年上半年運價受惠於俄烏戰爭帶來的煤碳、穀物供應鏈結構改變及搶煤搶糧效應，租金價格仍具支撐，使 111 年度之營業收入與預估數無重大異差，達成率 98.81%，惟 111 年度營業成本因疫情致船員薪資及更換船員之差旅費增加，加上能源價格上升及全球通膨物價上漲，而較預期增加 48.44%，因而產生稅後虧損。整體而言，110 及 111 年度 Patriot 購置船舶博維之效益達成情形尚無重大異常情事。112 年度本公司及其子公司

為汰換老舊船舶及輕齡化集團船隊配置，於 112 年 5 月出售船舶博維，出售博維之處分損失為美金 323 仟元，Patriot 係於民國 98 年購置船舶博維，原始購置船舶博維之成本為 17,501 仟元，船舶博維因載重噸位小且船齡高，若繼續營運下去，未來維修進塢成本增加將增加營業成本並侵蝕本公司認列 Patriot 之轉投資收益，故汰換船舶博維以充實營運資金。由於船舶已於 112 年 5 月處分，故不分析 112 年度之效益達成情形。整體而言，尚無重大異常情事。

(三) 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%

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。

Gallant 110 年度稅後淨利為美金 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。截至 110 年度止，本公司購置船舶菊維之資金已全數回收。

(四) 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	預估數	實際數	達成率
營業收入	3,200	3,787	118.34%	2,880	4,209	146.15%
營業成本	2,017	2,516	124.74%	2,017	2,816	139.61%
營業毛利	1,183	1,271	107.44%	863	1,393	161.41%
營業費用	47	38	80.85%	47	43	91.49%
營業利益	1,136	1,233	108.54%	816	1,350	165.44%
營業外收(支)	(84)	(70)	83.33%	0	(37)	(100.00)%
稅後淨利	1,052	1,163	110.55%	816	1,313	160.91%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,052	1,163	110.55%	816	1,313	160.91%
折舊(2)	1,052	1,022	97.15%	1,052	994	94.49%
現金流入(1)+(2)	2,104	2,185	103.85%	1,868	2,307	123.50%
累計現金流入(註 1)	1,052	1,093	103.85%	2,920	3,400	116.44%

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。

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註)	年化 達成率
營業收入	2,560	1,913	74.73%	2,205	447	1,788	81.09%
營業成本	2,017	2,864	141.99%	2,077	(640)	(2,560)	(123.25)%
營業毛利	543	(951)	(175.14)%	128	(193)	(772)	(603.13)%
營業費用	47	49	104.26%	48	3	12	25.00%
營業利益	496	(1,000)	(201.61)%	80	(196)	(784)	(980.00)%
營業外收(支)	0	(18)	(100.00)%	0	29	116	100.00%
稅後淨利	496	(1,018)	(205.24)%	80	(167)	(668)	(835.00)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	496	(1,018)	(205.24)%	80	(167)	(668)	(835.00)%
折舊(2)	1,052	1,168	111.03%	1,052	309	1,236	117.49%
現金流入(1)+(2)	1,548	150	9.69%	1,132	142	568	50.18%
累計現金流入	4,468	3,550	79.45%	5,600	3,692	4,118	73.54%

註：以 113 年第一季自結數年化估算。

Wise 110 年度稅後淨利為美金 1,163 仟元，較原預估金額達成率為 110.55%；111 年度稅後淨利為美金 1,313 仟元，達成率 160.91%。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 年上半年運價受惠於俄烏戰爭帶來的煤炭、穀物供應鏈結構改變及搶煤搶糧效應，租金價格仍具支撐，使 110 及 111 年度營業收入及本期淨利皆較預期增加，投資收益達成情形良好。112 年度稅後虧損美金 1,018 仟元，較原預估金額達成率為(205.24)%，達成率不佳，主係仍受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本增加，在營收未達經濟規模下而產生虧損。113 年第一季本公司及其子公司為汰換老舊船舶及輕齡化集團船隊配置，於 113 年 3 月出售船舶智維，出售智維之處分利益為美金 2 仟元，Wise 係於民國 99 年購置船舶智維，原始購置船舶智維之成本為 19,627 仟元，由於船舶已於 113 年 3 月處分，故不分析 113 年第一季之效益達成情形。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

(五) 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	預估數	實際數	達成率
營業收入	6,654	8,090	121.58%	5,989	7,475	124.81%
營業成本	3,039	3,627	119.35%	3,039	3,529	116.12%
營業毛利	3,615	4,463	123.46%	2,950	3,946	133.76%
營業費用	72	62	86.11%	72	37	51.39%
營業利益	3,543	4,401	124.22%	2,878	3,909	135.82%
營業外收(支)	(175)	(192)	109.71%	(68)	60	88.24%
稅後淨利	3,368	4,209	124.97%	2,810	3,969	141.25%
四維航業可認列稅後淨利(1)	3,368	4,209	124.97%	2,810	3,969	141.25%
折舊(2)	1,397	1,410	100.93%	1,397	1,422	101.79%
現金流入(1)+(2)	4,765	5,619	117.92%	4,207	5,391	128.14%

	110 年度			111 年度		
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率
累計現金流入(註 1)	2,383	2,810	117.90%	6,590	8,201	124.45%

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。

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註)	年化 達成率
營業收入	5,324	3,581	67.26%	4,270	704	2,816	65.95%
營業成本	3,039	3,369	110.86%	3,130	1,146	4,584	146.45%
營業毛利	2,285	212	9.28%	1,140	(442)	(1,768)	(155.09)%
營業費用	72	21	29.17%	74	17	68	91.89%
營業利益	2,213	191	8.63%	1,066	(459)	(1,836)	(172.23)%
營業外收(支)	0	68	100.00%	0	24	96	100.00%
稅後淨利	2,213	259	11.70%	1,066	(435)	(1,740)	(163.23)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	2,213	259	11.70%	1,066	(435)	(1,740)	(163.23)%
折舊(2)	1,397	1,320	94.49%	1,397	390	1,560	111.67%
現金流入(1)+(2)	3,610	1,579	43.74%	2,463	(45)	(180)	(7.31)%
累計現金流入	10,200	9,780	95.88%	12,663	9,735	9,600	75.81%

註：以 113 年第一季自結數年化估算。

Unicorn 110 年度稅後淨利為美金 4,209 仟元，較原預估金額達成率為 124.97%；111 年度稅後淨利為美金 3,969 仟元，達成率為 141.25%。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 年上半年運價受惠於俄烏戰爭帶來的煤礦、穀物供應鏈結構改變及搶煤搶糧效應，租金價格仍具支撐，使 110 及 111 年度營業收入及本期淨利皆較預期增加，投資收益達成情形良好。112 年度稅後淨利為美金 259 仟元，較原預估金額達成率為 11.70%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑。113 年第一季為稅後虧損 435 仟元，年化達成率(163.23)%，主係日租金價格仍未明顯回溫，低於原預估數，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率及通膨影響，營運成本較原預估數增加，因而產生營運毛損，使 113 年第一季之投資收益達成率不佳。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

(六) 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	預估數	實際數	達成率
營業收入	4,949	6,063	122.51%	4,454	7,382	165.74%
營業成本	2,670	3,147	117.87%	2,670	4,014	150.34%
營業毛利	2,279	2,916	127.95%	1,784	3,368	188.79%
營業費用	63	60	95.24%	63	19	30.16%
營業利益	2,216	2,856	128.88%	1,721	3,349	194.60%
營業外收(支)	(207)	13	106.28%	0	150	100.00%
稅後淨利	2,009	2,869	142.81%	1,721	3,499	203.31%

	110 年度			111 年度		
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率
四維航業可認列稅後淨利(1)	2,009	2,869	142.81%	1,721	3,499	203.31%
折舊(2)	1,346	1,346	100.00%	1,346	1,400	104.01%
現金流入(1)+(2)	3,355	4,215	125.63%	3,067	4,899	159.73%
累計現金流入(註 2)	1,678	2,108	125.60%	4,745	7,007	147.67%

註 1：為子公司 Fortunate 之船舶詰維之綜合損益表。

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。

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註)	年化 達成率
營業收入	3,959	3,592	90.73%	3,570	853	3,412	95.57%
營業成本	2,670	3,424	128.24%	2,750	807	3,228	117.38%
營業毛利	1,289	168	13.03%	820	46	184	22.44%
營業費用	63	30	47.62%	65	16	64	98.46%
營業利益	1,226	138	11.26%	755	30	120	15.89%
營業外收(支)	0	544	100.00%	0	38	152	100.00%
稅後淨利	1,226	682	55.63%	755	68	272	36.03%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,226	682	55.63%	755	68	272	36.03%
折舊(2)	1,346	1,412	104.90%	1,346	347	1,388	103.12%
現金流入(1)+(2)	2,572	2,094	81.42%	2,101	415	1,660	79.01%
累計現金流入	7,317	9,101	124.38%	9,418	9,516	10,761	114.26%

註：以 113 年第一季自結數年化估算。

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 年度已認列投資收益為美金 3,499 仟元，達成率為 203.31%。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 年上半年運價受惠於俄烏戰爭帶來的煤礦、穀物供應鏈結構改變及搶煤搶糧效應，租金價格仍具支撐，使 110 年度及 111 年度之營業收入及本期淨利皆較預期增加，投資收益達成情形良好。112 年度稅後淨利為美金 682 仟元，較原預估金額達成率為 55.63%，113 年第一季稅後淨利為美金 68 仟元，年化達成率為 36.03%，效益達成未如預期，主係為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，加上通貨膨脹影響，使營運成本較原預估數增加，壓縮營業毛利所致。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

船舶預估剩餘回收年限

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 112 年 12 月底累 積營業收入	自交船日後 至 112 年 12 月底累積回 收金額 (註 1) (B)	尚未回收 之船舶成 本(C)=(A)- (B)	該次籌資 時預估剩 餘回收年 限(年)	本次籌資 時預估剩 餘回收年 限(年)
Fair	璞維	2009.03	11,939	17,103	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
Patriot	博維	2009.08	11,941	17,501	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2

Gallant	菊維	2009.09	12,611	21,653	註 3	註 3	註 3	註 3	註 3
Wise	智維	2010.03	11,941	19,627	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
Unicorn	仁維	2011.06	28,333	37,501	49,015	23,033	14,468	10.51	10.89
Fortunate	喆維	2012.06	37,168	32,560	48,157	25,795	6,765	12.51	4.36
合計(美金仟元)					97,172	48,828	-	-	-
合計(新台幣仟元)(註 4)					3,148,373	1,582,027	-	-	-

資料來源：四維航業提供

註 1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

註 2：截至 113 年 3 月船舶已出售，故不予計算。

註 3：購置船舶之資金已全數回收，故不予計算。

註 4：以新台幣兌換美元匯率 32.40 換算。

該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，前次預計償還借款之 6 艘船舶扣除已出售之 3 艘船舶璞維、博維、智維，以及截至 110 年底資金已全數回收之船舶菊維後，剩餘之 2 艘船舶自交船日後至 112 年底累積挹注該公司合併營收 3,148,373 仟元，累積回收金額合計為 1,582,027 仟元，對該公司之營運已產生實質效益。就回收年限而言，船舶仁維本次預估剩餘回收年限為 10.89 年，較前次差異不大，而船舶喆維本次預估剩餘回收年限為 4.36 年，較前次預估剩餘回收年限減少，其預估剩餘回收年限尚屬合理。綜上，經評估其預估剩餘回收年限變動之原因尚屬合理。

三、111 年度申報現金增資發行普通股案，與該次募資轉投資子孫公司購置船舶之效益達成情形，說明如下：

(一) Vigor Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Vigor)

自交船日後至 111 年 5 月底止，本公司購置船舶睿維之資金已全數回收，故無需評估效益達成情形。

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

單位：美金仟元

	111 年度			112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	8,428	6,700	79.50%	7,585	4,887	64.43%	6,743	1,329	5,316	78.84%
營業成本	4,547	4,683	102.99%	3,427	4,342	126.70%	3,427	1,151	4,604	134.34%
營業毛利	3,881	2,017	51.97%	4,158	545	13.11%	3,316	178	712	21.47%
營業費用	54	65	120.37%	54	59	109.26%	54	20	80	148.15%
營業利益	3,827	1,952	51.01%	4,104	486	11.84%	3,262	158	632	19.37%
營業外收(支)	(317)	(1,146)	(361.51)%	(13)	(757)	5,623.08%	0	(168)	(672)	100.00%
稅後淨利	3,510	806	22.96%	4,091	(271)	(6.62)%	3,262	(10)	(40)	(1.23)%
四維航業可認列 稅後淨利(1)	3,510	806	22.96%	4,091	(271)	(6.62)%	3,262	(10)	(40)	(1.23)%
折舊(2)	1,925	1,925	100.00%	1,925	1,988	103.27%	1,925	517	2,068	107.43%
現金流入(1)+(2)	5,435	2,731	50.25%	6,016	1,717	28.54%	5,187	507	2,028	39.10%
累計現金流入(註 1)	3,123	418	13.38%	9,139	2,135	23.36%	14,326	2,642	4,163	29.06%

註 1：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。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Federal 111 年度之稅後淨利為美金 806 仟元，較原預估金額之達成率為 22.96%，主係詔維輪於 111 年 7 月因擱淺而船殼受損，約影響 2 個月之營業收入，加上 111 年下半年受上半年全球搶運糧食及燃煤原物料效應影響，終端需求減弱，供給略顯寬裕，散裝航運市況不佳，租金價格下滑，致 111 年度營業收入較預期減少，營業利益亦隨之下滑。在營業外收支方面，因船殼受損產生美金 988 仟元之修理費用，致營業外支出較預期增加，111 年度稅後淨利為美金 806 仟元，較預期大幅減少 2,704 仟元，達成率 22.96%。112 年度稅後虧損為美金 271 仟元，較原預估金額之達成率為(6.62)%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到破強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，營業毛利較預估數大幅下滑，加上央多次升息，使利息支出較預估數大幅增加所致。113 年第一季在市場汰舊船舶及散裝新船運力注入有限之情況下，租金價格略為回升，使 113 年第一季營業收入之年化達成率為 78.84%，惟通膨及推動綠色航運造成之成本上升，壓縮營業毛利，加上船貸利息支出，因而產生稅後虧損美金 10 仟元，年化達成率為(1.23)%。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

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

單位：美金仟元

	111 年度			112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	9,680	9,086	93.86%	8,712	4,011	46.04%	7,744	1,024	4,096	52.89%
營業成本	3,471	3,757	108.24%	3,242	4,417	136.24%	3,242	1,376	5,504	169.77%
營業毛利	6,209	5,329	85.83%	5,470	(406)	(7.42)%	4,502	(352)	(1,408)	(31.27)%
營業費用	49	52	106.12%	49	37	75.51%	49	36	144	293.88%
營業利益	6,160	5,277	85.67%	5,421	(443)	(8.17)%	4,453	(388)	(1,552)	(34.85)%
營業外收(支)	(298)	(417)	(139.93)%	(31)	(515)	(1461.29)%	0	(111)	(444)	100.00%
稅後淨利	5,862	4,859	82.89%	5,390	(958)	(17.77)%	4,453	(499)	(1,996)	(44.82)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	5,862	4,859	82.89%	5,390	(958)	(17.77)%	4,453	(499)	(1,996)	(44.82)%
折舊(2)	1,578	1,578	100.00%	1,578	1,402	88.85%	1,578	465	1,860	117.87%
現金流入(1)+(2)	7,440	6,437	86.52%	6,968	444	6.37%	6,031	(34)	(136)	(2.26)%
累計現金流入(註 1)	5,163	4,161	80.59%	12,131	4,605	37.96%	18,162	4,571	4,469	24.61%

註 1：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。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Eternity 111 年度之稅後淨利為美金 9,086 仟元，較原預估金額達成率為 93.86%，主係因 111 年下半年受上半年全球搶運糧食及燃煤原物料效應影響，終端需求減弱，供給略顯寬裕，散裝航運市況不佳，租金價格下滑，使 111 年度營業收入較預期減少，加上能源價格上漲及全球通膨，使 111 年度營業成本較預期增加 8.24%，致營業利益及稅後淨利皆較預期下滑，達成率分別為 85.67% 及 82.89%。112 年度稅後虧損為美金 958 仟元，較原預估金額之達成率為 (17.77)%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政

治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，產生營業毛損，加上央多次升息，使利息支出較預估數大幅增加所致。113 年第一季在市場汰舊船舶及散裝新船運力注入有限之情況下，租金價格略為回升，惟仍不足以支應通膨及推動綠色航運造成之成本上升，加上船貸利息支出較預期增加，因而產生稅後虧損美金 499 仟元，年化達成率為(44.82)%。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

(四) Skyhigh Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Skyhigh)

單位：美金仟元

	111 年度			112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	5,082	4,879	96.01%	4,574	2,116	46.26%	4,066	485	1,940	47.71%
營業成本	3,227	3,162	97.99%	2,190	2,821	128.81%	2,190	646	2,584	117.99%
營業毛利	1,855	1,717	92.56%	2,384	(705)	(29.57)%	1,876	(161)	(644)	(34.33)%
營業費用	61	57	93.44%	61	45	73.77%	61	9	36	59.02%
營業利益	1,794	1,660	92.53%	2,323	(750)	(32.29)%	1,815	(170)	(680)	(37.47)%
營業外收(支)	(134)	(121)	90.30%	(60)	(124)	(6.67)%	0	17	68	100.00%
稅後淨利	1,660	1,539	92.71%	2,263	(874)	(38.62)%	1,815	(153)	(612)	(33.72)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,660	1,539	92.71%	2,263	(874)	(38.62)%	1,815	(153)	(612)	(33.72)%
折舊(2)	1,309	1,308	99.92%	1,309	1,217	92.97%	1,309	272	1,088	83.12%
現金流入(1)+(2)	2,969	2,847	95.89%	3,572	343	9.60%	3,124	119	476	15.24%
累計現金流入(註 1)	1,626	1,505	92.56%	5,198	1,848	35.55%	8,322	1,967	2,324	27.93%

註 1：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。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Skyhigh 111 年度之稅後淨利為美金 1,539 仟元，較原預估金額達成率為 92.71%，主係因 111 年下半年受上半年全球搶運糧食及燃煤原物料效應影響，終端需求減弱，供給略顯寬裕，散裝航運市況不佳，租金價格下滑，使 111 年度營業收入較預期略為減少，致營業利益及稅後淨利皆較預期下滑，達成率分別為 92.53%及 92.71%，效益達成情形尚屬良好，尚無重大異常情事。112 年度稅後虧損為美金 874 仟元，較原預估金額之達成率為(38.62)%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，產生營業毛損所致。113 年第一季在市場汰舊船舶及散裝新船運力注入有限之情況下，租金價格略為回升，惟仍不足以支應通膨及推動綠色航運造成之成本上升，因而產生稅後虧損美金 153 仟元，年化達成率為(33.72)%。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

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

單位：美金仟元

	111 年度			112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	10,225	8,830	86.36%	9,203	3,563	38.72%	8,180	616	2,464	30.12%
營業成本	3,678	3,822	103.92%	2,882	3,309	114.82%	2,882	911	3,644	126.44%
營業毛利	6,547	5,008	76.49%	6,321	254	4.02%	5,298	(295)	(1,180)	(22.27)%
營業費用	49	57	116.33%	49	51	104.08%	49	16	64	130.61%
營業利益	6,498	4,951	76.19%	6,272	203	3.24%	5,249	(311)	(1,244)	(23.70)%
營業外收(支)	(314)	(463)	(147.45)%	(159)	(839)	(327.67)%	0	(189)	(756)	100.00%
稅後淨利	6,184	4,488	72.57%	6,113	(636)	(10.40)%	5,249	(500)	(2,000)	(38.10)%
四維航業可認列稅 後淨利(1)	6,184	4,488	72.57%	6,113	(636)	(10.40)%	5,249	(500)	(2,000)	(38.10)%
折舊(2)	1,480	1,480	100.00%	1,480	1,333	90.07%	1,480	326	1,304	88.11%
現金流入(1)+(2)	7,664	5,968	77.87%	7,593	697	9.18%	6,729	(174)	(696)	(10.34)%
累計現金流入(註 1)	5,071	3,375	66.55%	12,664	4,072	32.15%	19,393	3,898	3,376	17.41%

註 1：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。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Elegant 111 年度之稅後淨利為美金 4,488 仟元，較原預估金額達成率為 72.57%，主係因 111 年下半年受上半年全球搶運糧食及燃煤原物料效應影響，終端需求減弱，供給略顯寬裕，散裝航運市況不佳，租金價格下滑，使 111 年度營業收入較預期略為減少，加上能源價格上漲及全球通膨，使 111 年度營業成本較預期增加 3.92%，致營業利益及稅後淨利皆較預期下滑，達成率分別為 76.19%及 72.57%。112 年度營業收入較預期大幅下滑，主係因船舶所簽訂合約為短期租約，租金變化幅度受市場影響較大，日租金大幅下滑致稅後虧損為美金 636 仟元，較原預估金額之達成率為(10.40)%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，營業毛利大幅下滑所致。113 年第一季仍受地緣政治緊張、戰爭、氣候變遷加長船舶港口滯留時間等因素影響，平均租金價格延續 112 年度下滑因素，仍較預期為低，加上通膨及推動綠色航運造成之成本增加，因而產生稅後虧損美金 500 仟元，年化達成率為(38.10)%。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

(六) Brave Pescadores S.A. (以下簡稱 Brave)

單位：美金仟元

	111 年度			112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	5,937	7,055	118.83%	5,343	4,765	89.18%	4,750	880	3,520	74.11%
營業成本	3,201	3,731	116.56%	2,737	3,238	118.30%	2,737	810	3,240	118.38%
營業毛利	2,736	3,324	121.49%	2,606	1,527	58.60%	2,013	70	280	13.91%
營業費用	45	54	120.00%	45	36	80.00%	45	15	60	133.33%
營業利益	2,691	3,270	121.52%	2,561	1,491	58.22%	1,968	55	220	11.18%
營業外收(支)	(268)	(287)	107.09%	(240)	(339)	(58.75)%	(162)	(64)	(256)	(41.98)%
稅後淨利	2,423	2,983	123.11%	2,321	1,152	49.63%	1,806	(9)	(36)	(1.99)%

	111 年度			112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
四維航業可認列稅後淨利(1)	2,423	2,983	123.11%	2,321	1,152	49.63%	1,806	(9)	(36)	(1.99)%
折舊(2)	1,250	1,295	103.60%	1,250	1,444	115.52%	1,250	361	1,444	115.52%
現金流入(1)+(2)	3,673	4,278	116.47%	3,571	2,596	72.70%	3,056	352	1,408	46.07%
累計現金流入(註 1)	1,081	1,442	133.40%	4,652	4,038	86.80%	7,708	4,390	5,446	70.65%

註 1：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。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Brave 111 年度之稅後淨利為美金 2,983 仟元，較原預估金額之達成率為 123.11%，主係因 Brave 之船舶力維為短租型，租金隨景氣波動及與租家談判情形而變化，111 年度營業收入及稅後淨利皆較預期成長，達成率分別為 118.83% 及 123.11%，效益達成情形良好。112 年度稅後淨利為美金 1,152 仟元，較原預估金額之達成率為 49.63%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，營業毛利下滑所致。113 年第一季仍受地緣政治緊張、戰爭、氣候變遷加長船舶港口滯留時間等因素影響，平均租金價格仍較預期為低，加上通膨及推動綠色航運造成之成本增加，因而產生稅後虧損美金 9 仟元，年化達成率為(1.99)%。整體而言，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

船舶預估剩餘回收年限

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 112 年 12 月底累積營業收入	自交船日後至 112 年 12 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)	該次籌資時預估剩餘回收年限(年)	本次籌資時預估剩餘回收年限(年)
Vigor	睿維	2009.05	32,227	28,163	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
Federal	詔維	2011.01	76,483	43,883	56,108	27,223	16,660	3.96	7.20
Eternity	絢維	2011.02	58,098	34,462	53,814	24,403	10,059	2.00	12.14
Skyhigh	高維	2011.06	14,260	22,373	31,984	10,868	11,505	6.77	14.92
Elegant	東維	2011.07	37,163	37,739	49,166	21,984	15,755	3.94	10.30
Brave	力維	2012.09	37,119	29,011	41,617	19,515	9,496	4.88	3.45
合計(美金仟元)					232,689	103,993	-	-	-
合計(新台幣仟元)(註 3)					7,539,124	3,369,373	-	-	-

資料來源：四維航業提供

註 1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

註 2：購置船舶之資金已全數回收，故不予計算。

註 3：以新台幣兌換美元匯率 32.40 換算。

該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，前次預計償還借款之 6 艘船舶扣除截至 111 年底資金已全數回收之船舶睿維後，其餘 5 艘船舶自交船日

後至 112 年 12 月底累積挹注該公司合併營收 7,539,124 仟元，累積回收金額合計為 3,369,373 仟元，對該公司之營運已產生實質效益，而船舶詔維及高維本次預估剩餘回收年限分別為 7.20 年及 14.92 年，較前次預估剩餘回收年限 3.96 年及 6.77 年延長，主係因 112 年度受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使之船舶平均日租金價格較預期下滑所致；而船舶絢維本次預估剩餘回收年限為 12.14 年，較前次預估剩餘回收年限 2 年延長，係因為達到碳強度(CII)規範，船舶絢維導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，產生營業毛損，加上央多次升息，使利息支出較預估數大幅增加所致；船舶東維本次預估剩餘回收年限為 10.30 年，較前次預估剩餘回收年限 3.94 年延長，主係因船舶東維所簽訂合約為短期租約，租金變化幅度受市場影響較大，日租金大幅下滑致 112 年度產生稅後虧損，使得預估剩餘回收年限增加；而船舶力維本次預估剩餘回收年限為 3.45 年，較前次預估剩餘回收年限 4.88 年減少，其預估剩餘回收年限尚屬合理。綜上，經評估其預估剩餘回收年限變動之原因尚屬合理。

四、本公司 112 年度申報現金增資發行普通股暨國內第六次有擔保轉換公司債案，與該次募資轉投資子孫公司購置船舶之效益達成情形，說明如下：

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

請參閱「二、(四)」之說明。

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

請參閱「三、(四)」之說明。

(三) Moon Bright Shipping Corporation (以下簡稱 Moon Bright)

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	6,645	3,563	53.62%	4,636	933	3,732	80.50%
營業成本	3,358	3,765	112.12%	3,190	960	3,840	120.38%
營業毛利	3,287	(202)	(6.15)%	1,446	(27)	(108)	(7.47)%
營業費用	61	54	88.52%	61	19	76	124.59%
營業利益	3,226	(256)	(7.94)%	1,385	(46)	(184)	(13.29)%
稅後淨利	3,226	(1,188)	(36.83)%	1,385	(190)	(760)	(54.87)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	3,226	(1,188)	(36.83)%	1,385	(190)	(760)	(54.87)%
折舊(2)	1,524	1,465	96.13%	1,524	319	1,276	83.73%
現金流入(1)+(2)	4,750	277	5.83%	2,909	129	516	17.74%
累計現金流入(註 1)	4,593	277	6.03%	7,502	406	793	10.57%

註 1：112 年度之累計現金流入金額已扣除 112 年截至 2 月之現金流入。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Moon Bright 112 年度稅後虧損為美金 1,188 仟元，較原預估金額之達成率為(36.83)%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均

日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，營業毛利下滑所致。113年第一季在市場汰舊船舶及散裝新船運力注入有限之情況下，租金價格略為回升，年化營業收入達成率為80.50%，惟仍不足以支應通膨及推動綠色航運造成之成本上升，因而產生稅後虧損美金190仟元，年化達成率為(54.87)%。整體而言，112年及113年第一季在營收效益上雖受船舶平均日租金價格不佳影響下，113年第一季達成率仍有較112年達成率增加，惟因隨著全球對環境監管的加強，船舶碳排放需達到碳排放強度指標(CII)影響而增加營運成本，因而影響稅後獲利之達成率，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

(四) Forever Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Forever)

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	5,465	4,883	89.35%	4,918	1,091	4,364	88.74%
營業成本	3,636	4,030	110.84%	3,455	1,062	4,248	122.95%
營業毛利	1,829	853	46.64%	1,463	29	116	7.93%
營業費用	50	50	100.00%	50	19	76	152.00%
營業利益	1,779	803	45.14%	1,413	10	40	2.83%
稅後淨利	1,779	157	8.83%	1,413	(143)	(572)	(40.48)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,779	157	8.83%	1,413	(143)	(572)	(40.48)%
折舊(2)	1,723	1,721	99.88%	1,723	429	1,716	99.59%
現金流入(1)+(2)	3,502	1,878	53.63%	3,136	286	1,144	36.48%
累計現金流入(註 1)	3,239	1,878	57.98%	6,375	2,164	3,022	47.40%

註 1：112 年度之累計現金流入金額已扣除 112 年截至 2 月之現金流入。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Forever 112 年度營業收入為美金 4,883 仟元，較原預估金額達成率為 89.35%，惟為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，營業毛利下滑，加上船貸利息支出較預估數增加，致稅後淨利為美金 157 仟元，較原預估金額之達成率為 8.83%。113 年第一季營業收入之年化達成率良好，惟仍不足以支應通膨及推動綠色航運造成之成本上升，加上船貸利息支出，因而產生稅後虧損美金 143 仟元，年化達成率為(40.48)%。整體而言，112 年及 113 年第一季在營收效益上雖受船舶平均日租金價格不佳影響下，達成率仍有八成以上，惟因隨著全球對環境監管的加強，船舶碳排放需達到碳排放強度指標(CII)影響而增加營運成本，因而影響稅後獲利之達成率，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

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

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	5,390	3,844	71.32%	5,379	1,081	4,324	80.39%

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業成本	4,048	4,357	107.63%	4,048	1,160	4,640	114.62%
營業毛利	1,342	(513)	(38.23)%	1,331	(79)	(316)	(23.74)%
營業費用	83	76	91.57%	83	30	120	144.58%
營業利益	1,259	(589)	(46.78)%	1,248	(109)	(436)	(34.94)%
稅後淨利	1,259	(1,992)	(158.22)%	1,248	(408)	(1,632)	(130.77)%
四維航業可認列稅後淨利(1)	1,259	(1,992)	(158.22)%	1,248	(408)	(1,632)	(130.77)%
折舊(2)	2,214	2,210	99.82%	2,214	467	1,868	84.37%
現金流入(1)+(2)	3,473	218	6.28%	3,462	59	236	6.82%
累計現金流入(註 1)	3,204	218	6.80%	6,666	277	454	6.81%

註 1：112 年度之累計現金流入金額已扣除 112 年截至 2 月之現金流入。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Modest 112 年度稅後虧損為美金 1,992 仟元，較原預估金額之達成率為 (158.22)%，主係受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使 112 年度之船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，營業毛利下滑，加上船貸利息支出較預估數增加所致。113 年第一季營業收入之年化達成率良好，惟仍不足以支應通膨及推動綠色航運造成之成本上升，加上船貸利息支出，因而產生稅後虧損美金 408 仟元，年化達成率為(130.77)%。整體而言，112 年及 113 年第一季在營收效益上雖受船舶平均日租金價格不佳影響下，113 年第一季達成率仍有較 112 年達成率增加，惟因隨著全球對環境監管的加強，船舶碳排放需達到碳排放強度指標 (CII) 影響而增加營運成本，因而影響稅後獲利之達成率，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

(六) Penghu Pescadores S.A. Panama (以下簡稱 Penghu)

單位：美金仟元

	112 年度			113 年第一季			
	預估數	實際數	達成率	全年度 預估數	第一季 實際數	推估全年度 實際數(註 2)	年化 達成率
營業收入	6,266	5,730	91.45%	5,963	1,434	5,736	96.19%
營業成本	3,984	4,218	105.87%	3,904	1,033	4,132	105.84%
營業毛利	2,282	1,512	66.26%	2,059	401	1,604	77.90%
營業費用	53	69	130.19%	53	25	100	188.68%
營業利益	2,229	1,443	64.74%	2,006	376	1,504	74.98%
稅後淨利	2,229	88	3.95%	2,006	157	628	31.31%
四維航業可認列稅後淨利(1)	2,229	88	3.95%	2,006	157	628	31.31%
折舊(2)	2,042	2,042	100.00%	2,042	511	2,044	100.10%
現金流入(1)+(2)	4,271	2,130	49.87%	4,048	668	2,672	66.01%
累計現金流入(註 1)	3,924	2,130	54.28%	7,972	2,798	11,192	140.39%

註 1：112 年度之累計現金流入金額已扣除 112 年截至 2 月之現金流入。

註 2：以 113 年第一季自結數年化估算。

Penghu 112 年度稅後淨利為美金 88 仟元，較原預估金額之達成率為 3.95%，主係為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使

營運成本較原預估數增加，營業毛利下滑，加上船貸利息支出較預估數增加所致。113 年第一季營業收入及營業利益之年化達成率尚屬良好，惟受船貸利息支出之侵蝕，稅後淨利為 157 仟元，年化達成率為 31.31%。整體而言，112 年及 113 年第一季在營收效益上雖受船舶平均日租金價格不佳影響下，達成率仍九成以上，惟因隨著全球對環境監管的加強，船舶碳排放需達到碳排放強度指標（CII）影響而增加營運成本，因而影響稅後獲利之達成率，經評估稅後獲利達成率未如預期之原因尚屬合理，效益達成情形尚無重大異常情事。

船舶預估剩餘回收年限

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 112 年 12 月底累積營業收入	自交船日後至 112 年 12 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)	該次籌資時預估剩餘回收年限(年)	本次籌資時預估剩餘回收年限(年)
Wise	智維	2010.03	11,941	19,627	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
Skyhigh	高維	2011.06	14,260	22,373	31,984	10,868	11,505	6.77	14.92
Moon Bright	軒維	2012.02	36,378	38,371	42,817	18,491	25,380	9.07	13.95
Forever	昀維	2010.05	58,186	32,951	54,792	23,445	9,506	3.60	3.75
Modest	榮維	2012.02	76,483	47,443	49,604	23,167	27,776	10.89	14.98
Penghu	賀維	2012.04	82,230	48,832	52,220	24,065	28,067	9.69	10.34
合計(美金仟元)					231,417	100,036	-	-	-
合計(新台幣仟元)(註 3)					7,497,911	3,241,166	-	-	-

資料來源：四維航業提供

註 1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

註 2：截至 113 年 3 月船舶已出售，故不予計算。

註 3：以新台幣兌換美元匯率 32.40 換算。

該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，前次預計償還借款之 6 艘船舶扣除已出售船舶智維後，其餘 5 艘船舶自交船日至 112 年底累積挹注該公司合併營收 7,497,911 仟元，累積回收金額合計為 3,241,166 仟元，對該公司之營運已產生實質效益，就回收年限而言，船舶昀維及賀維本次預估剩餘回收年限分別為 3.75 年及 10.34 年，較前次預估剩餘回收年限差異不大，而船舶高維、軒維及榮維本次預估剩餘回收年限分別為 14.92 年、13.95 年及 14.98 年，較前次預估剩餘回收年限分別為 6.77 年、9.07 年及 10.89 年延長，主係因受歐美通膨、中國經濟增長放緩、俄烏戰爭、以哈危機等地緣政治因素及巴拿馬運河因乾旱而通行受阻等因素影響，使船舶平均日租金價格較預期下滑，加上為達到碳強度(CII)規範，船舶導入相關設備、系統以提高船舶能源效率，使營運成本較原預估數增加，產生營業毛損所致，加上船貸，致預估剩餘回收年限增加，其預估剩餘回收年限尚屬合理。綜上，經評估其預估剩餘回收年限變動之原因尚屬合理。

附件十七

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

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

貴公司預計於 113.9 持續對子公司綠舞飯店投資，請說明投資之目的、資金來源、累積投資金額、持股占比、預計可產生效益及資金回收年限。

(一) 投資之目的

該公司長年經營國際散裝航運業務，考量航運業因受景氣循環影響較大，公司基於分散經營風險以增加投資收益，於 101 年 12 月投資子公司「綠舞觀光飯店股份有限公司」(以下簡稱:綠舞)，綠舞為國內一座結合飯店與日式庭園精緻主題景觀之渡假園區。

(二) 投資之資金來源、累積投資金額、持股占比

經參閱 113 年第一季經會計師核閱之合併財務報告，該公司截至 113 年 3 月底對綠舞累積投資金額為 1,030,457 仟元，持股比率為 51.65%，另 113 年 9 月綠舞為改善財務結構及提升公司淨值，規劃於 113 年第四季辦理減資 200,000 仟元彌補虧損，而後以每股面額 10 元辦理現金增資發行新股 20,000 仟股，募集資金 200,000 仟元，而該公司為綠舞簽署 23 億元銀行聯貸合約之法人連帶保證人並承諾維持直接持有綠舞 51%以上之股權及維持對綠舞之經營控制權，為不違反聯貸合約中持有綠舞股份比例之約定，將故擬依目前持股比率現金增資綠舞 103,300 仟元，因此截至 113 年 9 月底預計於對綠舞累積投資金額為 1,133,757 仟元，而投資綠舞之資金來源為該公司因營運所產生之營業收入或向子公司 Dong Lien 資金貸與方式支應。

(三) 預計可產生效益

若綠舞以所募得之資金 103,300 仟元取代未來可能因資金短絀而向銀行融資，依其 113 年 7 月份借款利率(2.40%~4.00%)之平均利率 3.20% 設算，預計 113 年度及其以後各年度分別約可節省 826 仟元及 3,306 仟元之利息支出，除可節省綠舞為支應營運資金缺口向銀行借款衍生之利息支出外，據此推估 113 年度及往後年度依該公司持股綠舞比率 51.65%，分別將可增加轉投資綠舞收益 427 仟元及 1,708 仟元，其預計可產生效益應屬合理。

(四) 資金回收年限

單位：新台幣仟元

公司名稱	取得成本 (A)	持股占比 (B)	達可回收之 累積回收金 額(C)=(A)/ (B)	自轉投資後 至 113 年 6 月 底累積營業 收入	自轉投資後至 113 年 6 月底 累積資金回收 金額(註 1)	預估剩餘 回收年限 (年)
綠舞	1,030,457	51.65%	1,995,076	1,150,994	(896,119)	42.60

資料來源：四維航業提供

註 1：係以本期淨利(不含折舊費用)估算每年回收金額。

預估綠舞未來年度損益表

單位：新台幣仟元

項目	113 年下 半年度	114 年度	115 年度	116 年度	117 年度	118 年度	119 年度	120 年度	121 年度
營業收入淨額	148,694	295,430	305,150	315,450	375,350	386,920	399,190	452,920	453,760
營業成本	(119,717)	(255,537)	(258,064)	(260,742)	(263,581)	(266,589)	(272,260)	(272,476)	(272,695)
營業毛利	28,977	39,893	47,086	54,708	111,769	120,331	126,930	180,444	181,065
營業費用	(65,216)	(146,994)	(156,138)	(164,235)	(196,241)	(207,059)	(216,544)	(240,585)	(241,364)
營業淨利	(36,239)	(107,100)	(109,052)	(109,527)	(84,472)	(86,729)	(89,614)	(60,141)	(60,299)
營業外收支	(9,347)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(50,000)	(48,000)	(48,000)
稅後損益	(45,586)	(167,100)	(169,052)	(169,527)	(144,472)	(146,729)	(139,614)	(108,141)	(108,299)
折舊費用	63,451	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902
當年度回收金額	17,865	(40,198)	(42,150)	(42,625)	(17,570)	(19,827)	(12,712)	18,761	18,603
當年度四維航業回收金額	9,227	(20,762)	(21,770)	(22,016)	(9,075)	(10,241)	(6,566)	9,690	9,608
四維航業累積回收金額	(453,618)	(507,815)	(529,585)	(551,601)	(560,676)	(570,916)	(577,482)	(567,792)	(558,184)

資料來源：綠舞提供。

註 1：113 年度之累計現金流入金額已扣除 113 年截至 6 月之現金流出 462,845 仟元。

單位：新台幣仟元

項目	122 年度	123 年度	124 年度	125 年度	126 年度	127 年度	128 年度	129 年度	130 年度
營業收入淨額	454,610	511,420	511,420	511,420	572,150	572,150	572,150	636,810	636,810
營業成本	(272,916)	(270,336)	(265,325)	(265,325)	(265,325)	(265,325)	(265,325)	(263,084)	(263,084)
營業毛利	181,694	241,084	246,095	246,095	306,825	306,825	306,825	373,726	373,726
營業費用	(239,885)	(264,598)	(264,598)	(262,041)	(288,155)	(288,155)	(285,294)	(312,774)	(312,774)
營業淨利	(58,191)	(23,514)	(18,503)	(15,946)	18,671	18,671	21,531	60,952	60,952
營業外收支	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)
稅後損益	(106,191)	(71,514)	(66,503)	(63,946)	(29,329)	(29,329)	(26,469)	12,952	12,952
折舊費用	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902
當年度回收金額	20,711	55,388	60,399	62,956	97,573	97,573	100,433	139,854	139,854
當年度四維航業回收金額	10,697	28,608	31,196	32,517	50,396	50,396	51,874	72,235	72,235
四維航業累積回收金額	(547,486)	(518,878)	(487,682)	(455,165)	(404,769)	(354,373)	(302,499)	(230,264)	(158,029)

資料來源：綠舞提供。

單位：新台幣仟元

項目	131 年度	132 年度	133 年度	134 年度	135 年度	136 年度	137 年度	138 年度	139 年度
營業收入淨額	636,810	664,630	664,630	664,630	664,630	664,630	664,630	664,630	664,630
營業成本	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)
營業毛利	373,726	401,546	401,546	401,546	401,546	401,546	401,546	401,546	401,546
營業費用	(309,590)	(321,275)	(321,275)	(321,275)	(321,275)	(321,275)	(321,275)	(307,982)	(307,982)
營業淨利	64,136	80,272	80,272	80,272	80,272	80,272	80,272	93,564	93,564
營業外收支	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)
稅後損益	16,136	32,272	32,272	32,272	32,272	32,272	32,272	45,564	45,564
折舊費用	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902
當年度回收金額	143,038	159,174	159,174	159,174	159,174	159,174	159,174	172,466	172,466
當年度四維航業回收金額	73,879	82,213	82,213	82,213	82,213	82,213	82,213	89,079	89,079
四維航業累積回收金額	(84,150)	(1,937)	80,276	162,490	244,703	326,916	409,130	498,208	587,287

資料來源：綠舞提供。

單位：新台幣仟元

單位:新台幣千元	140 年度	141 年度	142 年度	143 年度	144 年度
營業收入淨額	664,630	664,630	664,630	664,630	664,630
營業成本	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)	(263,084)
營業毛利	401,546	401,546	401,546	401,546	401,546
營業費用	(307,982)	(307,982)	(307,982)	(307,982)	(307,982)
營業淨利	93,564	93,564	93,564	93,564	93,564
營業外收支	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)	(48,000)
稅後損益	45,564	45,564	45,564	45,564	45,564
折舊費用	126,902	126,902	126,902	126,902	126,902
當年度回收金額	172,466	172,466	172,466	172,466	172,466
當年度四維航業回收金額	89,079	89,079	89,079	89,079	89,079
四維航業累積回收金額	676,366	765,445	854,524	943,603	1,032,682

資料來源:綠舞提供。

1. 營業收入合理性分析

觀光旅館營運月報表單月-彙整表							
列印日期	宜蘭縣			資料期間:		2023年1月至2023年12月(Data for 2023/1~2)	
住用及營收概況						各部門職工概況	
旅館名稱	客房數	客房住用數	住用率	平均房價	房租收入	餐飲收入	總營業收入
礁溪老爺酒店	2,364	52,418	72.90%	8,681	455,059,717	280,038,111	869,200,744
蘭城晶英酒店	2,316	61,610	87.46%	10,315	635,520,315	581,855,169	1,353,331,546
長榮鳳凰酒店(礁溪)	2,772	41,172	48.83%	6,763	278,434,012	224,982,340	560,778,698
綠舞國際觀光飯店	1,356	17,160	41.61%	6,899	118,385,980	64,555,877	236,275,818

資料來源:台灣旅宿網統計資料-觀光旅館 112 年 1 月-12 月觀光旅館營運統計月報。

因國門開放後，國人跨境旅遊直接衝擊到國旅市場，為分散飯店經營風險，綠舞計劃布局多角化經營，除子品牌「黑 RURU」咖啡廳外，113 年初分別拓展貓咪咖啡廳「撻 lala sweets」及健身產業「Renee's choice」，透過子品牌的經營，提升顧客黏著度，除可降低飯店經營成本，並可將客源導流至飯店，以增加綠舞飯店營業收入及提升品牌知名度。

上述綠舞之營業收入預估主要分為兩部分，依飯店收入及副品牌收入分別估列，飯店之營業收入包含住房收入及餐飲與園區收入，113 年度住房收入主係依據 112 年度台灣旅宿網年度統計資料，依綠舞飯店總客房數 113 間，參考其 112 年度平均住房率 41% 及平均每日房價 6,900 千元計算，餐飲與園區收入則依據 112 年度其佔住房收入比重約估計。114 年以後住房收入預估住房率每 3 年調漲 5%，平均房價則每 3 年調漲 500 元估算，住房率及平均房價分別調漲至 71% 及 10,400 千元後持平。113 年綠舞之副品牌共有 3 間咖啡廳及 1 間健身房，副品牌收入係依其 113 年上半年度之營業收入年化後計算，114 年度以後綠舞之副品牌貓咪咖啡廳「撻 lala sweets」將朝連鎖品牌發展，預計每年拓展一間貓咪

咖啡廳，故依綠舞營運計劃書估列展店收入並預估每年度營收成長率6%計算，其預估依據尚屬合理。

2.營業毛利及營業費用之合理性分析

在營業毛利預估方面，113 年度主係分別考量飯店及副品牌之營業成果，衡量相關人事成本、食品成本、租金支出及各項雜支等支出，依其 113 年上半年度之營業狀況年化後計算。114 年以後係依據前一年度營業成本預估，每 5 年考量物價指數變動進行調整。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，113 年度及 114 年以後係參酌 113 年上半年度之實際營運費用年化後進行估算，主要包含薪資費用、折舊費用及其他雜支等費用，並分別考量飯店業及副品牌行業之費用率進行估算，其預估依據尚屬合理。

3.稅後淨利之合理性分析

113 年度 114 年以後之營業外收支主係參酌 113 年上半年度之實際營運成果年化後進行估算，其預估尚屬合理。

4.折舊之合理性分析

主要係依建築、餐廚設備及租賃改良物等使用年限提列折舊金額，其估計尚屬合理。

5.資金回收年限之合理性分析

該公司截至 113 年 6 月底取得綠舞之原始成本為 1,030,457 仟元，自 101 年底轉投資後至 113 年 6 月底累積已回收金額為 (462,845) 仟元，依據 113 年 7~12 月及 114 年起往後每年度預估稅後淨利及折舊提列情形，預估轉投資綠舞成本之資金回收年限約為 42.6 年，其回收年限尚屬合理。

四維航業股份有限公司



負責人：藍心琪

