

股票代碼：5608

四維航業股份有限公司

SHIH WEI NAVIGATION CO., LTD.



109 年度
年 報

中華民國 110 年 5 月 27 日

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw/>

公司網址：<http://www.swnav.com.tw/>

一、本公司之發言人

姓名：許綱倫

職稱：財務長

電話：(02) 8712-1888

e-mail：investor@swnav.com.tw

本公司之代理發言人

姓名：林芳儀

職稱：財務部會計處協理

電話：(02) 8712-1888

e-mail：accounting@swnav.com.tw

二、公司資料

地址：台北市復興北路 167 號 16 樓

電話：(02) 8712-1888

傳真：(02) 8712-7598

e-mail：accounting@swnav.com.tw

三、股票過戶機構

名稱：兆豐證券股份有限公司服務代理部

地址：台北市忠孝東路 2 段 95 號 1 樓

電話：(02) 3393-0898

資訊網址：<http://www.megasec.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師：林淑婉、許秀明

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市松仁路 100 號 20 樓

電話：(02) 2725-9988

事務所網址：<http://www.deloitte.com.tw/>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、公司網址：<http://www.swnav.com.tw/>

目 錄

壹、致股東報告書

一、109 年度營業結果	1
二、本年度營業計畫概要	1
三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響	2
四、未來公司發展策略	3

貳、公司簡介

一、設立日期	4
二、公司沿革	4

參、公司治理報告

一、組織系統	5
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	13
四、公司治理運作情形	20
(一) 董事會運作情形	20
(二) 審計委員會運作情形	23
(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	25
(四) 薪酬委員會其組成及運作情形	36
(五) 履行社會責任情形	38
(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施	43
(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	47
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	47
(九) 內部控制制度執行狀況	48
(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	49
(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	49
(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議，有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	49
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	49
五、會計師公費資訊	50
六、更換會計師資訊	51

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間 -----	51
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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 -----	51
九、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 -----	52
十、本公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例 -----	55

肆、募資情形

一、資本及股份 -----	56
二、公司債（含海外公司債）辦理情形 -----	65
三、特別股辦理情形 -----	65
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形 -----	65
五、員工認股權憑證辦理情形 -----	65
六、限制員工權利新股辦理情形 -----	65
七、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形 -----	65
八、資金運用計畫執行情形 -----	65

伍、營運概況

一、業務內容 -----	66
二、市場及產銷概況 -----	69
三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 -----	78
四、環保支出資訊 -----	79
五、勞資關係 -----	81
六、重要契約 -----	83

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料 -----	86
二、最近五年度財務資料分析 -----	91
三、109 年度審計委員會審查報告 -----	96
四、109 年度經會計師查核簽證之合併財務報告 -----	97
五、109 年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 -----	166
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 -----	217

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表	217
二、財務績效之檢討與分析	218
三、現金流量之檢討與分析	220
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	220
五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	220
六、風險事項分析評估	222
七、其他重要事項	226

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	227
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	239
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	239
四、其他必要補充說明事項	239

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項	240
---	-----

附錄：

附錄一、自有船隊	240
附錄二、109年董事會議事錄摘要	242
附錄三、109年審計委員事會議事錄摘要	252
附錄四、109年薪酬委員事會議事錄摘要	254
附錄五、道德行為準則	255

壹、致股東報告書

一、一〇九年度營業結果

(一)營業計劃實施成果：

本公司自七十四年三月創業至今，一向秉持專業、創新、穩健與高效率服務的理念經營公司。一〇九年度海運市場面臨前所未見的經濟衝擊，大規模振興政策促進經濟復甦，全球經濟成長率本年度呈萎縮負成長，航運業受總體經濟市場影響甚鉅，上半年度呈現下行走勢，下半年度穩定回升。在跨足觀光產業飯店經營部分，子公司綠舞觀光飯店股份有限公司(下稱“綠舞飯店”)自一〇七年三月營運至今約三年多，消費者鎖定為親子散客及會議團體客群，經營目標市場明確。加上國內疫情穩定，一〇九年下半年綠舞飯店受益於報復性旅遊商機除止跌回升外，營收並創下新高。

(二)預算執行情形：

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開一〇九年度財務預測資訊，故無一〇九年度預算執行情形說明。

(三)財務收支及獲利能力分析：請參閱 陸、財務概況/二、最近五年度財務資料分析。

(四)研究發展狀況：不適用。

二、本年度營業計劃概要

(一)經營方針：

本公司至一一〇年四月底止，包括全資巴拿馬子孫公司所擁有的自有船舶共計 36 艘，加上售後附買回船舶 1 艘，合計所營運管理之船舶共 37 艘。其中 98 噸級小型沿海客輪 1 艘、原木雜貨船 3 艘、高甲板多用途船 6 艘、輕便型 20 艘、輕便極限型 2 艘、Ultramax 2 艘、巴拿馬極限型 2 艘與 Kamsarmax 1 艘。整個船隊包含大、中、小型船舶，船齡低(平均船齡約十歲)，遠近洋航線可靈活運用，減少因經濟景氣循環變動所產生影響。

Kamsarmax、巴拿馬極限型及輕便極限型以承載高品質鐵礦砂、煤炭及穀物大宗物品為主。輕便型、高甲板多用途及原木雜貨船主

以鋼材、肥料、糖、各類礦砂等原物料為運務內容。本公司上述各型船舶因 Covid-19 衝擊全球左右各國政令、恐慌心理及報復性成長、貿易形態改變等各項突發變動因素導致一〇九年度各型船舶租金水準遠低於預期，年度表現虧損。

子公司綠舞飯店為全台唯一以 5.75 公頃的日式庭園為腹地，輔以日式主題活動打造的特色渡假村。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，主攻親子散客及企業跨縣市旅遊訓練等龐大商機。

(二)預期銷售數量及其依據：

本公司主要為散裝運輸及飯店餐飲服務，由於主要收入為航運及餐旅服務收入，故不宜以銷貨數量作為衡量基礎，僅依據總體經濟及市場大環境分析評估、現有合約及營業既定計畫與推展目標。

(三)重要之產銷政策：

1. 航運業務方面，除鞏固現有客戶間之業務關係，維持船舶穩定營運，另積極擴展新客源，加強交流互動以便建立長久關係。
2. 觀光業務方面，持續提供溫馨及精緻化的服務提升滿意度，開發新市場以平衡淡旺季住房率。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

一〇九年度全球景氣負成長率 3.5%，受 Covid-19 疫情擴散及疫苗研發、各國鎖國政令頒布、國與國摩擦形成貿易壁壘等顯著因素影響，上半年各國呈現最低經濟活動力，下半年度防疫措施實行，各國互相學習訂定防疫法規，輔以疫苗問市激勵幾乎停滯市場，全球經濟開始攀升之路。環保法規落實、異常天候因素波及地區性產能、地緣政治、各國貿易壁壘、金融市場氛圍支持及石油輸出國組織政策性變動影響油價波動等因素皆可能牽動影響全球各經濟體變動。

航運市場受外在環境不確定影響甚多，一〇九年度 BDI 指數因疫情擴散各國引發全球大恐慌，上半年經濟活動驟降，五月時因多國紛紛採取鎖國政策 BDI 低盪至最低點 393 點，第三季在各國控制疫情傳播及疫苗研發正面消息，反轉市場走勢，出現當年度最高 2,097 點。一〇

九年度平均值 1,062 點與一〇八年度平均值 1,352 點相比顯著下滑。市場分析公司 Clarksons Research 於一一〇年一月份報告估計一〇九年度乾散貨海運市場衰退 2.1%，散裝貨輪運力一〇九年估計成長 3.8%，然因各國採取鎖國政策導致人員交接困難，船舶週轉率下降，影響實際運力。

國內疫情趨緩後，觀光產業持續復甦，甚至需求大於供給，面對內需提升綠舞飯店正逐步調高價格，在供給需求之間取得最大平衡的獲利紅點。

四、未來公司發展策略

國際貨幣組織(IMF)在今年一月「世界經濟展望」指出，由於後疫情效應反應全球各經濟體近乎齊頭成長，預測一一〇年全球經濟成長率上調至 5.5%。在疫苗施打率普及化的基礎假設下，其對一一一年全球經濟成長率仍樂觀預測 4.2%。一一〇年 BDI 一月平均指數 1,657，二月 1,547，傳統淡季呈旺季表現，今年預測全球經濟全面成長加持散裝海運獨特蓬勃市場。在各國陸續推動疫情後之經貿政策回補大宗原物料需求推動下，未來市場需求值得期待全面漲勢。雖仍存在未來石油價格走向、各國政策性經濟制裁引發貿易壁壘等各種隱憂，在前所未有全球熱絡市場預期氛圍下，本公司將把握反彈時機創造利潤。

子公司綠舞飯店除繼續提供優質餐旅服務外，另持續培育人才、提升管理效能及餐飲品質，以提升競爭力，待國際疫情舒緩，將會以更高效能的型式迎接市場。

受總體經濟衰退影響，本公司去年度獲利表現不如預期，但藉此機會進行組織改革，優化管理效能，加強公司治理，成效業已於本年度第一季之表現顯現。全體同仁仍將繼續努力、兢兢業業為公司及全體股東打拼。敬請諸位股東繼續支持與愛護並給予鼓勵與指教。謝謝大家，敬祝各位身體健康，萬事如意。

董事長兼總經理 藍心琪



貳、公司簡介

一、設立日期

核准設立登記日期：中華民國 74 年 3 月 11 日

營業項目：1. 船務代理業。

2. 船舶運送業。

3. 船舶及其零件批發業。

4. 船舶及其零件零售業。

5. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

二、公司沿革

四維航業股份有限公司於民國 74 年 3 月奉准設立，於民國 90 年 7 月 3 日經中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，並於民國 92 年 8 月 25 日經台灣證券交易所核准股票上市。截至民國 110 年 4 月 30 日實收資本額為新台幣 2,792,670,900 元。

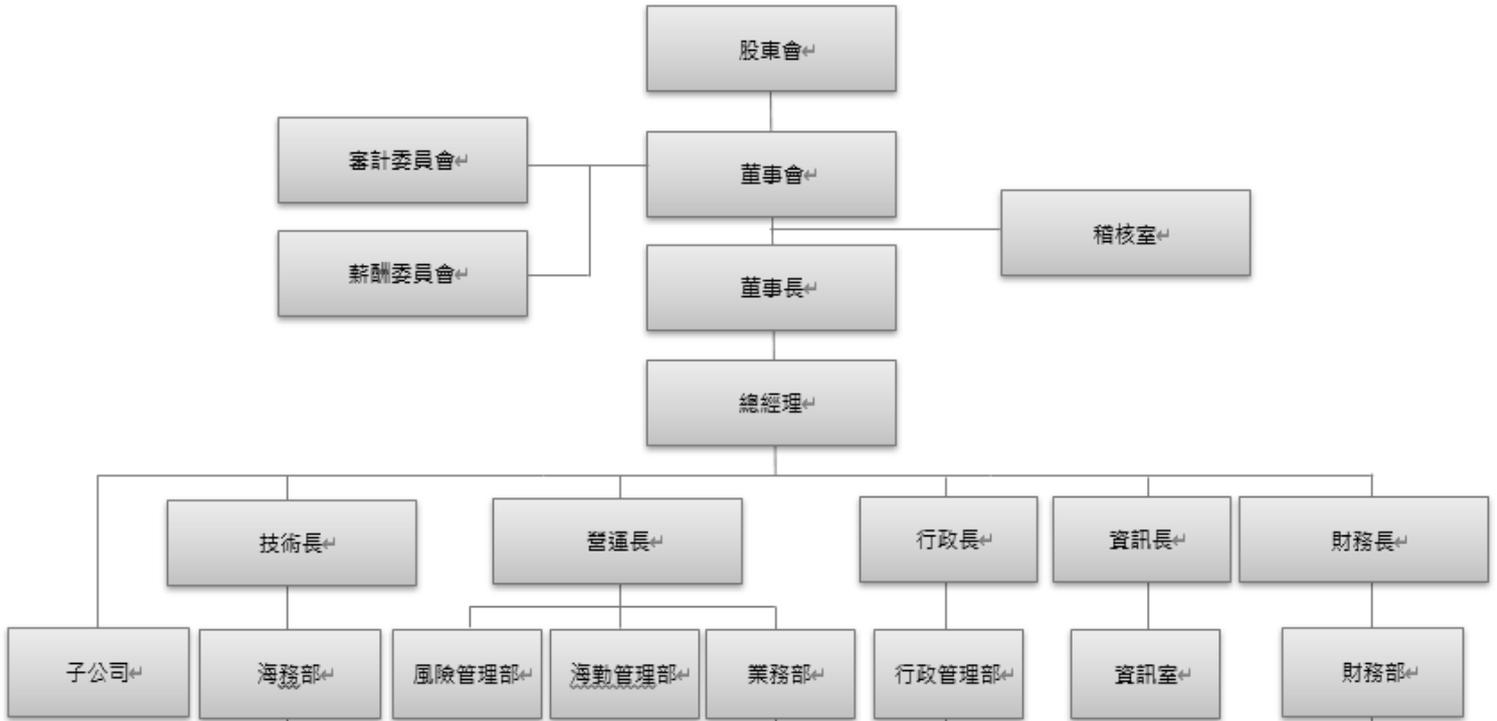
四維航業主要營業項目為船舶運送、船務代理及船舶租賃與買賣業務。民國 74 年成立之初，首先購進 5,000 噸級原木專用船『天維輪』，負責裝載台灣至東南亞及東北亞之散裝與雜貨。另於同年加入聯營總處木材船組，承載馬來原木至台灣及日本。翌年陸續購進 9,000 噸級原木專用船『佳維輪』，提供原木及雜貨運輸服務。民國 87 年新建 72,000 噸級巴拿馬極限型散裝貨輪『泰維輪』交船營運，並於同年加入聯營總處大宗物資組。為發展全球性航運業務及擴展多元化營運，分別於民國 83 年及 95 年在巴拿馬設立全資子公司「巴商東連海運股份有限公司」及「巴商富群海運股份有限公司」，以逐步擴充船隊規模並構織國際航運網路，截至民國 110 年 4 月 30 日止，本公司及轉投資全資附屬公司營運及售後附買回之各類型船舶共計 37 艘，平均船齡約 10 年，係國內極具規模涵蓋大、中、小型多元化散裝雜貨船的航業公司。未來將持續朝多元化的經營方式，擴增不同區域之航線，並致力於提升整體服務品質，強化財務結構，以期達到股東最大報酬率。

本公司於民國 101 年 12 月開始積極多角化經營投資子公司「綠舞觀光飯店股份有限公司」（下稱「綠舞飯店」），並已於 107 年 3 月 16 日正式開幕營運，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。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織系統圖



(二)主要部門經營業務

部 門	主 要 職 掌
海 務 部	<p>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。</p> <p>現存物料配件、油料清理登記及廢料之處理。</p> <p>物料採購、詢（比）價、驗收及配發等。</p>
風險管理部	<p>國際安全管理、國際保全推動。</p> <p>船舶安全教育訓練事項。</p>
海勤管理部	<p>船員甄選、任免、調遷、薪津、伙食、保險及理賠事項。</p> <p>船用金之覆核。</p>
業 務 部	<p>貨運業務之攬載、各項貨運單據之簽發。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
行政管理部	<p>員工甄選、任免、調遷、薪津、保險等人資作業。</p> <p>總務、股務、董事會及秘書室管理等相關作業。</p>
資 訊 室	<p>資訊系統及設備管理維運。</p> <p>船舶衛星網路系統維運。</p> <p>船舶及公司內部資訊設備採購。</p>
財 務 部	<p>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。</p>
稽 核 室	<p>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。</p>

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料 1:

110年4月27日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女、現任持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他			
							股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	備註
董事長	中華民國	羅盤投資股份有限公司	—	109.6.24		87.4.30	28,391,267	10.166	28,391,267	10.166	0	0	0	0	無	無	無	無	無	
	中華民國	藍心琪(註1)	女	109.10.27	三年	109.10.27	50,313	0.018	50,313	0.018	0	0	0	0	藍海海運股份有限公司總經理 四維航業(股)公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 總經理 海洋大學商船系	四維航業股份有限公司總經理 財團法人中國船舶中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association 董事 BY 亞澳委員會委員 洋酒投資(股)公司董事長 悅健投資(股)公司監察人 羅盤投資(股)公司董事 發達莊園(股)公司董事 綠雲投資(股)公司董事 飛圖投資(股)公司董事	無	藍心琪	本人	註
董事	中華民國	藍俊德(註1)	男	109.6.24		87.4.30	468,053	0.168	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	藍心琪	父女	註
	中華民國	陳火財	男	109.6.24		109.6.24	157,039	0.056	157,039	0.05	34,614	0.012	0	0	安生理算檢定有限公司 總經理/董事長 安聖國際(股)公司 董事長 藍海海運股份有限公司 監察人	安生理算檢定有限公司 總經理/董事長 安聖國際(股)公司 董事長 藍海海運股份有限公司 監察人	無	無	無	
董事	中華民國	郭震宇	男	109.6.24		103.6.11	44,562	0.016	44,562	0.016	0	0	0	0	振華海運(股)公司總經理 特助 美國紐約州羅徹斯特大學 MBA 主修財務與市場行銷	松光航業公司 董事 中國電視事業(股)公司 業務部 客戶服務副總監	無	無	無	
	獨立董事	中華民國	林坡圳	男	109.6.24		109.6.24	0	0	0	0	0	0	0	土地銀行證券部 經理 淡江大學保險學系	佳穎精密企業股份有限公司 董事長 艾陽科技股份有限公司 董事 達鼎保險經紀人股份有限公司 董事長 特新光電科技股份有限公司 董事長 特新光電科技股份有限公司 法人代表人 艾歐資訊股份有限公司 監察人	無	無	無	
獨立董事	中華民國	張麟昌	男	109.6.24		109.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	凱拓股份有限公司 負責人 和貿通運股份有限公司 管理研經理 臺北工專化學工程科	無	無	無	無	
	獨立董事	中華民國	陳柏仲	男	109.6.24		109.6.24	0	0	0	0	0	0	0	新亞建設開發股份有限公司 財務部兼管理部協理 輔仁大學管理學研究所 碩士	新亞建設開發股份有限公司 財務部協理	無	無	無	無

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

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

(二)董事屬法人股東之主要前十大股東及其持股（出資）比例：

110年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要前十大股東持股（出資）比例
羅盤投資股份有限公司	藍心琪(33.040%)；大喜管理顧問股份有限公司(27.448%)；藍心悌(30.482%)；藍俊德(5.827%)；藍俊昇(0.047%)；范愷宸(1.578%)；范芸婕(1.578%)；徐嘉華(0.000%)

上表主要股東為法人者其主要股東：

110年4月27日

法人名稱	法人之主要前十大股東持股（出資）比例
大喜管理顧問股份有限公司	藍心琪(90%)；藍心悌(10%)

(三)董事相關資料 2:

110年4月27日

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形										兼任其他 公開發行 公司獨立 董家數		
	商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)		(10)	(11)	(12)
藍心琪(註1)			V			V			V			V			0
陳火財		V	V			V			V			V			0
郭震宇			V			V			V			V			0
林坡圳			V			V			V			V			0
張騷昌			V			V			V			V			0
陳柏仲			V			V			V			V			0

註1：為羅盤投資股份有限公司之代表人。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，於各條件代號下方空格中打“√”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

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

(四) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年4月27日

職稱	國籍	姓名	性別	選(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			備註
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	藍心琪	女	109.1.31	50,313	0.018	0	0	0	0	藍海海運股份有限公司總經理 四維航業(股)公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 海洋大學商船系	財團法人中國驗船中心董事、Britannia P&I 董事 沛林投資(股)公司董事長 澤潤投資(股)公司董事長 綠舞觀光飯店(股)公司監察人 愷捷投資(股)公司監察人 羅盤投資(股)公司董事 豁達投資(股)公司董事 司舞莊園(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司董事 辰云投資(股)公司董事 飛圓投資(股)公司董事	董事長	藍心琪	本人	註 1
財務長	中華民國	許綱倫	男	108.11.11	0	0	0	0	0	0	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)公司法人代表	無	無	無	註 2

職稱	國籍	姓名	性別	選(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			備註
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
財務部會計處協理	中華民國	林芳儀	女	106.4.5	33,395	0.012	0	0	0	0	四維航業(股)公司財務部經理 東吳大學會計系	無	無	無	無	
業務部協理	中華民國	林秀靜	女	107.1.1	112,809	0.04	17,376	0.006	0	0	四維航業(股)公司業務部經理 海洋大學航運管理系	EFFICIENCY SHIP MANAGEMENT CORPORATION 董事	無	無	無	
行政管理部 行政事務處 協理	中華民國	邱建忠	男	108.5.20	1,943	0.001	3,363	0.001	0	0	四維航業(股)公司行政管理部行政事務處經理 元智大學管理研究所碩士	無	無	無	無	註3

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，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊；現本公司董事長與總經理為同一人，係為提升經營效率與決策執行力。因應措施：擬於112年改選時增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

註1：本公司現任總經理藍心琪小姐於109年1月31日新任，藍俊德先生兼任總經理期間為108年9月20日至109年1月30日。

註2：自110年1月1日起原財務部副總經理許綱倫先生調整職稱為財務長。

註3：行政管理部行政事務處邱建忠協理於110年4月7日辭任。

三、最近年度支付董事、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				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益(損)之比例(%)				領取來自子公司或轉投資事業之酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註3)			員工酬勞(G)(註4)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
	代表人：藍心琪	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	292,500	0	0	0	0	0	0	0.0337	無
董事	代表人：藍俊德	1,882,667	1,882,667	0	0	0	0	15,000	15,000	0	0	0	0	0	0	0	0.2081	無
	重慶投資有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	代表人：陳木川	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
	陳火財	0	0	0	0	0	0	20,000	20,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0022	無
董事	郭震宇	0	0	0	0	0	0	40,000	40,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0044	無
	塗秀華	57,667	57,667	0	0	0	0	37,000	37,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0104	無
獨立董事	黃仁宗	57,667	57,667	0	0	0	0	32,000	32,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0098	無
	詹清渭	57,667	57,667	0	0	0	0	37,000	37,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0104	無
獨立董事	林坡圳	62,333	62,333	0	0	0	0	25,000	25,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0096	無
	張獻昌	62,333	62,333	0	0	0	0	31,000	31,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0102	無
獨立董事	陳柏仲	62,333	62,333	0	0	0	0	31,000	31,000	0	0	0	0	0	0	0	0.0102	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；

本公司不分派109年度董事酬勞；董事之報酬業經薪酬委員會及董事會決議通過，考量獨立董事同時擔任審計委員會委員職務，按其對公司營運參與程度及貢獻之價值，給付每人每月薪津NT\$10,000。

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

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

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

註2：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。109年1月1日至10月26日期間公司為前董事長配置汽車一部，成本為NT\$1,004仟元，油資總計NT\$55仟元。並配有一名司機，109年其報酬為NT\$449仟元。

註3：係指最近年度提撥金額。

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

註5：109年稅後淨利(損)：NT\$ (912,015,099)。

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

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

2. 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D) (註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益(損)之比例(%)		有無領取來自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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司
總經理	藍俊德	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
總經理	藍心琪	1,489,500	1,489,500	0	0	145,000	145,000	0	0	0	0	0	(0.1792)	(0.1792)	無
財務長	許綱倫	1,440,000	1,440,000	0	0	135,000	135,000	0	0	0	0	0	(0.1727)	(0.1727)	無

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

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	藍俊德	藍俊德
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	藍心琪、許綱倫	藍心琪、許綱倫
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	0	0
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總 計	3	3

註 1：係指最近年度提撥金額。

註 2：110 年 3 月 26 日董事會通過本公司 109 年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞。

註 3：109 年稅後淨利(損)：NT\$ (912,015,099)。

3. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外資或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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	藍心琪	1,489,500	1,489,500	0	0	145,000	145,000	0	0	0	0	(0.1792)	(0.1792)	無
財務長	許綱倫	1,440,000	1,440,000	0	0	135,000	135,000	0	0	0	0	(0.1727)	(0.1727)	無
海務部經理	林正川	1,155,600	1,155,600	58,594	58,594	144,776	144,776	0	0	0	0	(0.1490)	(0.1490)	無
業務部協理	林秀靜	1,164,000	1,164,000	59,030	59,030	112,000	112,000	0	0	0	0	(0.1464)	(0.1464)	無
財務部會計處協理	林芳儀	1,111,200	1,111,200	56,285	56,285	107,600	107,600	0	0	0	0	(0.1398)	(0.1398)	無

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

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

110年4月30日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益 (損)之比例 (%)
經 理 人	總經理	藍心琪	0	0	0	0
	財務長	許網倫				
	財務部 會計處協理	林芳儀				
	業務部協理	林秀靜				
	行政管理部 行政事務處 協理	邱建忠				

註1：109年稅後淨利(損)：NT\$ (912,015,099)。

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

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

註3：總經理藍心琪小姐於109年1月31日新任。

註4：行政管理部行政事務處邱建忠協理於110年4月7日辭任。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益(損)比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1)酬金總額占稅後純益(損)之比例

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

- (2)本公司給付董事之酬金係依本公司章程規定，其標準授權董事會參照同業水準，以公平、合理方式議定之；給付總經理及副總經理之酬金則依公司薪資發放標準辦理。
- (3)本公司董事酬金訂定程序係由本公司薪資報酬委員會擬定後，經董事會通過。
- (4)本公司董事之酬金，視每年度公司整體營運績效及公司章程所訂，經董事會決議通過分派；總經理及副總經理之酬金，除前述之依據外，另納入個人考績，以作為給付之參考，故公司經營績效直接影響酬金之發放。
- (5)未來風險之關聯性：本公司已向兆豐產物保險公司投保董監事暨重要職員責任保險，保險金額計美金參佰萬元，藉由投保責任保險，減緩公司承擔未知的風險，轉嫁董事、重要職員因執行職務的可能所生之損害。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

(1) 董事會運作情形資訊：

109 年度董事會開會 9 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	3	0	100	109.10.22 改派
董事長	羅盤投資股份有限公司 代表人：藍俊德	3	3	50	109.10.22 起解任
董事	陳火財	4	1	80	109.6.24 新任
董事	郭震宇	8	1	89	109.6.24 連任
董事	重愛投資有限公司 代表人：陳木川	2	2	50	舊任
獨立董事	塗秀華	4	0	100	舊任
獨立董事	黃仁宗	3	1	75	舊任
獨立董事	詹清渭	4	0	100	舊任
獨立董事	林坡圳	4	1	80	109.6.24 新任
獨立董事	張騷昌	5	0	100	109.6.24 新任
獨立董事	陳柏仲	5	0	100	109.6.24 新任

其他應記載事項：

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

(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，詳細情形請詳附錄二。

(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
1 月 7 日本公司擬改派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人董事代表人一席案。	藍俊德	因改派之代表人為羅盤投資股份有限公司負責人，董事長利益迴避不參與討論及表決。

1月21日本公司依據「對子公司監理作業辦法」規定，審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司新任董事長薪酬案。	藍俊德	本案審議對象為羅盤投資股份有限公司負責人，董事長利益迴避不參與討論及表決。
1月21日本公司總經理異動案。	藍俊德	因身為董事長兼總經理利益迴避不參與討論及表決。
1月21日本公司新任總經理每月薪資結構、給付金額案。	藍俊德	本案審議對象藍心琪小姐與董事長為二親等親屬關係，董事長利益迴避不參與討論及表決。
1月21日擬解除總經理競業禁止之限制案。	藍俊德	本案討論對象藍心琪小姐與董事長為二親等親屬關係，董事長利益迴避不參與討論及表決。
3月26日本公司擬改派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人董事代表人一席案。	藍俊德	本案討論對象藍張謙謙小姐與董事長為配偶關係，董事長利益迴避不參與討論及表決。
5月12日解除董事競業禁止之限制案。	郭震宇	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3日本公司擬委任第四屆薪資報酬委員會委員案。	林坡圳、陳柏仲及張駱昌	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。
12月29日本公司新任董事長兼任總經理薪酬事宜案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
12月29日審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
12月29日審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪案。	藍心琪	本案審議對象為羅盤投資股份有限公司負責人，董事長利益迴避不參與討論及表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表(2)董事會評鑑執行情形。

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。

(2) 董事會評鑑執行情形

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

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

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

(1)董事會評估期間109年1月1日至109年12月31日。

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

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

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

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(二) 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

109 年度審計委員會開會 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	塗秀華	3	0	100	舊任
獨立董事	黃仁宗	3	0	100	舊任
獨立董事	詹清渭	3	0	100	舊任
獨立董事	林坡圳	3	1	75	109.6.24 新任
獨立董事	張騷昌	4	0	100	109.6.24 新任
獨立董事	陳柏仲	4	0	100	109.6.24 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：

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會於109年審議的事項主要包括：

1. 財務報表稽核及會計政策與程序
2. 內部控制制度暨相關之政策與程序
3. 重大資金貸與背書或保證
4. 法規遵循
5. 簽證會計師之報酬

審閱財務報告：

董事會造送本公司109年度營業報告書、財務報表及虧損撥補案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉、許秀明會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補案經本審計委員會審查，認為尚無不合。

評估內部控制系統之有效性：

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告。參考2013年COSO 發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

委任簽證會計師：

審計委員會被賦予審查簽證會計師事務所報酬之職責，以確保審計服務公費之合理性。本公司於109年 12月 29日通過勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉、許秀明簽證會計師報酬評估案。

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第14 條之5 所列事項：獨立董事皆無反對或保留意見，當年度運作情形請詳附錄三。

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

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

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

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

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

詳情請參見公司網站/公司治理專區/公司治理事項/獨董溝通情形

(三) 公司治理運作情形及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(註1)		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」。
二、公司股權結構及股東權益 (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？ (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？ (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？ (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	否	(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。 (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。 (三) 公司訂有『與特定公司及集團企業間財務業務往來作業辦法』並確實執行。 (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。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	是		(一) 一、多元化政策： 為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司於 103 年訂定之「公司治理實務守則」中第 20 條及 106 年修訂之「董

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>董事會成員應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、國籍及文化等)及專業知識技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經驗等兩大面向。</p> <p>二、具體管理目標：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 董事成員專業背景涵蓋商務經驗、法律專業、財務會計等專業。 2 本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為25%以上。 3 董事會支持並監督管理階層為提高女性高階經理人比率所採取的行動。 <p>三、相關落實情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 本公司現任董事會由6位董事組成，具員工身份之董事占比為17%，獨立董事占比為50%，女性董事占比為17%，3位獨立董事任期年資在3年以下，3位董事年齡在61~70歲，2位董事年齡在51~60歲，1位在50歲以下。 <p>藍心琪：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；陳火財：國立臺灣</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>摘要說明</p> <p>海洋大學海洋法律研究所碩士畢業，具中華民國海事公證人資格，海事理算與公證實務經驗已近40載，為該領域權威之一；郭震宇：美國紐約州羅徹斯特大學財務與市場行銷管理碩士畢業，專精媒體業相關業務/商務領域。張駿昌：國立臺北工專畢業，具商務經營管理多年經驗；林坡圳：淡江大學保險系畢業，前臺灣土地銀行經理，具多年財務理論與會計實務經驗；陳柏仲：輔仁大學管理研究所碩士，目前從事營建業，為具稽核、財會及公司治理專長的專業經理人，並擔任台灣EMBA棒壘球協會常務理事，長期關懷偏鄉孩童。</p> <p>2 本公司已連續二屆皆有女性董事成員，預計在下一屆至少增加女性董事一席，以達成目標。</p> <p>3 在董事會支持監督管理之下女性高階經理人比率高達75%。</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會外，未來將依法規要求及營運需要設置其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 1. 本公司之「四維航業股份有限公司董事會</p>	是	否	<p>(二) 無重大差異</p> <p>(三) 無重大差異</p>
<p>評估項目</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</p>	是	否	<p>(二) 無重大差異</p> <p>(三) 無重大差異</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
評估方式，每年並定期進行績效評估，並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>否</p> <p>績效評估辦法」已於109年11月10日修訂並經董事會決議通過後實施。</p> <p>2. 董事會績效評估範圍及方式： 本公司董事會評估範圍包括整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會績效評估。</p> <p>評估方式包括董事會內部自評、董事會成員自評、委任外部專業機構、專家或其他適當方式。</p> <p>3. 評估指標及評分標準： 本公司應考量公司狀況與需要訂定董事會績效評估之衡量項目，並至少應含括下列五大面向：</p> <ul style="list-style-type: none"> 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。 <p>董事會成員自我績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向：</p> <ul style="list-style-type: none"> 一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。 功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。</p> <p>董事會績效評估之指標，應依據本公司之運作及需求訂定符合且適於公司執行績效評估之內容，並由薪酬委員會定期檢討及提出建議。</p> <p>評分之標準，依公司需求修正及調整，亦可依各衡量面向採比重加權之方式評分。</p> <p>4. 評估結果運用： 本公司董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是	(四) 本公司每年皆定期評估(一年一次)簽證會計師之專業性及獨立性，且簽證會計師亦已就受託查核作業出具獨立性聲明書；109年度財務及稅務簽證會計師之獨立性聲明書業經109年11月10日董事會決議通過。 本公司所委任之簽證會計師非為本公司或關係企業之董事、監察人、經理人、受僱人、股東，確認其非利害關係人，符合主管機關獨立性判斷之規定。	(四) 無重大差異
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議相關事宜、製作董事會及股東會議紀錄等)？	是	本公司108年6月13日董事會決議通過，由行政管理部協理邱建忠兼任公司治理主管，已於110年4月7日辭職。另於110年3月26日董事會決議通過，由財務長許綱倫兼任公司治理主管，符合具備公開發行公司從事財務主管職務經驗達三年以上之資格，並由行政管理部行政事務處同仁協助辦理公司治理相關事務。 主要職責為依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。 公司治理主管進修情形：詳見備註(1)。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	是	詳見公司網站/聯絡我們/利害關係人專區，標明利害關係人(股東與投資者、員工、客戶及供應商)之聯絡管道、關注議題、溝通管道與回應方式。尊重利害關係人權益，辨識公司之利害關係人並透過適當溝通方式及利害關係人之參與，瞭解其合理期望及需求，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，由各部門分工負責利害關係人之溝通。	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？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	是 是	(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。 (二) 公司設有專人，負責相關資訊蒐集及公司重大事項之揭露。由財務長擔任發言人，財務部會計處協理擔任代理發言人。並架設英文網站，法人說明會簡報亦放置於公司網站中。 (三) 本公司雖未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但皆於規定期限內公告並申報各季財務報告與各月份營運情形。	(一) 無重大差異 (二) 無重大差異 (三) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		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
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： 本公司依政府勞動法令訂定工作規則與各項人事規章，確保員工權益，並為員工加保團體保險及設立職工福利委員會。除員工旅遊、中秋端午獎金、考績獎金、年終獎金等外，並依據不同節慶舉辦各項部門小競賽或融入ESG精神之團體活動，如環保講座、淨灘活動及手做紅包袋春節創意布置，凝聚員工向心力並增進員工彼此情誼。</p> <p>船員部分則依船員法及交通部訂之“船員定期僱傭契約”訂立契約並與海員工會訂立團體契約。海勤管理部同仁在疫情嚴峻期間加強與船員家屬電訪互動，除使船員無後顧之憂外亦能讓船員家屬了解公司對於員工之照顧與保護。</p> <p>(二) 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利情形： 1. 本公司與供應商之合作關係良好。 2. 本公司網站設有投資人聯絡窗口由專人負責處理，並依規定於公開資訊觀測站上傳相關重大訊息，提供利害關係人及投資</p>
			無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>人上網查詢。</p> <p>(三) 董事及獨立董事進修之情形：詳見備註(2)。</p> <p>(四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司經營團隊隨時注意、控管各項風險，各部門並就其相關之工作範圍，採取因應措施，其中包括財務部門負責經濟、財務等風險管理，業務部門負責信用、市場等風險管理，海勤、風管及海務部門負責船員、船舶安全等風險管理。目前公司各部門皆隨時注意並執行所屬風險評估與管理。</p> <p>(五) 客戶政策之執行情形：本公司設有發言人制度，亦於公司網站設有各部門之聯絡資訊，與客戶間溝通無礙。</p> <p>(六) 公司已向「兆豐產物保險公司」投保董事(含獨立董事)之責任保險。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>(1)加強於年報揭露薪資報酬委員會"開會日期、議案內容及決議結果"。</p> <p>(2)公司自110年2月起同步發布英文重大訊息。</p> <p>(3)加強落實企業社會責任及提升資訊透明度等相關事務。</p> <p>未來本公司仍將持續改善公司治理相關項目，並落實資訊揭露透明化以及提升股東權益。</p>			

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
行政管理部協理	邱建忠	108.06.13	108.07.24	證券暨期貨市場發展基金會	108年上市公司及未上市(櫃)公開發行公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
			108.10.25	證券暨期貨市場發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3
			108.11.19	中華公司治理協會	公司治理幕後推手：公司治理人員運作實務	3
			108.11.27	中華公司治理協會	【高峰】第15屆公司治理國際論壇-強化公司治理生態 落實獨立董事制度	6
			109.10.21	證券暨期貨市場發展基金會	109年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會	3

說明：108.06.13 初任公司治理主管，依規定 108.06.13 至 109.12.31 為進修第一年，上滿 18 小時即可

(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
法人董事代表人(董事長)	藍心琪	109.10.27	109.11.25	證券暨期貨市場發展基金會	上市櫃公司認識期貨衍生品商品避險交易及操作健全企業永續經營實務研討會	3
			109.12.02	中華公司治理協會	【高峰】第16屆公司治理高峰論壇-發揮獨立董事職能 強化董事會價值創造	6
			109.12.07	財團法人會計研究發展基金會	最新企業社會責任(CSR)報導發展趨勢與相關公司治理實務解析	3
董事	郭震宇	106.6.28	109.09.21	臺灣證券交易所	上市「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇	3
			109.12.15	社團法人中華公司治理協會	如何運用影響力投資，提升企業價值	3
董事	陳火財	109.6.24	109.12.02	中華公司治理協會	【高峰】第16屆公司治理高峰論壇-發揮獨立董事職能 強化董事會價值創造	6

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	塗秀華	106.6.28	109.01.16	經濟部工業局(資策會科技法律研究所)	以智財管理完善公司治理架構-上市上櫃公司董事會之智財管理義務宣導活動	2.5
獨立董事	林坡圳	109.6.24	109.02.26	中華獨立董事協會	最新國內外經濟展望、產業情勢分析及風險評估	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.04.16	中華獨立董事協會	關係人交易實務運作、控管機制及案例分享	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.12.02	中華公司治理協會	【高峰】第16屆公司治理高峰論壇-發揮獨立董事職能 強化董事會價值創造	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.12.23	證券暨期貨市場發展基金會	從近來經營權爭奪個案談公司如何規劃股權及董事會股東會攻策略	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.08.19	證券暨期貨市場發展基金會	上市櫃公司認識期貨衍生品商品避險交易及操作健全企業永續經營實務研討會	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.09.18	證券暨期貨市場發展基金會	109年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.10.22	臺灣證券交易所	2020年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.12.02	中華公司治理協會	【高峰】第16屆公司治理高峰論壇-發揮獨立董事職能 強化董事會價值創造	3
獨立董事	陳柏仲	109.6.24	109.09.07	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關要求設置「公司治理主管/人員」實務解析	3
獨立董事	陳柏仲	109.6.24	109.11.06	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新企業社會責任(CSR)報導發展趨勢與相關公司實務解析	3
獨立董事	陳柏仲	109.6.24	109.11.11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「商業仲裁」於企業之應用與法律責任解析	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	109.12.02	中華公司治理協會	【高峰】第16屆公司治理高峰論壇-發揮獨立董事職能 強化董事會價值創造	6

(四) 薪酬委員會其組成及運作情形：

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	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)										兼任其他 公開發行公 司薪資報 酬委員會 成員家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	林坡圳			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	
獨立董事	張騷昌			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	
獨立董事	陳柏仲			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	

註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、

監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。。
 (10)未有公司法第 30 條各款情事之一。。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

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

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	塗秀華	2	0	100	舊任
委員	黃仁宗	2	0	100	舊任
委員	詹清渭	2	0	100	舊任
召集人	林坡圳	2	0	100	新任
委員	張騷昌	2	0	100	新任
委員	陳柏仲	2	0	100	新任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
 - 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。
- 當年度運作情形請詳附錄四。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

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

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	<p>2. 進出各港區採行船舶減速，以改善港區空氣污染。</p> <p>3. 配合船舶造船技術、新燃料及政策等各方面，達成綠色造船、綠色航運之目標。</p> <p>4. 在現今極端氣候下水資源越發珍貴，船舶建造時即已考量水資源的循環利用建立循環水管路系統。以淡水或海水經換熱器升高溫度，再由冷卻塔或其他冷卻設備降溫後，再經由管線送往其他機器設備不斷的循環利用。</p> <p>(四) 本公司船隊在溫室氣體排放量、用水量和廢棄物總重量均有數據資料留存，其中以船舶的溫室氣體排放量為大宗。自 2013 年起，本公司建立船舶能效管理計畫(SEEMP)、2017 年底起導入 StormGeo Daily Reporting System，以數據量化方式蒐集每日船位、航行海裡、貨量、燃油消耗量及燃油存量，2019 年起全船隊皆取得 ClassNK 的第三方認證。確實掌握溫室氣體排放量並做為排放減量行動之依據，逐步制定清潔保養、導入在航監控、最適航速、淘汰老舊船舶等策略，期以達成 2030 年減排 40% 之目標。</p>	(四) 無重大差異

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

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
行銷及標示，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權益政策及申訴程序？ (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	否	<p>及標示等較不適用。另外客戶對象為國內外各租家、代理行等與消費者權益並無直接關係。</p> <p>(六) 本公司將供應商視為合作夥伴，致力於與供應商長期合作之關係，以共同建立安全的海運運輸業供應鏈，本公司除了要求供應商改善安之品質外，亦敦促供應商參與環保、改善安全並重視人權，以共同善盡企業社會責任。本公司在世界各地與數百家供應商有合作關係，包含代理行、港口、碼頭、修船等業者，期望透過與協力供應商之努力，進而建立較佳的環保、安全與衛生標準。</p> <p>在供應商評選過程中，如有必要本公司將輔以徵信或要求銀行出具保證函等形式，來降低供應商可能的營運風險，亦透過日常工作上之聯繫以及不定期的互訪，藉以考核各供應商的服務表現，以期供應商能持續改善符合要求。</p> <p>本公司為服務全球市場之行業，對於世界各地供應商，始終要求需配合本公司及當地法規之規定，在環保、安全與衛生的議題上，持續提升環保措施，以共同維護環境品質。本公司除要求供應商遵循當地政府法令規定</p>
			(六) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明(註2) 以符合相關環保、工安、衛生之規範外，並透過口頭說明或簽訂之合約敘明，以落實供應商所應承擔之責任。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		否	公司目前尚未編製企業社會責任報告書
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。			公司預定於110年開始籌劃編制
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：邀請「海湧工作室」舉辦海洋生態環境講座並實際參與淨灘活動。每個月慶生會或是下午茶 會請店家勿提供餐具如湯匙叉子等，每個月也會在公佈欄上宣導不同的環境或社會責任相關議題供同仁們翻閱了解。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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

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

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是	行查核，以落實誠信經營避免舞弊情形之發生。 (五) 公司109年度舉辦與誠信經營議題相關之內、外部教育訓練（含誠信經營法規遵行，職業安全衛生、公司治理、財務會計制度及內部稽核等相關課程），計38人次，合計183.5小時。	(五) 無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	是 是 是	(一) 員工可透過電話或信件檢舉相關違反誠信經營規定。 (二) 公司於守則內已增訂建立獨立之檢舉信箱及受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 (三) 本公司對於檢舉人身份及檢舉內容皆採取保密及保護措施。	(一) 無重大差異 (二) 無重大差異 (三) 無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是	本公司確保以完整、允當、正確、即時且可理解方式向主管機關或公眾揭露資訊，可參考公開資訊觀測站及本公司網站。	無重大差異

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	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，具體規範公司人員於執行業務時應注意之事項，並於新進員工職前訓練時宣達工作規則之規定，截至目前為止本公司及內部人員均無依法被處罰等類似情事發生，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定，尚無重大異常。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
本公司本著維護人安、維護船安、維護貨安、維護環安之企業經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。			

(七) 公司治理守則及相關規章之查詢方式：

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

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。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

四維航業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：110年03月26日

本公司民國109年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日^{註2}的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國110年03月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

四維航業股份有限公司



董事長兼總經理：藍心琪 簽章



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

註2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，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)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

一、109年股東常會重要決議事項及執行情形：

日期	重要議題	執行情形
109.06.24	1. 108年度營業報告書及財務報表承認案	-----
	2. 108年度盈虧撥補承認案	業依股東會決議執行
	3. 本公司董事全面改選案	本次選任董事6名，任期自109年6月24日至112年6月23日止。 董事當選名單： 羅盤投資股份有限公司 陳火財 郭震宇 獨立董事當選名單： 張騷昌 林坡圳 陳柏仲
	4. 修訂「股東會議事規則」案	業依修訂後之規則辦理
	5. 修訂「董事選任程序」案	業依修訂後之程序辦理
	6. 修訂「背書保證作業程序」案	業依修訂後之程序辦理
	7. 解除董事競業禁止之限制	業依規定解除董事競業禁止之限制

二、109年董事會重要決議：如附錄二。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

110年4月30日

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

註：所稱公司有關人士係指董事長、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。

五、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉	許秀明	109.1.1—109.12.31	

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

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		—	V	—
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		—	—	—
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元		V	—	V
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元		—	—	—
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元		—	—	—
6	10,000 仟元 (含) 以上		—	—	—

(一) 給付簽證會計師、及其所屬事務所、及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：

工商登記等非審計公費計NT\$29仟元，佔審計公費之比例為0.68%，並未達到四分之一以上。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年度截至 4 月 27 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長及大股東	羅盤投資股份有限公司	0	0	0	(5,089,000)
	代表人藍心琪 (109.10.22 改派)	0	0	0	0
	代表人藍俊德 (109.10.22 辭任)	0	0	0	0
董事	陳火財	0	0	0	0
董事	郭震宇	0	0	0	0
獨立董事	林坡圳	0	0	0	0
獨立董事	張騷昌	0	0	0	0

職稱	姓名	109 年度		110 年度截至 4 月 27 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
獨立董事	陳柏仲	0	0	0	0
總經理	藍心琪 (109.1.31 就任)	0	0	0	0
總經理	藍俊德 (109.1.31 解任)	0	0	0	0
財務部財務長	許綱倫	0	0	0	0
財務部會計處 協理	林芳儀	0	0	0	0
業務部協理	林秀靜	0	0	0	0
行政管理部 行政事務處協理	邱建忠 (110.4.7 辭任)	0	0	0	0

(二) 股權移轉之相對人為關係人者資訊：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者資訊：無。

九、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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

110 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	28,391,267	10.17	0	0	0	0	無	無	
	代表人： 藍心琪	50,313	0.02	0	0	0	0	豁達投資股份有限公司	一親等	

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	
2	豁達投資股份有限公司	16,134,958	5.78	0	0	0	0	負責人	一親等	
	負責人：藍張謙謙	649	0	468,053	0.17	0	0	沛林投資股份有限公司負責人	本人	
3	沛林投資股份有限公司	15,120,939	5.41	0	0	0	0	無	無	
	負責人：藍張謙謙	649	0	468,053	0.17	0	0	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	
4	盛宇投資有限公司	13,401,637	4.80	0	0	0	0	郭義隆	本人	
	負責人：郭義隆	3,602,124	1.29	0	0	0	0			
5	重愛投資有限公司	5,194,655	1.86	0	0	0	0	無	無	
	負責人：陳淑禎	210,182	0.08	416,608	0.15	0	0	無	無	
6	月川貞年	4,421,276	1.58	0	0	0	0	無	無	
7	郭義隆	3,602,124	1.29	0	0	0	0	盛宇投資有限公司負責人	本人	
8	江建廷	3,221,065	1.15	0	0	0	0	無	無	

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	
9	美商摩根大通受託保管JP摩根證券投資專戶	2,167,249	0.78	0	0	0	0	無	無	
10	高榮隆	1,900,830	0.68	0	0	0	0	無	無	

十、本公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業
對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例：

110年4月30日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	42,912,775	100%	0	0	42,912,775	100%
FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	17,150	100%	0	0	17,150	100%
綠舞觀光飯店股份有限公司	47,318,811	52.27%	8,992,630	9.93%	56,311,441	62.20%

肆、募資情形：

一、公司資本及股份：

(一) 股本來源

1. 資本及股份

110年4月30日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (已上市股票)	未發行股份	合計	
記名式普通股	279,267,090	220,732,910	500,000,000	無

2.股本形成經過

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
74.03	100	120,000	12,000,000	120,000	12,000,000	現金創立	無	
81.03	100	290,000	29,000,000	290,000	29,000,000	現金增資17,000,000	無	
82.05	100	530,000	53,000,000	530,000	53,000,000	現金增資24,000,000	無	
83.08	10	9,500,000	95,000,000	9,500,000	95,000,000	現金增資42,000,000	無	註1
85.12	10	19,999,000	199,990,000	19,999,000	199,990,000	現金增資104,990,000	無	
86.07	10	260,000,000	2,600,000,000	80,000,000	800,000,000	現金增資584,810,000 盈餘轉增資15,200,000	無	註2
87.06	10	260,000,000	2,600,000,000	120,165,000	1,201,650,000	現金增資240,000,000 盈餘轉增資81,650,000 資本公積轉增資80,000,000	無	註3
88.11	10	260,000,000	2,600,000,000	129,778,200	1,297,782,000	資本公積轉增資96,132,000	無	註4
89.12	10	260,000,000	2,600,000,000	142,876,020	1,428,760,200	盈餘轉增資57,004,626 資本公積轉增資73,973,574	無	註5
90.10	10	260,000,000	2,600,000,000	147,127,548	1,471,275,480	盈餘轉增資42,515,280	無	註6
91.10	10	260,000,000	2,600,000,000	152,577,012	1,525,770,120	盈餘轉增資54,494,640	無	註7
92.10	10	260,000,000	2,600,000,000	154,102,782	1,541,027,820	盈餘轉增資15,257,700	無	註8
93.08	10	260,000,000	2,600,000,000	193,351,580	1,933,515,800	盈餘轉增資161,602,780 資本公積轉增資146,397,640 公司債轉換84,487,560	無	註9
93.10	10	260,000,000	2,600,000,000	200,941,783	2,009,417,830	公司債轉換75,902,030	無	註10
93.11	10	260,000,000	2,600,000,000	201,357,792	2,013,577,920	公司債轉換4,160,090	無	註11
94.06	10	380,000,000	3,800,000,000	252,497,240	2,524,972,400	盈餘轉增資360,376,140 資本公積轉增資151,018,340	無	註12

單位：股；新台幣元

年月	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
95.08	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	500,000,000	5,000,000,000	279,267,090	2,792,670,900	彌補虧損減資1,442,935,450	無	註25

註1：於83年8月30日每股面額由100元變更為10元。

註2：證期會86年6月20日(86)台財證(一)第49756號函核准增資。

註3：證期會87年6月1日(87)台財證(一)第47698號函核准增資。

註4：證期會88年9月30日(88)台財證(一)第86186號函核准增資。

註5：證期會89年12月20日(89)台財證(一)第101706號函核准增資。

註6：證期會90年8月28日(90)台財證(一)第154105號函核准增資。

註7：證期會91年9月19日台財證(一)第0910152190號函核准增資。

註8：證期會92年8月19日台財證(一)第0920137438號函核准增資。

註9：經93年8月13日經授商字第09301146050號函和93年8月17日經授商字第09301149710號函核准。

註10：經93年10月29日經授商字第09301198810號函核准。

註11：經93年11月22日經授商字第09301221720號函核准。

註12：經94年6月28日經授商字第09401116330號函核准。

註13：經95年8月23日經授商字第09501186410號函核准。

註14：經96年1月19日經授商字第09601013410號函核准。

註15：經96年4月16日經授商字第09601080570號函核准。

註 16：經 96 年 8 月 1 日經授商字第 09601184910 號函和 96 年 8 月 31 日經授商字第 09601215500 號函核准。
註 17：經 96 年 10 月 18 日經授商字第 09601254340 號函核准。
註 18：經 97 年 1 月 9 日經授商字第 09701002880 號函核准。
註 19：經 97 年 8 月 22 日經授商字第 09701202660 號函核准。
註 20：經 98 年 8 月 19 日經授商字第 09801185570 號函核准。
註 21：經 99 年 3 月 18 日經授商字第 09901050820 號函核准。
註 22：經 102 年 3 月 25 日經授商字第 10201051230 號函核准。
註 23：經 104 年 6 月 26 日經授商字第 10401100970 號函核准。
註 24：經 104 年 10 月 14 日經授商字第 10401213880 號函核准。
註 25：經 107 年 12 月 28 日經授商字第 10701163600 號函核准。

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

110年4月27日

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	0	7	142	45,408	82	45,639
持 有 股 數	0	362,613	82,850,352	177,972,380	18,081,745	279,267,090
持 股 比 例 (%)	0	0.13	29.67	63.73	6.47	100

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 最近股權分散情形

110年4月27日

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

(四) 主要股東名單 (股權比例達 5%以上之股東或股權比例前十名之股東名稱, 持股數額及比例)

110 年 4 月 27 日

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

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

		108 年度	109 年度	110 年 3 月 31 日	
每股市價	最高	10.95	15.2	20.2	
	最低	7.12	4.2	9.56	
	平均	8.8	6.7	12.21	
每股淨值	分配前	16.45	12.10	12.28	
	分配後 (註1)	16.45	12.10	—	
每股盈餘 (虧損) (註2)	加權平均股數	當期	279,267,090	279,267,090	279,267,090
		追溯	279,267,090	279,267,090	279,267,090
	每股盈餘 (虧損)	當期	(1.26)	(3.27)	0.14
		追溯	(1.26)	(3.27)	0.14
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註3)		—	—	—
投資報酬分析	本益比 (註4)		—	—	87.21
	本利比 (註5)		—	—	—
	現金股利殖利率 (註6)		—	—	—

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 5：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策、執行狀況及預期有重大變動之說明

1. 公司章程所定之股利政策

(1) 本公司年度如有獲利 (所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事

酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

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

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

- (2)為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。其中現金股利不低於股利總額之百分之十。
- (3)上述股利政策經股東會通過後執行情形。因為 108 年為虧損，所以 109 年股東會不發放董事酬勞及員工酬勞。

2.執行狀況

本次股東會擬議股利分配之情形：(經董事會通過，尚未經股東會同意)
本公司 109 年虧損撥補表經 110 年 3 月 26 日董事會通過之擬議分配數如下，並將提請 110 年股東會承認：

- (1)股東紅利：無
- (2)董事酬勞：無
- (3)員工酬勞：無

109 年度之虧損撥補表如下

四維航業股份有限公司

109 年度
虧損撥補表

單位：新台幣元

項目	金額	備註
期初待彌補虧損	(510,430,176)	
減：當年度福利計畫精算損益認列入保留盈餘數	(466,782)	
減：109 年度稅後淨損	(912,015,099)	
109 年度待彌補虧損	(1,422,912,057)	
彌補項目(註 1)		
加：法定盈餘公積彌補虧損	1,422,912,057	
未彌補虧損	0	

註 1:依公司法第 239 條規定辦理。

董事長：



經理人：



會計主管：



3.預期有重大變動之說明：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響不適用。因本公司 109 年度為稅後虧損，故並無無償配股情形。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

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

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

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積

累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用，因本公司 109 年度為稅前淨損，故擬不發放員工酬勞及董事酬勞。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

(2) 以股票分派之員工酬勞金額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，本期無以股票分派員工酬勞之情形發生。

4.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應敘明差異數、原因及處理情形：

因本公司 108 年度為稅前淨損，故 109 年未實際發放員工酬勞及董事酬勞。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

- 二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。
- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

航運

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1.目前主要之營業內容：

- (1) 船務代理業。
- (2) 船舶運送業。
- (3) 船舶及其零件批發業。
- (4) 船舶及其零件零售業。
- (5) 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（108年、109年之合併營業收入比重）

單位：%

業務內容	108年	109年
租金收入	87	92
運費收入	10	2
其他營業收入	3	6
勞務收入	0	0
合計	100	100

3.目前之主要服務項目：

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

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

4. 計劃開發之新服務：

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。

(二) 產業概況

1. 產業之現況及發展：

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

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

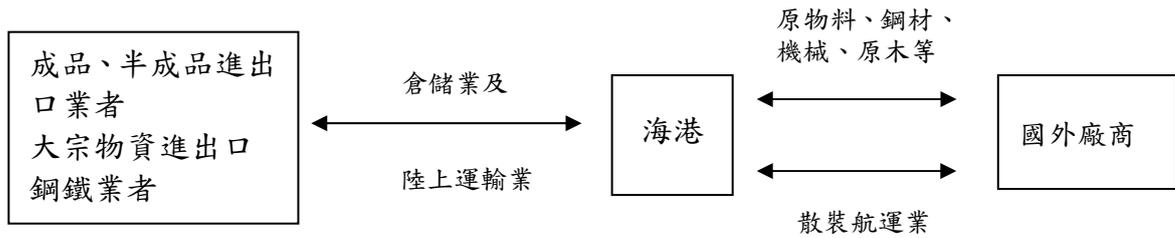
在市場需求方面，散裝航運以大宗物資如鐵礦砂、煤炭、穀物為主，且主要為原料及半成品，市場需求與全球大宗物資之貿易量的多寡關係密切牽動。

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

2. 所屬產業上、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. 所屬產業的趨勢概況：

- (1) 當前世界航運法規制定主要特徵在如何降低船舶排放物質對環境造成的危害。船舶碳足跡計算、使用低硫燃油減少硫氧化物排放、加裝船舶壓艙水管理系統減少水污染，以及建造減少氮氧化物排放或是船舶動力供應由天然氣取代石化燃油的未來環保型船舶。
- (2) 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。
- (3) 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. 產業競爭情形

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

(三) 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。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 長期計畫：

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. 短期計畫：

- (1) 加強船舶營理績效，減少營運損失。
- (2) 出售老舊船舶及市場需求萎縮之船型。
- (3) 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。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1. 公司主要服務之地區

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

2. 市場占有率

四維船隊與全球船隊就船舶艘數及DWT之列表如下：

110年 2月底	Handysize		Handymax		Panamax/Kamsarmax	
	10,000-39,999		40,000 -64,999		65,000-99,000	
	No.	DWT	No.	DWT	No.	DWT
全球	3,163	96,093,742	3,777	211,433,900	2,856	230,430,757
四維	29	738,771	4	236,709	3	235,196

資料來源：SSY 2021 BULK CARRIER FLEET SUMMARY as at end February 2021

3. 市場未來之供需狀況與成長性

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

4. 競爭利基

(1) 策略性聯盟：

與友好同業航商，於成本面以策略性合作，產生規模經濟降低成本。

(2) 高船舶使用率：

出租經營模式於合適時間點換約，減低船舶空放距離，達到最高營運效益。

5. 行業未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素方面：

- A. 國際法規提高船舶規格，船舶壓艙水處理系統增設、淨化廢氣排放物、船舶溫室氣體排放限制規範等等皆需要船東具有專業團隊及投入相當資金來符合法規經營。本公司與各造船廠合作，可獲得與技術純熟修理廠及船廠、設備供應商、技術管理公司保持良好合作關係，以較低成本購入新設備，經由合格修理廠及船廠裝設以符合法規要求。
- B. 全球各國政府多推動激勵政策，金融條件寬鬆及擴大基礎政策以達振興經濟等有利市場因素。

(2) 不利因素方面：

A. 就需求面而言：

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

B. 就供給面而言：

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

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

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

本公司係船舶運送服務業，故不適用。

(三) 主要原料供應狀況：

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

觀光

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1.目前主要之營業內容：

- (1) 觀光旅館業。
- (2) 餐館業。
- (3) 會議及展覽服務業。
- (4) 競技及休閒運動場館業。
- (5) 水域遊憩活動經營業。
- (6) 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：參閱伍、營運概況/一、業務內容/(一)業務範圍/108年、109年之合併營業收入比重

3.目前之主要服務項目及計劃開發之新服務：

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。

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。

餐飲：全面提升餐飲品質，提供當日生鮮及在地食材。

Villa：加強服務及訓練，創造比高級民宿更好的差異化服務。

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

會議專案：除一般飯店會議內容，讓與會人士享有園區的其他體驗或客製化 Team Building 活動

活動專案：靈活運用綠舞的整體環境招攬各式客製化活動專案

計畫開發之新服務：可近距離接觸之綠舞萌宠活動與客製化露營體驗。

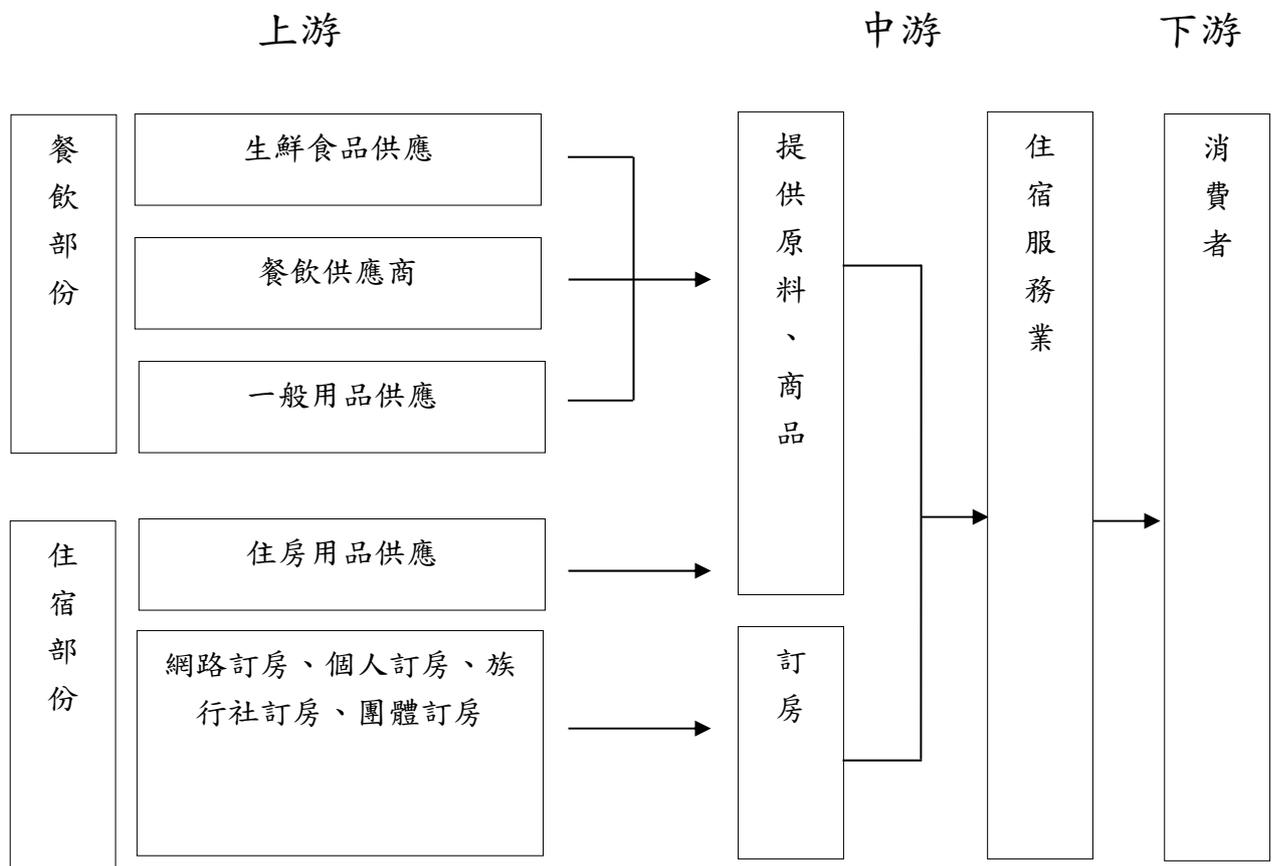
(二) 產業概況：

1. 產業之現況及發展：

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

2. 所屬產業上、中、下游之關聯性：

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



3. 所屬產業的趨勢概況：

A. 飯店平台化

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

B. 產品差異化

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

4. 產業競爭情形：

臺灣內需市場受益於政府支持屢次發放旅遊補助，但在來臺旅客未大幅增加的情況下，市場長期處於供過於求的狀況。各家業者除了適度調整房價，在產品的價格上競爭外，亦針對不同市場提供不同產品，以分散經營風險。另因客房經營競爭激烈，各家業者也積極拓展其他營收來源，例如將重心轉到自餐飲，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。

(三) 技術及研發概況

不適用。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 長期計畫：

- (a) 持續培育人才，傳承專業知識及技能以持續提供有溫度的服務。
- (b) 改善軟硬體設施。綠舞飯店以提供差異化及客製化產品為策略主幹，產品細分化、個性化、場景化為手段，強化差異因子的效益。有別於受限於其他室內空間的觀光飯店，將原本佔地廣闊作為景觀之用的日式園區作為結合各種戶外體驗及且由專人服務的活動區域。

2. 短期計畫：

- (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：

(一) 市場分析

1. 公司主要服務之地區

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

2.市場占有率

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渡假園區，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

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

4.競爭利基

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

5.行業未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素方面：

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

(2) 不利因素方面：

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

c. 露營風氣盛行，喜好大自然的消費者增多

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。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

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。

(三) 主要原料供應狀況：

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。

(四) 最近二年主要進銷貨客戶名單：
1. 主要進貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

項目	108年			109年			110年度截至第一季止					
	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110年度截至第一季進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	SEA TRADER	72,279	18	無	BP	43,257	21	無	BP	12,034	45	無
2	BP	67,073	17	無	SEA TRADER	37,641	18	無	EXXONMOBIL	4,157	15	無
3	TOYOTA	67,001	17	無	EXXONMOBIL	28,364	14	無	GULF OIL MARINE	3,480	13	無
4	SINOPEC	49,438	12	無	GULF OIL MARINE	25,846	12	無	其他	7,297	27	無
5	其他	147,874	36	無	TOYOTA	21,909	11	無	—	—	—	—
6	—	—	—	—	PRAXIS ENERGY	20,757	10	無	—	—	—	—
7	—	—	—	—	其他	30,291	14	無	—	—	—	—
	進貨淨額	403,665	100		進貨淨額	208,065	100		進貨淨額	26,968	100	

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

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

2. 銷貨客戶名單

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

項目	108 年				109 年				110 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷額淨率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷額淨率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占110年度第一季銷額淨率〔%〕	與發行人之關係
1	PANCOAST	375,450	10	無	CARGILL	498,547	19	無	其他	798,757	100	無
2	其他	3,428,946	90	無	其他	2,172,276	81	無	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	銷貨淨額	3,804,396	100		銷貨淨額	2,670,823	100		銷貨淨額	798,757	100	

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

1. 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。
2. 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。

(五) 最近二年度銷售量值

1. 最近二年度生產量值表 (營業收入)

單位：新台幣仟元

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

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

2. 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

銷售量值 主要商品(或部門別)	108 年度				109 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
航運	註	0	註	3,689,496	註	0	註	2,516,935
觀光	註	114,900	註	0	註	153,888	註	0
合計	註	114,900	註	3,689,496	註	153,888	註	2,516,935

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、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

	108 年度	109 年度	截至 110 年 3 月 31 日
岸上人員	223	226	221
海勤人員	816	706	678
合計	1,039	932	899

	108 年度		109 年度		截至 110 年 3 月 31 日	
平均年齡	46.83		44.46		43.89	
平均服務年資	4.99		4.78		4.9	
學歷分佈比率	人數	%	人數	%	人數	%
博 士	0	0	0	0	0	0
碩 士	30	2.89	16	1.72	16	1.78
大 專	403	38.79	501	53.76	447	49.72
高 中	343	33.01	388	41.63	417	46.385
高 中 以 下	263	25.31	27	2.9	19	2.11

四、環保支出資訊：

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

1. 本公司船隊各輪領有安全管理證書(SMC)，並由船級協會簽發之國際船舶安全操作及防止污染證書。
2. 本公司船隊各輪之環保及安全設備齊全，皆符合國際海事諮詢組織(IMO)之要求，備有：
 - (1) 船級協會簽發之國際防止油污染證書(IOPP)。
 - (2) 船級協會簽發之國際防止空氣污染證書(IAPP)。
 - (3) 油水分離器：符合國際海水污染規則。
 - (4) 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。
 - (5) 污水處理器：用以處理船上人員產生之排泄物 (ISPP)。
 - (6) 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。
 - (7) 船殼 A/F 不含錫、油漆證書。
 - (8) 壓艙水管理計畫書：將配合 IMO MEPC. 127(53)法規修訂並計劃裝設壓艙水處理系統。目前完成裝設者共 17 艘，尚待裝設者有 25 艘。
 - (9) 2015 年 4 月 9 日歐洲議會和執委會通過(EU)2015/ 757 法案，規定船公司必須為其轄下各船舶製定合乎法案各條款要求之監測、報告及驗證計劃(MRVPLAN)送請有資格驗證機構核准，並於 2018 年 1 月 1 日起，航行於歐洲各港口從事貨物運送噸位 5000 噸(含)之貨船，

開始記錄 MRV 要求之資訊，並於 2018 年 12 月 31 日止完成第一個期間監測向驗證機構提報 Annual ER Report，然後由驗證機構向歐委會提報完成驗證的 ER Report，2019 年 6 月 30 日歐委會核發 DOC 證書。目前四維已經簽約香港 STORMGEO 為服務公司接收每日船舶之午報並負責製作 Voyage Report 及 ER Report，同時簽約台北 NK 為驗證方，負責 MRV PLAN 之審核及 ER Report 之驗證及提報歐委會核發 DOC 證書。

(10) 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)。

(二) 本公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

1. 為防止海洋污染，並符合國際海事組織(IMO)之相關要求，於船舶建造之初已將防止污染設備依當時法規要求於造船同時附屬在船舶本身，其成本、折舊均已併入該輪總成本中。
2. 上述防污設備除符合 MARPOL 公約之規定，可增加歐洲地區之營運能力外，亦符合美國海岸警備隊之法規要求，增加美加地區營運能力。

(三) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四) 最近二年度及截至年報刊印日止，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，應說明其無法合理估計之事實：無。

(五) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

1. 請參閱(二)之說明。
2. 符合國際海事組織(IMO)規定及美國海岸警備隊法規，增加美加地區營運能力。航行美國地區的船舶，公司將於安裝壓艙水處理系統時，注意安裝經由美國 USCG 授權許可的品牌，以免發生爭議。2019 年 IMO 將發佈有關防止空污之新法令，公司亦將配合因應善盡改善空污的社會責任。

3. 目前航行歐洲船舶已遵守(EU)2015/757MRV 法案要求，記錄管控二氧化碳的排放，並於 2018 年 1 月 1 日起實施。

同時 IMO DCS 在 2019 年 1 月 1 日起實施船隊所有船隻必須備齊 SEEMP PART II 經驗船機構驗證許可。

4. 目前對計劃要航行歐洲船舶皆以取得相關 IHM 驗證。

五、勞資關係：

(一) 1. 員工福利措施

(1) 除依據勞基法訂立各項員工福利，如員工旅遊、中秋端午獎金、考績獎金、年終獎金及摸彩聚餐、團保等外，並依據不同節慶舉辦各項部門小競賽或融入 ESG 精神之團體活動，如環保講座、淨灘活動及手做紅包袋春節創意布置，凝聚員工向心力。

(2) 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。

2. 員工進修與訓練

(1) 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。

(2) 為使同仁了解新增（修）訂海事相關規範，提升船隊安全管理，不定期選派同仁參加 ISM Code、ISPS Code 等外部訓練課程。

(3) 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。

(4) 109 年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共 19 班次，課程時數共 118 小時，參與課程員工計 31 人次，總費用為新台幣 41,500 元。

3. 福利活動

(1) 依據勞基法訂立各項員工福利，如中秋端午獎金、年終獎金、考績獎金及摸彩聚餐及婚喪、喜慶賀奠等。

(2) 船員部分均依船員法及交通部訂之“船員定期雇傭契約”訂立契約並與海員工會訂立團體契約。海勤管理部同仁在疫情嚴峻期間加強與船員家屬電訪互動除使船員無後顧之憂外亦能讓船員家屬了解公司對於員工之照顧與保護。

4. 實施員工分紅制度，使員工個人事業前程與公司經營願景緊密結合，共同分享經營成果。

5. 退休制度與其實施情形

依據勞基法及相關法規訂有退休辦法，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前經常性薪津為計算基礎。本公司原為按月以給付薪資總額按以給付薪資總額 5.2%提撥退休準備金，存入台灣銀行保管運用。民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制實施後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

6. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護情形

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。

7. 工作環境與員工人身安全的保護措施

(1)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。

(2)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：

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

(3)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。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，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，應說明其無法合理估計之事實：

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

2.本公司勞資關係和諧，未因勞資糾紛遭受重大損失，預計未來亦無此類之損失。

六、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Dong Lien Maritime S.A. Panama	85.01.01 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	代理該公司在國際 各港口進出港及裝 卸貨事宜	無
管理顧問合約	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	87.08.01 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Jackson Steamship S.A.	85.12.18 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Genius Pescadores S.A. (Panama)	84.11.30 無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	85.12.18 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	84.08.17 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	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	Royal Pescadores S.A. (Panama)	85.12.18 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	85.12.18 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Grand Pescadores S.A. (Panama)	85.05.21 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Moon Bright Shipping Corporation	84.07.18 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Gallant Pescadores S.A.	85.12.18 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Shining Pescadores S.A. (Panama)	86.11.12 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	91.10.20 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Bright Pescadores S.A. Panama	92.8.20 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無

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	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	Grand Overseas S.A. Panama	93.1.16起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Unicorn Brilliant S.A. Panama	93.1.13起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Superior Pescadores S.A. Panama	94.6.1起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Leader Pescadores S.A. Panama	95.2.24起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Well Pescadores S.A. Panama	94.5.10起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Glaring Pescadores S.A. Panama	95.1.25起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fortunate Maritime S.A. Panama	95.11.27 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Beacon Pescadores S.A. Panama	96.10.22 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Pharos Pescadores S.A. Panama	96.8.24 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Poseidon Pescadores S.A. Panama	97.4.1 起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Valor Pescadores S.A. Panama	97.4.1 起無期間限制，合約終 止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Trump Pescadores S.A. Panama	97.10.28 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Huge Pescadores S.A. Panama	98.1.12 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
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

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

簡明資產負債表及綜合損益表資料—國際財務報導準則

1. 合併簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					截至110年3月31日	
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度		
流 動 資 產	1,128,628	1,546,860	1,184,145	1,227,202	1,230,998	1,272,398	
不 動 產 及 設 備	30,411,944	25,409,597	24,637,123	22,607,590	19,978,932	19,753,545	
無 形 資 產	—	—	—	—	—	—	
其 他 資 產	1,039,485	802,033	366,265	527,295	417,916	245,092	
資 產 總 額	32,580,057	27,758,490	26,187,533	24,362,087	21,627,846	21,271,035	
流 動 負 債	分配前	3,540,227	5,072,145	5,989,501	4,779,521	3,473,196	3,185,180
	分配後	3,540,227	5,072,145	5,989,501	4,779,521	註 2	—
非 流 動 負 債	20,651,067	17,229,405	14,774,244	14,782,982	14,663,278	14,569,008	
負 債 總 額	分配前	24,191,294	22,301,550	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,754,188
	分配後	24,191,294	22,301,550	20,763,745	19,562,503	註 2	—
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益	7,821,896	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	3,430,561	
股 本	4,235,606	4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671	2,792,671	
資 本 公 積	1,488,303	1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164	1,489,164	
保 留 盈 餘	分配前	2,062,513	36,885	1,322,055	969,390	56,909	96,284
	分配後	2,062,513	36,885	1,322,055	969,390	註 2	—
其 他 權 益	35,474	(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)	(947,558)	
庫 藏 股 票	—	—	—	—	—	—	
非 控 制 權 益	566,867	429,208	301,315	206,440	111,287	86,286	
權 益 總 額	分配前	8,388,763	5,456,940	5,423,788	4,799,584	3,491,372	3,516,847
	分配後	8,388,763	5,456,940	5,423,788	4,799,584	註 2	—

註1：上述財務資料已經會計師簽證。

註2：109年度虧損撥補案待110年6月25日股東會同意。

2. 合併簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					截至110年3月31日
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
營業收入	3,523,206	3,498,629	4,024,044	3,804,396	2,670,823	798,757
營業毛利(損)	(597,632)	(325,616)	583,698	369,322	(466,039)	132,372
營業損益	(859,705)	(652,061)	301,837	134,196	(687,898)	74,364
營業外收入及支出	(274,884)	(1,489,512)	(574,419)	(592,372)	(314,667)	(61,651)
稅前淨利(損)	(1,134,589)	(2,141,573)	(272,582)	(458,176)	(1,002,565)	12,713
繼續營業單位 本期淨利(損)	(1,131,633)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	14,374
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(1,131,633)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	14,374
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(207,095)	(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)	11,101
本期綜合損益總額	(1,338,728)	(2,915,757)	(23,197)	(650,549)	(1,308,212)	25,475
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(1,092,931)	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	39,375
淨利(損)歸屬於 非控制權益	(38,702)	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(25,001)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(1,300,026)	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	50,476
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(38,702)	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(25,001)
每股盈餘(虧損) (元)	(2.58)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	0.14

註：上述財務資料已經會計師簽證。

3.個體簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

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

註1：上述財務資料已經會計師簽證。

註2：109年度虧損撥補案待110年6月25日股東會同意。

4. 個體簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

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

註：上述財務資料已經會計師簽證。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師	查核意見
105年	勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明、翁雅玲	無保留意見
106年	勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明、翁雅玲	無保留意見
107年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
108年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
109年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析—國際財務報導準則

1. 合併財務分析—國際財務報導準則

項 目		最近五年度財務資料					截至110 年3月 31日	備註
		105年度	106年度	107年度	108年度	109年度		
財務 結構(%)	負債占資產比率	74.25	80.34	79.29	80.30	83.86	83.47	
	長期資金占不動產、廠房及設備 比	95.49	89.28	81.98	86.62	90.87	91.56	
償 債 能 力 (%)	流 動 比 率	31.88	30.50	19.77	25.68	35.44	39.95	註1
	速 動 比 率	18.07	24.13	15.16	19.07	28.50	32.34	註2
	利 息 保 障 倍 數	(1.99)	(3.16)	0.57	0.31	(1.51)	1.18	註3
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	45.35	57.62	76.20	83.67	63.61	86.86	註4
	平均收現日數	8.04	6.33	4.79	4.36	5.73	4.20	註5
	存貨週轉率(次)	15.81	16.28	18.12	16.70	16.31	17.78	
	應付款項週轉率(次)	15.64	10.52	11.48	14.09	15.18	19.91	
	平均銷貨日數	23.08	22.42	20.14	21.85	22.37	20.52	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.11	0.13	0.16	0.16	0.13	0.16	
獲 利 能 力	總資產週轉率(次)	0.10	0.12	0.15	0.15	0.12	0.15	註6
	資產報酬率(%)	(2.47)	(5.15)	0.88	0.22	(2.99)	1.33	註7
	權益報酬率(%)	(12.5)	(31.13)	(5.05)	(9.26)	(24.30)	1.64	註8
	稅前純益占實收資本比率(%)	(26.79)	(50.56)	(9.76)	(16.41)	(35.90)	1.82	註9
	純 益 率 (%)	(32.12)	(61.60)	(6.82)	(12.44)	(37.71)	1.80	註10
現 金 流 量 (%)	每 股 盈 餘 (元)	(2.58)	(4.80)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	0.14	註11
	現 金 流 量 比 率	19.00	14.02	18.29	22.35	9.00	10.59	註12
	現 金 流 量 允 當 比 率	33.57	55.80	56.02	102.26	210.10	339.93	註13
槓 桿 度	現 金 再 投 資 比 率	1.74	2.17	3.45	3.38	1.05	1.13	註14
	營 運 槓 桿 度	(2.78)	(3.82)	10.48	21.95	(2.82)	10.35	註15
	財 務 槓 桿 度	0.69	0.56	(0.89)	(0.26)	0.63	24.62	註16

108、109 年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 註 1：因 109 年一年內到期長期借款減少，導致流動負債減少，使得流動比率上升。
- 註 2：因 109 年一年內到期長期借款減少，導致流動負債減少，使得速動比率上升。
- 註 3：因 109 年不含所得稅及利息費用之純益減少，使得利息保障倍數下降。
- 註 4：因 109 年 COVID-19 新冠肺炎導致銷貨淨額減少，使得應收款項週轉率下降。
- 註 5：因 109 年應收款項週轉率下降，使得平均收現日數上升。
- 註 6：因 109 年 COVID-19 冠狀病毒疾病導致銷貨淨額減少，使得總資產週轉率下降。
- 註 7：因 109 年不含利息費用之稅後淨利減少，使得資產報酬率下降。
- 註 8：因 109 年淨損增加，使得權益報酬率下降。
- 註 9：因 109 年稅前淨損增加，使得稅前純益佔實收資本比率下降。
- 註 10：因 109 年淨損增加，使得純益率下降。
- 註 11：因 109 年淨損增加，導致每股虧損增加。
- 註 12：因 109 年營收淨額減少影響營業活動淨現金流量，使得現金流量比率下降。
- 註 13：因 109 年最近五年度資本支出減少，使得現金流量允當比率上升。
- 註 14：因 109 年營收淨額減少影響營業活動淨現金流量，使得現金再投資比率下降。
- 註 15：因 109 年營收淨額減少，使得營運槓桿度下降。
- 註 16：因 109 年營業淨利減少且利息費用增加，使得財務槓桿度上升。

2.個體財務分析—國際財務報導準則

項 目		年 度	最近五年度財務資料					備註
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度		
財務 結構(%)	負債占資產比率	34.26	43.06	42.09	44.03	46.37		
	長期資金占不動產、廠房及設備 比	7,546.94	4,587.22	4,438.28	4,187.79	3,734.38		
償 債 能 力 (%)	流 動 比 率	16.20	8.97	16.07	13.82	16.74	註1	
	速 動 比 率	16.15	8.90	15.94	13.79	16.73	註1	
	利 息 保 障 倍 數	(15.43)	(41.93)	(2.58)	(9.02)	(32.56)	註3	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	—	—	—	—	—		
	平均收現日數	—	—	—	—	—		
	存貨週轉率(次)	—	—	—	—	—		
	應付款項週轉率(次)	3.00	4.69	7.68	4.09	4.17		
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.25	1.17	1.11	1.11	0.93		
	總資產週轉率(次)	0.01	0.01	0.02	0.02	0.01	註4	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	(8.17)	(19.24)	(1.33)	(3.82)	(12.27)	註5	
	權益報酬率(%)	(12.90)	(31.65)	(2.98)	(7.26)	(22.88)	註6	
	稅前純益占實收資本比率(%)	(25.87)	(47.69)	(5.34)	(12.10)	(32.49)	註7	
	純 益 率 (%)	(674.45)	(1,365.40)	(110.59)	(263.06)	(898.53)	註8	
	每 股 盈 餘 (元)	(2.58)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	註9	
現金流量 (%)	現 金 流 量 比 率	38.50	2.31	1.54	(0.6)	(1.27)	註10	
	現 金 流 量 允 當 比 率	92.17	151.52	214.99	545.18	18,207.46	註11	
	現 金 再 投 資 比 率	8.86	1.27	0.98	(0.38)	(0.93)	註12	
槓桿度	營 運 槓 桿 度	1.23	1.28	(0.1)	5.88	14.71	註13	
	財 務 槓 桿 度	(0.45)	(0.60)	0.09	(1.05)	(0.26)	註14	

108、109 年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

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

註：計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2)淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、109 年度審計委員會審查報告

四維航業股份有限公司

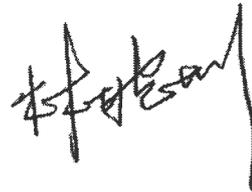
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇九年度營業報告書、財務報表及虧損撥補案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉、許秀明會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：林 坡 圳



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 六 日

四、109年經會計師查核簽證之合併財務報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：四維航業股份有限公司



董事長：藍 心 琪



中 華 民 國 110 年 3 月 26 日

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達四維集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如合併財務報表附註一所述，四維集團民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨損為新台幣 1,007,168 仟元，且民國 109 年 12 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,242,198 仟元。四維集團之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對四維集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列之截止

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

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

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

其他事項

四維航業股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

四維集團之治理單位（審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對四維集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉



林淑婉

會計師 許 秀 明



許秀明

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 26 日


 四維航業股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$	373,778	2	\$	413,705	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)		1,004	-		3,056	-
1170	應收帳款(附註四及二四)		46,543	-		37,429	-
130X	存貨(附註四)		149,137	1		235,317	1
1460	待出售非流動資產(附註四、九及二五)		195,584	1		102,837	-
1476	其他金融資產—流動(附註八及二五)		324,432	1		302,534	1
1479	其他流動資產(附註十八及二四)		140,520	1		132,324	1
11XX	流動資產總計		<u>1,230,998</u>	<u>6</u>		<u>1,227,202</u>	<u>5</u>
	非流動資產						
1600	不動產及設備(附註四、十一、二四及二五)		19,978,932	93		22,607,590	93
1755	使用權資產(附註四及十二)		330	-		1,095	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)		1,035	-		1,106	-
1915	預付設備款		56,936	-		21,118	-
1980	其他金融資產—非流動(附註八及二五)		66,774	-		89,834	-
1990	其他非流動資產(附註二四及二五)		292,841	1		414,142	2
15XX	非流動資產總計		<u>20,396,848</u>	<u>94</u>		<u>23,134,885</u>	<u>95</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$21,627,846</u>	<u>100</u>		<u>\$24,362,087</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十三、二一及二五)	\$	1,555,215	7	\$	1,649,459	7
2170	應付票據及帳款		143,075	1		270,318	1
2219	其他應付款(附註二一)		148,179	1		242,433	1
2220	其他應付款—關係人(附註二四)		787,866	4		613,869	2
2250	負債準備—流動(附註十四)		45,568	-		59,960	-
2280	租賃負債—流動(附註四及十二)		298	-		790	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十三、二一及二五)		699,171	3		1,867,341	8
2399	其他流動負債(附註四)		93,824	-		75,351	-
21XX	流動負債總計		<u>3,473,196</u>	<u>16</u>		<u>4,779,521</u>	<u>19</u>
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十三、二一及二五)		14,327,551	66		14,275,681	59
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)		88,468	1		84,053	-
2580	租賃負債—非流動(附註四及十二)		-	-		298	-
2622	其他長期應付款—關係人(附註二四)		244,274	1		419,612	2
2640	淨確定福利負債(附註四及十五)		2,972	-		3,330	-
2645	存入保證金		13	-		8	-
25XX	非流動負債總計		<u>14,663,278</u>	<u>68</u>		<u>14,782,982</u>	<u>61</u>
2XXX	負債總計		<u>18,136,474</u>	<u>84</u>		<u>19,562,503</u>	<u>80</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十六)						
3110	普通股股本		2,792,671	13		2,792,671	12
3200	資本公積		1,489,164	7		1,489,164	6
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		1,479,818	7		1,479,818	6
3350	待彌補虧損	(	1,422,909)	(7)	(	510,428)	(2)
3300	保留盈餘總計		56,909	-		969,390	4
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	958,659)	(4)	(	658,081)	(3)
31XX	本公司業主之權益合計		<u>3,380,085</u>	<u>16</u>		<u>4,593,144</u>	<u>19</u>
36XX	非控制權益(附註十六)		111,287	-		206,440	1
3XXX	權益總計		<u>3,491,372</u>	<u>16</u>		<u>4,799,584</u>	<u>20</u>
	負債與權益總計		<u>\$21,627,846</u>	<u>100</u>		<u>\$24,362,087</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五及二四）				
4300	租賃收入	\$ 2,455,221	92	\$ 3,315,222	87
4610	勞務收入	10,546	-	7,643	-
4621	海運收入	51,802	2	367,167	10
4800	其他營業收入	153,254	6	114,364	3
4000	營業收入合計	2,670,823	100	3,804,396	100
5000	營業成本（附註十七及二四）	(3,136,862)	(118)	(3,435,074)	(90)
5900	營業毛（損）利	(466,039)	(18)	369,322	10
6000	營業費用（附註十二、十五、十七及二四）	(221,859)	(8)	(235,126)	(6)
6900	營業淨（損）利	(687,898)	(26)	134,196	4
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,970	-	3,699	-
7190	其他收入（附註二四）	157,895	6	110,399	3
7225	處分投資利益（附註四）	36	-	889	-
7230	外幣兌換利益（損失） （附註四及二八）	66,898	3	54,706	1
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債 淨（損失）利益（附 註四）	(52)	-	633	-
7590	什項支出（附註十四）	(72,876)	(3)	(93,330)	(3)
7610	處分不動產及設備（損 失）利益	(15,730)	(1)	6,687	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7673	不動產及設備減損損失 (附註四及十一)	(\$ 19,893)	(1)	\$ -	-
7672	待出售非流動資產減損 損失(附註四及九)	(33,483)	(1)	(16,451)	-
7510	利息費用(附註四及二 四)	(<u>399,432</u>)	(<u>15</u>)	(<u>659,604</u>)	(<u>17</u>)
7000	營業外收入及支出 合計	(<u>314,667</u>)	(<u>12</u>)	(<u>592,372</u>)	(<u>16</u>)
7900	稅前淨損	(1,002,565)	(38)	(458,176)	(12)
7950	所得稅費用(附註四及十八)	(<u>4,603</u>)	-	(<u>15,051</u>)	-
8000	本期淨損	(<u>1,007,168</u>)	(<u>38</u>)	(<u>473,227</u>)	(<u>12</u>)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十五)	(583)	-	254	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 八)	117	-	(51)	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四)	(<u>300,578</u>)	(<u>11</u>)	(<u>177,525</u>)	(<u>5</u>)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)合 計	(<u>301,044</u>)	(<u>11</u>)	(<u>177,322</u>)	(<u>5</u>)
8500	本期綜合損失總額	(<u>\$1,308,212</u>)	(<u>49</u>)	(<u>\$ 650,549</u>)	(<u>17</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 912,015)	(34)	(\$ 352,868)	(9)
8620	非控制權益	(95,153)	(4)	(120,359)	(3)
8600		<u>(\$ 1,007,168)</u>	<u>(38)</u>	<u>(\$ 473,227)</u>	<u>(12)</u>
	綜合損失總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 1,213,059)	(45)	(\$ 530,190)	(14)
8720	非控制權益	(95,153)	(4)	(120,359)	(3)
8700		<u>(\$ 1,308,212)</u>	<u>(49)</u>	<u>(\$ 650,549)</u>	<u>(17)</u>
	每股虧損 (附註十九)				
9750	基 本	<u>(\$ 3.27)</u>		<u>(\$ 1.26)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 1,002,565)	(\$ 458,176)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,441,874	1,534,282
A20200	攤銷費用	700	712
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	52	(633)
A20900	利息費用	399,432	659,604
A21200	利息收入	(1,970)	(3,699)
A21300	股利收入	(2)	(4)
A22500	處分不動產及設備損失(利益)	15,730	(6,687)
A23700	非金融資產減損損失	53,376	16,451
A23100	處分投資利益	(36)	(889)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產減少	2,036	1,889
A31150	應收帳款(增加)減少	(11,256)	15,310
A31200	存貨減少(增加)	24,780	(121,855)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(13,734)	31,844
A32200	負債準備(減少)增加	(11,820)	59,960
A32150	應付票據及帳款(減少)增加	(118,448)	59,860
A32180	其他應付款減少	(56,743)	(30,208)
A32230	其他流動負債增加(減少)	21,156	(21,304)
A32240	淨確定福利負債減少	(941)	(1,069)
A33000	營運產生之現金	741,621	1,735,388
A33100	收取之利息	2,055	3,757
A33300	支付之利息	(430,840)	(670,774)
A33500	支付之所得稅	(385)	(174)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>312,451</u>	<u>1,068,197</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產及設備	(167,354)	(171,836)
B02800	處分不動產及設備價款	47,797	106,219
B02600	處分待出售非流動資產價款	246,557	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B03700	存出保證金減少(增加)	\$ 108,042	(\$ 74,783)
B06600	其他金融資產減少	103	28,176
B07600	收取之股利	2	4
B07100	預付設備款增加	(<u>47,184</u>)	(<u>30,187</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>187,963</u>	<u>(142,407)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(83,821)	(45,964)
C01600	舉借長期借款	22,936	173,931
C01700	償還長期借款	(471,722)	(1,133,649)
C03000	存入保證金增加	5	8
C03800	其他應付款—關係人(減少)增加	(915)	97,387
C04020	租賃負債本金償還	(790)	(772)
C05800	非控制權益變動	-	26,345
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>534,307</u>)	(<u>882,714</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>6,034</u>)	(<u>2,443</u>)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(39,927)	40,633
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>413,705</u>	<u>373,072</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 373,778</u>	<u>\$ 413,705</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月26日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併淨損為新台幣 1,007,168 仟元，且截至民國 109 年 12 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,242,198 仟元。本公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。為充實營運資金及強化財務結構，本公司擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

- (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IFRS 1「首次採用

IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

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

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

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十及附表五。

(五) 外 幣

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

(六) 存 貨

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

(七) 不動產及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 不動產及設備及使用權資產之減損

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

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

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

(九) 待出售非流動資產

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

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

(十) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 收入認列

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

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

1. 船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

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

2. 客房服務、餐飲服務及樂園服務

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

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

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

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

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

(十三) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期損失，據以計算可回收之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

收入認列之截止

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

六、現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 43,129	\$ 45,555
銀行支票及活期存款	244,653	277,625
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>85,996</u>	<u>90,525</u>
	<u>\$ 373,778</u>	<u>\$ 413,705</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.08%
原始到期日在3個月以內之銀行		
定期存款	0.15%~0.21%	1.90%

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

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市(櫃)股票	\$ 94	\$ 94
—基金受益憑證	<u>910</u>	<u>2,962</u>
	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ 3,056</u>

八、其他金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 317,432	\$ 269,527
銀行定期存款	<u>7,000</u>	<u>33,007</u>
	<u>\$ 324,432</u>	<u>\$ 302,534</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 31,587	\$ 63,194
銀行定期存款	<u>35,187</u>	<u>26,640</u>
	<u>\$ 66,774</u>	<u>\$ 89,834</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

(二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間分別為 0.02%~0.2% 及 0.08%~0.13%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及預期信用風險損失評估資訊，請參閱附註六。

九、待出售非流動資產

	109年12月31日	108年12月31日
船 船	<u>\$ 195,584</u>	<u>\$ 102,837</u>

合併公司於 108 年 6 月簽訂一艘船舶出售合約，出售價款為美金 3,410 仟元，於 108 年 7 月完成出售並收取相關款項，該等船舶原先供孫公司 Glaring Pescadores S.A. Panama 營運使用。

合併公司於 108 年 12 月決定處分一艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Brilliant Pescadores S.A. Panama 營運使用。另，合併公司係於 109 年 1 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 101,359 仟元（美金 3,430 仟元），該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生 16,451 仟元（美金 532 仟元）之減損損失，並於 109 年 2 月完成出售並收取相關款項。

合併公司於 109 年 6 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Superior Pescadores S.A. Panama 及 Jackson Steamship S.A. 營運使用。另合併公司係於 109

年 6 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 145,198 仟元（美金 4,914 仟元），該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生 11,518 仟元（美金 390 仟元）之減損損失，並於 109 年 7 月完成出售並收取相關款項。

合併公司於 109 年 12 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Leader Pescadores S.A. Panama 及 Excellent Pescadores S.A. Panama 營運使用。另合併公司係於 109 年 12 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款分別為 90,639 仟元（美金 3,067 仟元）及 112,286 仟元（美金 3,800 仟元），該等待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，分別產生 7,328 仟元（美金 248 仟元）及 14,637 仟元（美金 495 仟元）之減損損失，並於 110 年 2 月完成出售並收取相關款項。

設定作為借款擔保之待出售非流動資產金額，請參閱附註二五。

十、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
本公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	綠舞觀光飯店股份有限公司（綠舞公司）	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	52.27	52.27	-
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Brave Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Brilliant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及 船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Gallant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	100.00	100.00	-
	Grand Overseas S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Jackson Steamship S.A.	"	100.00	100.00	-
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Moon Bright Shipping Corporation	"	100.00	100.00	-
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Well Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	109年12月31日	108年12月31日
綠舞公司	47.73%	47.73%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益 (合併沖銷後金額)		非控制權益(合併沖銷後金額)	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
	綠舞公司	<u>(\$ 95,153)</u>	<u>(\$ 120,359)</u>	<u>\$ 111,287</u>	$ 206,440

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

綠舞公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 84,070	\$ 74,925
非流動資產	3,321,894	3,420,419
流動負債	(1,165,563)	(1,135,181)
非流動負債	(2,007,242)	(1,927,647)
權益	<u>\$ 233,159</u>	<u>\$ 432,516</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 121,872	\$ 226,076
綠舞公司之非控制權益	<u>111,287</u>	<u>206,440</u>
	<u>\$ 233,159</u>	<u>\$ 432,516</u>
	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 153,998</u>	<u>\$ 115,736</u>
本年度淨損	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 104,204)	(\$ 132,373)
綠舞公司之非控制權益	<u>(95,153)</u>	<u>(120,359)</u>
	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 104,204)	(\$ 132,373)
綠舞公司之非控制權益	<u>(95,153)</u>	<u>(120,359)</u>
	<u>(\$ 199,357)</u>	<u>(\$ 252,732)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 39,978)	(\$ 112,189)
投資活動	(31,285)	(14,951)
籌資活動	<u>59,945</u>	<u>98,967</u>
淨現金流出	<u>(\$ 11,318)</u>	<u>(\$ 28,173)</u>

十一、不動產及設備

	109年12月31日	108年12月31日
自用	\$ 3,363,807	\$ 3,461,989
營業租賃出租	<u>16,615,125</u>	<u>19,145,601</u>
	<u>\$ 19,978,932</u>	<u>\$ 22,607,590</u>

(一) 自用

成 本	自有土地	房屋及建築	船舶設備	租賃資產	其他設備	建造中 之不動產	合 計
109年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,485,710	\$ -	\$ -	\$ 633,574	\$ 7,769	\$ 3,812,029
增 添	-	1,767	-	-	31,714	-	33,481
重 分 類	-	9,061	-	-	(1,292)	(7,769)	-
報 廢	-	(71)	-	-	(639)	-	(710)
處 分	-	-	-	-	(1,004)	-	(1,004)
109年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,496,467</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 662,353</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,843,796</u>
累計折舊及減損							
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 143,238	\$ -	\$ -	\$ 206,802	\$ -	\$ 350,040
折舊費用	-	54,511	-	-	76,408	-	130,919
報 廢	-	(15)	-	-	(595)	-	(610)
重 分 類	-	108	-	-	(108)	-	-
處 分	-	-	-	-	(586)	-	(586)
減 損	-	-	-	-	226	-	226
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 197,842</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 282,147</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 479,989</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,298,625</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 380,206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,363,807</u>
成 本							
108年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,487,660	\$ 30,783,112	\$ 1,581,288	\$ 629,942	\$ 8,131	\$ 36,175,109
追溯適用IFRS 16之 影響數	-	-	(30,783,112)	(1,581,288)	-	-	(32,364,400)
108年1月1日餘額 (重編後)	684,976	2,487,660	-	-	629,942	8,131	3,810,709
增 添	-	-	-	-	4,367	657	5,024
重 分 類	-	-	-	-	1,147	(1,019)	128
報 廢	-	(1,950)	-	-	(250)	-	(2,200)
處 分	-	-	-	-	(1,632)	-	(1,632)
108年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,485,710</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 633,574</u>	<u>\$ 7,769</u>	<u>\$ 3,812,029</u>
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 91,299	\$ 10,320,208	\$ 995,358	\$ 131,121	\$ -	\$ 11,537,986
追溯適用IFRS 16之 影響數	-	-	(10,320,208)	(995,358)	-	-	(11,315,566)
108年1月1日餘額 (重編後)	-	91,299	-	-	131,121	-	222,420
折舊費用	-	53,889	-	-	76,394	-	130,283
報 廢	-	(1,950)	-	-	(250)	-	(2,200)
處 分	-	-	-	-	(463)	-	(463)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 143,238</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 206,802</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 350,040</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,342,472</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 426,772</u>	<u>\$ 7,769</u>	<u>\$ 3,461,989</u>

(二) 營業租賃出租：

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 29,838,289	\$ 1,137,160	\$ 30,975,449
增 添	125,345	8,178	133,523
處 分	(387,693)	-	(387,693)
報 廢	(91,012)	(15,002)	(106,014)
重 分 類	(693,531)	(703,518)	(1,397,049)
淨兌換差額	(1,453,435)	(31,197)	(1,484,632)
109年12月31日餘額	<u>\$ 27,337,963</u>	<u>\$ 395,621</u>	<u>\$ 27,733,584</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
109年1月1日餘額	\$ 11,067,479	\$ 762,369	\$ 11,829,848
折舊費用	1,248,800	61,390	1,310,190
處 分	(324,684)	-	(324,684)
報 廢	(91,012)	(15,002)	(106,014)
重 分 類	(479,071)	(545,425)	(1,024,496)
淨兌換差額	(565,962)	(20,090)	(586,052)
減 損	19,667	-	19,667
109年12月31日餘額	<u>\$ 10,875,217</u>	<u>\$ 243,242</u>	<u>\$ 11,118,459</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 16,462,746</u>	<u>\$ 152,379</u>	<u>\$ 16,615,125</u>
<u>成 本</u>			
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用IFRS 16之影響數	<u>30,783,112</u>	<u>1,581,288</u>	<u>32,364,400</u>
108年1月1日餘額(重編後)	30,783,112	1,581,288	32,364,400
增 添	165,851	611	166,462
處 分	(307,602)	-	(307,602)
報 廢	(87,753)	-	(87,753)
重 分 類	14,051	(419,530)	(405,479)
淨兌換差額	(729,370)	(25,209)	(754,579)
108年12月31日餘額	<u>\$ 29,838,289</u>	<u>\$ 1,137,160</u>	<u>\$ 30,975,449</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用IFRS 16之影響數	<u>10,320,208</u>	<u>995,358</u>	<u>11,315,566</u>
108年1月1日餘額(重編後)	10,320,208	995,358	11,315,566

(接次頁)

(承前頁)

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
折舊費用	\$ 1,321,863	\$ 81,371	\$ 1,403,234
處 分	(209,239)	-	(209,239)
報 廢	(87,753)	-	(87,753)
重 分 類	-	(297,044)	(297,044)
淨兌換差額	(277,600)	(17,316)	(294,916)
108年12月31日餘額	<u>\$ 11,067,479</u>	<u>\$ 762,369</u>	<u>\$ 11,829,848</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 18,770,810</u>	<u>\$ 374,791</u>	<u>\$ 19,145,601</u>

因市場景氣循環處於低點及營運策略調整，合併公司預期船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，故於109年度認列減損損失19,893仟元。

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

(三) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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

(四) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 39	\$ 105
建築物	<u>291</u>	<u>990</u>
	<u>\$ 330</u>	<u>\$ 1,095</u>
	109年度	108年度
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 67	\$ 67
建築物	<u>698</u>	<u>698</u>
	<u>\$ 765</u>	<u>\$ 765</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 790</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 298</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土地	2.44%	2.44%
建築物	2.44%	2.44%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為園區及辦公室使用，租賃期間為3年。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 1,396</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 163</u>	<u>\$ 278</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 1,040)</u>	<u>(\$ 2,482)</u>

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

十三、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款（附註二五）	<u>\$ 1,555,215</u>	<u>\$ 1,649,459</u>
擔保借款利率	1.34%~2.28%	1.90%~3.53%

(二) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款(1)（附註二五）	<u>\$ 15,026,722</u>	<u>\$ 16,143,022</u>
減：列為1年內到期部分	<u>(699,171)</u>	<u>(1,867,341)</u>
	<u>\$ 14,327,551</u>	<u>\$ 14,275,681</u>
擔保借款利率	1.26%~2.19%	1.73%~3.74%

(1) 合併公司之擔保借款係以美金或新台幣每月、每季償付不等之金額或到期一次償付，自110年1月至119年11月底前陸續清償。擔保借款係以合併公司之船舶、美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二五。

合併公司於108年10月部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。此外，合併公司於109年6月及7月與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。

綠舞公司於106年第2季與金融機構簽訂聯合貸款合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿七年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至109年12月31日止，公司已動撥長短期借款2,201,837仟元，自110年1月至113年5月前陸續清償。依該合約規定，綠舞公司於合約存續期間應維持下列財務比率：

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

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

4. 公司淨值不得低於 900,000 仟元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，其中本金利息保障倍數係自 108 年度財務報告開始檢視，其餘財務比率係自 106 年度開始檢視，倘違反上述任一財務比率，借款利率將額外加碼 0.05%，直至下年度財務比率符合為止，若連續 2 年不符合財務比率則視為違約，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即中止授信額度之動用及宣布已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。

截至 109 年 12 月 31 日止，綠舞公司已針對違反聯貸銀行上述財務比率要求，向聯貸主辦行申請豁免，並於 109 年 6 月取得豁免通知，且免予檢視 109 年度財務比率。

十四、負債準備

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流動</u>		
訴訟負債準備	<u>\$ 45,568</u>	<u>\$ 59,960</u>

訴訟負債準備係合併公司管理階層針對 109 年度國際運輸工人聯盟(ITF)抽查提起訴訟所估列，相關說明請參閱附註二六。

十五、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 5.2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入

台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,527	\$ 19,121
計畫資產公允價值	(<u>17,555</u>)	(<u>15,791</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 2,972</u>	<u>\$ 3,330</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
108年1月1日餘額	\$ 23,106	(\$ 18,453)	\$ 4,653
利息費用(收入)	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
認列於損益	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(624)	(624)
精算損失—財務假設變 動	511	-	511
精算利益—經驗調整	(<u>141</u>)	<u>-</u>	(<u>141</u>)
認列於其他綜合損益	<u>370</u>	(<u>624</u>)	(<u>254</u>)
雇主提撥	-	(1,115)	(1,115)
福利支付	(<u>4,586</u>)	<u>4,586</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	19,121	(15,791)	3,330
利息費用(收入)	<u>154</u>	(<u>126</u>)	<u>28</u>
認列於損益	<u>154</u>	(<u>126</u>)	<u>28</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(669)	(669)
精算損失—財務假設變 動	1,022	-	1,022
精算損失—經驗調整	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>230</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,252</u>	(<u>669</u>)	<u>583</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>969</u>)	(<u>969</u>)
109年12月31日餘額	<u>\$ 20,527</u>	(<u>\$ 17,555</u>)	<u>\$ 2,972</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.40%	0.80%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 647)	(\$ 636)
減少 0.25%	\$ 673	\$ 663
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 609	\$ 605
減少 0.25%	(\$ 589)	(\$ 585)

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

	109年12月31日	108年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 969	\$ 1,052
確定福利義務平均到期期間	13年	14年

十六、權益

(一) 股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 2,792,671</u>	<u>\$ 2,792,671</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	其 他 一 已 失 效 認 股 權 (2)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (2)及(3)	總 計
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ -	\$ 1,488,303
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	-	-	861	861
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>
109 年 1 月 1 日 及 109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。

(3) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

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

為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

本公司分別於 109 年 6 月 24 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，決議通過不予分配盈餘。

本公司於 110 年 3 月 26 日經董事會通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損，惟該虧損撥補案尚待 110 年 6 月召開之股東會決議。

(四) 非控制權益

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 206,440	\$ 301,315
歸屬於非控制權益之份額		
對子公司所有權權益變動	-	(861)
非控制權益增加	-	26,345
本年度淨損	(95,153)	(120,359)
期末餘額	<u>\$ 111,287</u>	<u>\$ 206,440</u>

十七、本年度淨損

(一) 折舊及攤銷

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,435,507	\$ 1,529,404
營業費用	<u>6,367</u>	<u>4,878</u>
	<u>\$ 1,441,874</u>	<u>\$ 1,534,282</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 712</u>

(二) 員工福利費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利		
薪 資	\$ 803,956	\$ 880,012
勞 健 保	<u>11,857</u>	<u>12,733</u>
	<u>815,813</u>	<u>892,745</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	6,281	6,963
確定福利計畫（附註十五）	<u>28</u>	<u>46</u>
	<u>6,309</u>	<u>7,009</u>
其他員工福利	<u>140,963</u>	<u>140,766</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 963,085</u>	<u>\$ 1,040,520</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 860,605	\$ 930,314
營業費用	<u>102,480</u>	<u>110,206</u>
	<u>\$ 963,085</u>	<u>\$ 1,040,520</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度係為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

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

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>4,603</u>	<u>15,051</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨損	<u>(\$ 1,002,565)</u>	<u>(\$ 458,176)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 27,998)	(\$ 34,935)
未認列之虧損扣抵	27,200	76,627
免稅所得	1,422	(138)
未認列之暫時性差異	3,979	-
其他	<u>-</u>	<u>(26,503)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

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

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅		
本期產生者		
— 確定福利計劃再衡量數	<u>\$ 117</u>	<u>(\$ 51)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產(帳列其他流動資產)		
應收退稅款	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 644</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 730	(\$ 188)	\$ 117	\$ 659
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	17,035	4,415	-	21,450
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 994	(\$ 213)	(\$ 51)	\$ 730
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 1,106</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	2,197	14,838	-	17,035
	<u>\$ 69,215</u>	<u>\$ 14,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,053</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ 12,679	\$ 12,679
112 年度到期	3,027	3,027
113 年度到期	6,556	6,556
114 年度到期	21,124	21,124

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
115 年度到期	\$ 73,633	\$ 77,324
116 年度到期	256,262	256,262
117 年度到期	258,475	270,701
118 年度到期	342,661	383,145
119 年度到期	<u>192,288</u>	-
	<u>\$ 1,166,705</u>	<u>\$ 1,030,818</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 19,892</u>	<u>\$ -</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,941,757 仟元及 5,042,166 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司及綠舞公司截至 107 年度止之營利事業所得稅及 106 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股虧損

	單位：每股元	
	109年度	108年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.27)</u>	<u>(\$ 1.26)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	109年度	108年度
本年度淨損	<u>(\$ 912,015)</u>	<u>(\$ 352,868)</u>

股 數

	單位：仟股	
	109年度	108年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>

109 及 108 年度均為營運淨損，尚無稀釋效果。

二十、與非控制權益之權益交易

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

由於上述交易並未改變合併公司對綠舞公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

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

二一、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 109 及 108 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 109 年及 108 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 699,171 仟元及 1,867,341 仟元。
2. 合併公司於 109 及 108 年度購置不動產及設備之價款中，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日尚未付款者分別計 32,700 仟元及 8,781 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

109 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動			年 底 餘 額
			匯 率 變 動	其 他		
短期借款	\$ 1,649,459	(\$ 83,821)	(\$ 10,423)	\$ -	\$ 1,555,215	
長期借款	16,143,022	(448,786)	(667,514)	-	15,026,722	
其他應付款-關係人	1,033,481	(915)	-	(426)	1,032,140	
租賃負債	1,088	(790)	-	-	298	
	<u>\$ 18,827,050</u>	<u>(\$ 534,312)</u>	<u>(\$ 677,937)</u>	<u>(\$ 426)</u>	<u>\$ 17,614,375</u>	

108 年度

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

二二、資本風險管理

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

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

依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據合併公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃合併公司未來期間所需之營運資金及股利支出等需求，保障合併公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

109年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ <u>1,004</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,004</u>

108年12月31日

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

109及108年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,004	\$ 3,056
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
現金及約當現金	373,778	413,705
應收帳款	46,543	37,429
其他金融資產(含流動及非流動)	391,206	392,368
<u>金融負債</u>		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
短期借款	1,555,215	1,649,459
應付票據及帳款	143,075	270,318
其他應付款	148,179	242,433
其他應付款－關係人	787,866	613,869
其他長期應付款－關係人	244,274	419,612
長期借款(含1年內到期)	15,026,722	16,143,022

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

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

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

敏感度分析

合併公司主要受到美金及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%

予以調整。下表係列示當美金及當日圓相對於新台幣升值5%時，將使稅前淨損（增加）減少金額。

損 益	美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
	<u>(\$ 26,079)</u> (i)	<u>(\$ 51,024)</u> (i)	<u>(\$ 356)</u> (ii)	<u>(\$ 1,035)</u> (ii)

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

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

(2) 利率風險

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

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 128,183	\$ 150,172
—金融負債	753,372	770,258
具現金流量利率風險		
—金融資產	593,672	610,346
—金融負債	16,982,974	18,053,948

敏感度分析

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

若利率增加／減少5個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司109及108年度之稅前淨損將分別增加／減少8,194仟元及8,722仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，合併公司 109 及 108 年度稅前淨損將分別減少／增加 50 仟元及 153 仟元。

2. 信用風險

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

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

合併公司截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 46,543 仟元及 37,429 仟元，分別僅佔合併總資產之 0.22% 及 0.15%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之廠商，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量、規劃以到期日

相近之金融資產清償負債以及與銀行進行修改合約條款以降低近兩年本金還本金額，以管理流動性風險。

合併公司 109 年底流動負債大於流動資產 2,242,198 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應，合併公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性風險，請參閱附註一。

下表詳細說明合併公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

109 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 1,555,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	699,171	1,392,973	4,653,610	5,805,752	2,475,216
應付票據及帳款	143,075	-	-	-	-
其他應付款	148,179	-	-	-	-
其他應付款－關係人	787,866	-	-	-	-
租賃負債	298	119,702	124,572	-	-
	<u>\$ 3,333,804</u>	<u>\$ 1,512,675</u>	<u>\$ 4,778,182</u>	<u>\$ 5,805,752</u>	<u>\$ 2,475,216</u>

108 年 12 月 31 日

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

合併公司得經由資金融通以因應營運資金需求，主要係與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約。截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司無尚未動用之融資額度。

二四、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

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

(接次頁)

(承前頁)

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

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
亮宇投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
慧洋船務代理股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為受大股東之董事長或其近親控制之企業)
安笙國際股份有限公司	本公司之董事 (108/9/6 前其代表人與大股東之法人代表為同一人)
重愛投資有限公司	本公司之董事 (109/6/24 前)

(二) 營業交易

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
勞務收入	受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 10,546</u>	<u>\$ 7,643</u>
其他營業收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 497	\$ 268
	本公司之董事	6	108
	實質關係人	-	145
		<u>\$ 503</u>	<u>\$ 521</u>

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

2. 營業成本

	營業	成本
	109年度	108年度
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 9,276</u>	<u>\$ 7,084</u>

3. 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款（帳列應收帳款項下）	受董事長或其近親控制之企業	\$ 9	\$ 5
其他應收款（帳列其他流動資產項下）	受董事長或其近親控制之企業	-	41
		<u>\$ 9</u>	<u>\$ 46</u>

4. 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款（帳列其他應付款－關係人項下）	受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 11,392</u>	<u>\$ -</u>

(三) 取得之不動產及設備

關 係 人 類 別	取 得	價 款
	109年度	108年度
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 18,227</u>	<u>\$ 18,070</u>

(四) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債	亮宇投資股份有限公司	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 1,002</u>
利 息 費 用		109年度	108年度
受董事長或其近親控制之企業		<u>\$ 17</u>	<u>\$ 34</u>

(五) 向關係人借款

關 係 人 類 別 / 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應付款－關係人		
沛林投資股份有限公司	\$ 180,133	\$ 50,500
Benefit Transport S.A.	170,880	200,866
裕達投資股份有限公司	174,800	120,300
藍海海運股份有限公司	-	103,298
	<u>\$ 525,813</u>	<u>\$ 474,964</u>

(接次頁)

(承前頁)

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>其他長期應付款－關係人</u>		
藍海海運股份有限公司	\$ 103,298	\$ -
Benefit Transport S.A.	-	5,996
	<u>\$ 103,298</u>	<u>\$ 5,996</u>

合併公司於 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日向關係人借款之應付利息分別為 2,143 仟元及 2,032 仟元（帳列其他應付款－關係人項下），109 年及 108 年度相關利息費用分別為 10,730 仟元及 10,195 仟元。向 Benefit Transport S.A. 借款係以合併公司之船舶為擔保品，其帳面價值於 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日分別計 307,094 仟元及 404,069 仟元，請參閱附註二五。

(六) 應付租賃款（帳列其他應付款－關係人及其他長期應付款－關係人）

<u>關係人類別</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>Benefit Transport S.A.</u>		
最低租賃給付現值		
不超過 1 年	\$ 248,243	\$ 136,061
1~5 年	140,976	413,616
	<u>\$ 389,219</u>	<u>\$ 549,677</u>

合併公司於 105 年 9 月及 11 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 1,307,738 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 105 年 10 月至 110 年 9 月及自 105 年 12 月至 110 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 18,550 仟元為履約保證金（帳列其他非流動資產項下），請參閱附註二五。

合併公司於 106 年 10 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 181,536 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 106 年 10 月至 111 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 1,000 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 109 年 3 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 178,630 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 109 年 4 月至 112 年 5 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 3,410 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 109 年 7 月及 109 年 2 月與 Benefit Transport S.A. 協議取消前段其中兩租賃船舶之租賃合約及買回協議，並簽訂代為出售船舶協議，委由 Benefit Transport S.A. 出售該船舶。合併公司依該協議，取回保證金 123,900 仟元及 29,995 仟元，並以船舶出售價款清償該租賃船舶相關之應付租賃款 171,808 仟元及 94,484 仟元。

因上述租賃交易，109 年及 108 年 12 月 31 日之應付利息分別為 275 仟元及 812 仟元（帳列其他應付款－關係人項下），109 及 108 年度之相關利息費用分別為 13,790 仟元及 16,251 仟元，相關手續費分別為 234 仟元及 536 仟元。

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

(七) 其他關係人交易

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

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 63</u>	<u>\$ 24</u>

合併公司因營業所需向關係人支付其他費用（帳列營業費用項下）如下：

關 係 人 類 別	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
其代表人與大股東之法人代表為同一人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161</u>

(八) 對主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 5,230	\$ 9,199
退職後福利	<u>178</u>	<u>241</u>
	<u>\$ 5,408</u>	<u>\$ 9,440</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款及關係人借款之擔保品及存出保證金（請詳附註二六）：

	109年12月31日	108年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 349,019	\$ 332,721
質押定存單（帳列其他金融資產）	42,187	59,647
存出保證金（帳列其他非流動資產）	246,037	369,671
房屋及建築－淨額	2,298,118	2,341,902
待出售非流動資產	195,584	102,837
土地	669,731	669,731
租賃資產－淨額	152,379	374,791
船舶設備－淨額	16,210,397	18,469,510
其他設備	<u>162,727</u>	<u>299,549</u>
	<u>\$ 20,326,179</u>	<u>\$ 23,020,359</u>

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司之孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟(ITF)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形本公司於 109 年 10 月與 ITF 達成和解並簽訂保密和解書，雙方同是撤回 Forever 之相關訴訟，另本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 與孫公司 Genius Pescadores S.A. (Panama)、Fourseas Pescadores S.A. Panama、Summit Pescadores S.A. Panama、Stamina Pescadores S.A. Panama、Audrey Pescadores S.A. Panama、Moon Bright Shipping Corporation、Federal Pescadores S.A. Panama、Unicorn Brilliant S.A. Panama、

Valor Pescadores S.A. Panama 及 Modest Pescadores S.A. Panama 等 11 艘船後續亦經 ITF 抽查，本公司已委託律師與 ITF 溝通。截至 109 年 12 月 31 日，本公司評估可能產生經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債準備，請參閱附註十四。

(二) 綠舞公司因飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與台灣新菱股份有限公司（以下簡稱「新菱公司」）間承攬追加工程款之爭議案件，經中華民國仲裁協會於民國 108 年 11 月作出仲裁判斷，要求綠舞公司給付新菱公司 23,920 仟元，綠舞公司於民國 108 年 12 月向新菱公司提起撤銷仲裁判斷之訴，截至民國 109 年 12 月 31 日止，綠舞公司提存擔保金 6,450 仟元至臺北地方法院；本訴訟案目前正於臺北地院審理當中，綠舞公司於 109 年 12 月 28 日委請律師事務所提出和解，綠舞公司評估可能產生之經濟效益之資源流出之義務，認列相關負債（帳列其他應付款）。

二七、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，進而影響散裝航運之景氣，致合併公司 109 年度營收及毛利皆下降，隨散裝航運市場逐漸回溫，合併公司評估因疫情導致之運輸需求收入下降，應屬暫時性之影響。

為因應疫情影響，合併公司採取下列行動：

政府紓困措施

合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼，截至 109 年 12 月 31 日已取得 7,094 仟元之政府補助款。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

109 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	17	28.480 (美元：新台幣)	\$ 485
日 圓		15,445	0.0097 (日圓：美元)	4,268
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		18,331	28.480 (美元：新台幣)	522,056
日 圓		41,198	0.0097 (日圓：美元)	11,383

108 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	48	29.980 (美元：新台幣)	\$ 1,453
日 圓		24,002	0.0092 (日圓：美元)	6,624
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		34,207	29.980 (美元：新台幣)	1,025,527
日 圓		99,049	0.0092 (日圓：美元)	27,338

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外 幣 匯	109年度		108年度	
	率	淨 兌 換 (損) 益	率	淨 兌 換 (損) 益
美 元	28.48 (美元：新台幣)	\$ 107,494	29.980 (美元：新台幣)	\$ 80,360
日 圓	0.0097 (日圓：美元)	-	0.0092 (日圓：美元)	(10)
		<u>\$ 107,494</u>		<u>\$ 80,350</u>

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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

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

三十、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為航運部門及觀光部門，航運部門主要從事船舶運輸及船務代理等業務，觀光部門係從事觀光休閒飯店開發等業務。

主要營運決策者將各船舶視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之經濟特性、長期營業毛利、接單方式及營運流程等，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。主要營運決策者將飯店視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之營運特性及地區，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
航 運	\$2,516,935	\$3,689,496	(\$ 477,915)	\$ 375,436
觀 光	<u>153,888</u>	<u>114,900</u>	(<u>125,218</u>)	(<u>174,008</u>)
合 計	<u>\$2,670,823</u>	<u>\$3,804,396</u>	(<u>603,133</u>)	201,428
利息費用			(<u>399,432</u>)	(<u>659,604</u>)
稅前淨損			<u>(\$1,002,565)</u>	<u>(\$ 458,176)</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。109 及 108 年度並無任何部門間銷售。

(二) 部門總資產

部 門 資 產	109年12月31日	108年12月31日
	航 運	\$ 18,221,882	$ 20,866,743
觀 光	<u>3,405,964</u>	<u>3,495,344</u>
合併資產總額	<u>\$ 21,627,846</u>	<u>\$ 24,362,087</u>
部 門 負 債		
航 運	\$ 15,114,891	\$ 16,650,789
觀 光	<u>3,021,583</u>	<u>2,911,714</u>
合併負債總額	<u>\$ 18,136,474</u>	<u>\$ 19,562,503</u>

(三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之營業收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
亞 洲	\$ 2,227,526	\$ 2,646,211	\$ -	\$ -
歐 洲	149,884	733,899	-	-
美 洲	10,546	28,990	16,887,171	19,485,247
台 灣	185,424	215,138	3,441,868	3,558,698
大 洋 洲	<u>97,443</u>	<u>180,158</u>	-	-
	<u>\$ 2,670,823</u>	<u>\$ 3,804,396</u>	<u>\$ 20,329,039</u>	<u>\$ 23,043,945</u>

非流動資產包括不動產及設備、預付設備款、使用權資產及其他非流動資產。

四維航業股份有限公司及其子公司
資金貸與他人
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率	匯回期間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列備抵呆帳金額	擔名	編價	品對值	對照對象 資金貸與餘額 (註一)	資金貸與總額 (註二)
0	四維航業股份有限公司	緯興觀光飯店股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 300,000	\$ 150,000	\$ 150,000	2.5%	-	短期融通資金	-	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 1,014,026	\$ 1,352,034	
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama	四維航業股份有限公司	"	"	1,281,600	655,040	150,000 520,877	-	-	"	-	營運週轉 借進貸款及營業週轉等	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Brave Pescadores S.A.	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Brilliant Pescadores S.A.	"	"	85,440	-	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	-	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"	71,200	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	56,960	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"	14,240	-	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Jackson Steamship S.A.	"	"	56,960	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Spiralaker Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	113,920	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	71,200	28,480	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Unicom Brilliant S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	28,480	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	42,720	14,240	-	-	-	"	-	"	-	-	-	5,420,474	5,420,474	
		緯興觀光飯店股份有限公司	"	"	203,632	146,672	136,077	2.5%	-	"	-	"	-	-	-	1,626,142	2,168,190	
					合計	1,428,272	656,954											

註一：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 30% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 40% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註三：期末餘額中已動用金額於編製合併財務報告業已沖銷。

四維航業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註一)	對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高額(註三)	屬母公司背書保證公司	屬子公司背書保證公司	對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 3,380,085 (註二)	\$ 2,486,990	\$ 2,356,544	\$ 2,354,662	\$ -	69.72%	\$ 20,280,510	是	否	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	1,262,150	1,228,934	1,228,934	-	36.36%	20,280,510	是	否	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	745,815	676,444	676,444	-	20.01%	20,280,510	是	否	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	402,600	400,763	400,763	2,775	11.86%	20,280,510	是	否	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	3,380,085	456,321	455,082	455,082	3,743	13.46%	20,280,510	是	否	否	否
		Brilliant Pescadores S.A.	1	3,380,085	93,984	-	-	-	0.00%	20,280,510	是	否	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	258,869	235,306	235,306	-	6.96%	20,280,510	是	否	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	431,824	429,709	429,709	6,386	12.71%	20,280,510	是	否	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	571,253	566,659	566,659	-	16.76%	20,280,510	是	否	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	592,598	590,120	590,120	7,479	17.46%	20,280,510	是	否	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	453,412	450,360	450,360	-	13.32%	20,280,510	是	否	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	139,882	128,126	128,126	-	3.79%	20,280,510	是	否	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	172,687	143,506	143,506	-	4.25%	20,280,510	是	否	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	609,284	605,444	605,444	-	17.91%	20,280,510	是	否	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	398,619	395,636	395,636	-	11.70%	20,280,510	是	否	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	48,823	24,411	24,411	-	0.72%	20,280,510	是	否	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	3,380,085	237,612	236,337	236,337	-	6.99%	20,280,510	是	否	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	640,297	638,930	638,930	4,131	18.90%	20,280,510	是	否	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	159,662	158,214	158,214	-	4.68%	20,280,510	是	否	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	449,201	447,278	447,278	-	13.23%	20,280,510	是	否	否	否
		Jackson Steamship S.A.	1	3,380,085	25,632	-	-	-	0.00%	20,280,510	是	否	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證額	本期最高背書保證額	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淨值之比率(%)	背書最高限額(註三)	屬母公司背書保證公司	屬子公司背書保證公司	對母公司背書保證	對子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		名稱	關係(註一)												
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	\$ 3,380,085	\$ 117,657	\$ 103,713	\$ 103,713	\$ -	3.07%	\$ 20,280,510	是	否	否	否	否
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	774,460	770,176	770,176	-	22.79%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	3,380,085	571,792	568,427	568,427	-	16.82%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	232,791	230,982	230,982	-	6.83%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	812,135	807,589	807,589	-	23.89%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	339,469	337,416	337,416	-	9.98%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Spinmaker Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	342,681	340,832	340,832	-	10.08%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Slamina Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	336,306	309,756	309,756	-	9.16%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	371,012	343,671	343,671	-	10.17%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Superior Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	170,652	-	-	-	0.00%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	3,380,085	523,050	521,354	521,354	5,126	15.42%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	100,792	93,594	93,594	-	2.77%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	286,161	283,848	283,848	-	8.40%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	246,589	245,481	245,481	-	7.26%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	411,785	409,948	409,948	5,546	12.13%	20,280,510	是	否	否	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	170,880	170,880	170,880	-	5.06%	20,280,510	是	否	否	否	否
1	Bright Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	128,309 (註二)	63,750	37,250	37,250	142,400	合計 464.62% 29.03%	769,854	否	是	是	是	否
2	Honor Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	132,996 (註二)	63,750	37,250	37,250	142,400	28.01%	797,976	否	是	是	是	否

註一：1. 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。

2. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。

註二：係按背書保證公司 109 年 12 月 31 日之淨值之 1 倍為限。

註三：係按背書保證公司 109 年 12 月 31 日之淨值之 6 倍為限。

四維航業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	期股數／單位數	帳面金額	持股比例%	公允價值(註一)	備註
控制公司資訊— 四維航業股份有限公司	股票 K/S Damred I	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	13	\$ -	13.00	\$ -	
	齊瀚光電股份有限公司	—	"	59,849	-	2.02	-	
	台端興業股份有限公司	—	"	7,000	94	0.01	94	
	受益憑證 富邦三年到期亞洲美元債券基金	—	"	100,000	910	-	910	
	債券 歌林(股)可轉換公司債	—	"	40	-	-	-	
從屬公司資訊— 綠舞觀光飯店股份有限公司	股票 綠舞蘇澳股份有限公司	—	"	1,140,000	-	19.00	-	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、債券、受受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表五。

四維航業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易科目	往來		交易日期	來 易 條 件	情形 佔合併總營業收或 總資產之比率(%) (註三)
					金額	(註四)			
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	1	營業收入	\$ 92,642		月結 30-90 天收取		3%
				其他收入	26,558		月結 30-90 天收取		1%
				其他應收款—關係人	14,387		月結 30-90 天收取		-
				其他應付款—關係人	826,755		月結 30-90 天支付		4%
		Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	7,277		月結 30-90 天收取		-
				其他收入	1,439		月結 30-90 天收取		-
		綠舞觀光飯店股份有限公司	2	其他應收款—關係人	856		月結 30-90 天收取		-
				營業收入	60		月結 30-90 天收取		-
				其他收入	4,815		月結 30-90 天收取		-
				利息收入	3,936		月結 30-90 天收取		-
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	3	其他應收款—關係人	68,735		月結 30-90 天收取		-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1 母公司填 0。

2 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1 母公司對子孫公司。

2 母公司對子公司。

3 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營業收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營業收之方式計算。

註四：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否需要列示。

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原	投資		資		額	未		持	有	被	本	備	註					
					期	末	始	末		初	餘							數	帳	額	損	公	司	認	列	益
				期	末	餘	額	期	初	餘	額	數	率	面	額	損	公	司	認	列	益	
	Moon Bright Shipping Corporation	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$	242,080	\$	254,830	85,000	100	\$	66,295	100		(\$	29,517)							孫公司
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"		199,360		209,860	70,000	100		737	100		(	46,016)							孫公司
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"		313,280		329,780	110,000	100		143,510	100		(	19,421)							孫公司
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	"		113,920		119,920	40,000	100		115,000	100		(	2,519)							孫公司
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"		113,920		119,920	40,000	100		180,243	100		(	662)							孫公司
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	"		71,200		74,950	25,000	100		24,691	100		(	37)							孫公司
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"		285		300	100	100		124,783	100		(	43)							孫公司
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"		170,880		179,880	60,000	100		30,538	100		(	28,773)							孫公司
	Spinmaker Pescadores S.A. Panama	"	"		199,360		209,860	70,000	100		171,561	100		(	18,623)							孫公司
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"		270,560		284,810	95,000	100		27,043	100		(	22,998)							孫公司
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"		85,440		89,940	30,000	100		136,854	100		(	2,177)							孫公司
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	"		56,960		59,960	20,000	100		164,191	100		(	24)							孫公司
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"		71,200		74,950	25,000	100		143,154	100		(	26,998)							孫公司
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"		170,880		179,880	60,000	100		159,983	100		(	34,884)							孫公司
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	"		313,280		329,780	110,000	100		99,549	100		(	7,674)							孫公司
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"		85,440		89,940	30,000	100		247,391	100		(	17,979)							孫公司
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"		56,960		59,960	20,000	100		298,987	100		(	9,956)							孫公司
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"		85,440		89,940	30,000	100		113,949	100		(	844)							孫公司
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"		199,360		209,860	70,000	100		17,045	100		(	31,673)							孫公司
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"		142,400		149,900	50,000	100		102,902	100		(	20,705)							孫公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	28,391,267	10.16%
豁達投資股份有限公司	16,144,601	5.78%
沛林投資股份有限公司	15,120,939	5.31%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維航業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如財務報表附註一所述，四維航業股份有限公司民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 912,015 仟元，且民國 109 年 12 月 31 日之流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,215,425 仟元。四維航業股份有限公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對四維航業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對四維航業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資子公司收入認列之截止

四維航業股份有限公司採用權益法投資子公司收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱個體財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估四維航業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算四維航業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

四維航業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

6. 對於四維航業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成四維航業股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對四維航業股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 淑 婉



會計師 許 秀 明



林淑婉

許秀明

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 26 日



四維航業股份有限公司

個體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金 (附註四及六)	\$	6,791	-	\$	10,767	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)		1,004	-		3,056	-
1210	其他應收款—關係人 (附註二十)		166,465	3		151,155	2
1220	本期所得稅資產 (附註四及十五)		385	-		664	-
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二一)		269,900	4		269,507	3
1479	其他流動資產		751	-		999	-
11XX	流動資產總計		<u>445,296</u>	<u>7</u>		<u>436,148</u>	<u>5</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資 (附註四、五及九)		5,669,713	90		7,540,868	92
1600	不動產及設備 (附註四、十及二一)		97,528	1		120,614	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十五)		1,035	-		1,106	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二一)		38,527	1		61,640	1
1990	其他非流動資產 (附註二一)		50,693	1		45,859	1
15XX	非流動資產總計		<u>5,857,496</u>	<u>93</u>		<u>7,770,087</u>	<u>95</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>		<u>\$ 8,206,235</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十一及二一)	\$	1,082,703	17	\$	1,161,500	14
2170	應付票據及帳款		1,180	-		1,251	-
2219	其他應付款		14,370	-		13,670	-
2220	其他應付款項—關係人 (附註二十)		1,347,632	21		1,955,258	24
2322	一年內到期之長期借款 (附註十一、十七及二一)		214,178	4		22,933	-
2399	其他流動負債		658	-		563	-
21XX	流動負債總計		<u>2,660,721</u>	<u>42</u>		<u>3,155,175</u>	<u>38</u>
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十一及二一)		170,533	3		370,533	5
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十五)		88,468	1		84,053	1
2640	淨確定福利負債 (附註四及十二)		2,972	-		3,330	-
2670	其他非流動負債		13	-		-	-
25XX	非流動負債總計		<u>261,986</u>	<u>4</u>		<u>457,916</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計		<u>2,922,707</u>	<u>46</u>		<u>3,613,091</u>	<u>44</u>
	權益 (附註四及十三)						
	股 本						
3110	普通股		<u>2,792,671</u>	<u>44</u>		<u>2,792,671</u>	<u>34</u>
3200	資本公積		<u>1,489,164</u>	<u>24</u>		<u>1,489,164</u>	<u>18</u>
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		1,479,818	24		1,479,818	18
3350	待彌補虧損	(	1,422,909)	(23)	(	510,428)	(6)
3300	保留盈餘總計		<u>56,909</u>	<u>1</u>		<u>969,390</u>	<u>12</u>
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	958,659)	(15)	(	658,081)	(8)
3XXX	權益總計		<u>3,380,085</u>	<u>54</u>		<u>4,593,144</u>	<u>56</u>
	負 債 與 權 益 總 計		<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>		<u>\$ 8,206,235</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五、十四及二十）				
4610	勞務收入	\$ 101,501	100	\$ 134,139	100
5000	營業成本（附註十四）	(5,067)	(5)	(5,494)	(4)
5900	營業毛利	96,434	95	128,645	96
6000	營業費用（附註十二、十四及二十）	(90,939)	(90)	(111,346)	(83)
6900	營業淨利	<u>5,495</u>	<u>5</u>	<u>17,299</u>	<u>13</u>
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法認列之子公司損失份額（附註四及九）	(966,777)	(952)	(415,874)	(310)
7100	利息收入（附註二十）	4,320	4	3,806	3
7190	其他收入（附註二十）	34,082	34	37,221	28
7210	處分不動產及設備利益（附註十）	101	-	-	-
7230	外幣兌換利益（附註四）	62,786	62	52,816	39
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨（損失）利益（附註四）	(52)	-	634	-
7510	利息費用（附註四及二十）	(27,041)	(27)	(33,707)	(25)
7590	什項支出	(469)	-	(69)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7625	處分投資利益(附註四)	\$ 36	-	\$ 57	-
7673	不動產及設備減損損失	(19,893)	(20)	-	-
7000	營業外收入及支出 合計	(912,907)	(899)	(355,116)	(265)
7900	稅前淨損	(907,412)	(894)	(337,817)	(252)
7950	所得稅費用(附註四及十五)	(4,603)	(4)	(15,051)	(11)
8000	本年度淨損	(912,015)	(898)	(352,868)	(263)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十二)	(583)	(1)	254	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 五)	117	-	(51)	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註四)	(300,578)	(296)	(177,525)	(132)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(301,044)	(297)	(177,322)	(132)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 1,213,059)	(1,195)	(\$ 530,190)	(395)
	每股虧損(附註十六)				
9750	基 本	(\$ 3.27)		(\$ 1.26)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月26日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司
個體權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	108 年 1 月 1 日餘額	本 股 本 公 積 資 本 公 積 積 餘 盈 餘 公 積 法 定 盈 餘 公 積	保 留 盈 餘 公 積 法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額 (附註四)	權 益 總 額
A1	\$ 2,792,671	\$ 1,488,303	\$ 1,479,818	(\$ 157,763)	(\$ 480,556)	\$ 5,122,473
D1	-	-	-	(352,868)	-	(352,868)
D3	-	-	-	203	(177,525)	(177,322)
D5	-	-	-	(352,665)	(177,525)	(530,190)
M7	-	861	-	-	-	861
Z1	2,792,671	1,489,164	1,479,818	(510,428)	(658,081)	4,593,144
D1	-	-	-	(912,015)	-	(912,015)
D3	-	-	-	(466)	(300,578)	(301,044)
D5	-	-	-	(912,481)	(300,578)	(1,213,059)
Z1	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	(\$ 1,422,909)	(\$ 958,659)	\$ 3,380,085

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 907,412)	(\$ 337,817)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,313	3,544
A20200	攤銷費用	700	700
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之損失(利益)	52	(634)
A20900	利息費用	27,041	33,707
A21200	利息收入	(4,320)	(3,806)
A21300	股利收入	(2)	(4)
A22400	採用權益法之子公司損失份額	966,777	415,874
A23100	處分投資利益	(36)	(57)
A22500	處分不動產及設備利益	(101)	-
A23700	非金融資產減損損失	19,893	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產減少	2,036	1,058
A31190	其他應收款—關係人增加	(14,608)	(860)
A31240	其他流動資產減少	374	4,712
A32150	應付票據及帳款減少	(71)	(186)
A32180	其他應付款增加(減少)	1,170	(3,421)
A32190	其他應付款—關係人減少	(104,218)	(100,178)
A32230	其他流動負債增加(減少)	95	(81)
A32240	淨確定福利負債減少	(941)	(1,069)
A33000	營運(支付)產生之現金	(10,258)	11,482
A33100	收取之利息	4,282	3,806
A33300	支付之利息	(27,511)	(34,151)
A33500	支付之所得稅	(385)	(188)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(33,872)	(19,051)
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(23,654)
B02400	採用權益法之子公司減資退回股款	603,800	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(538)	(2,719)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B02800	處分不動產、廠房及設備	\$ 519	\$ -
B03700	存出保證金(增加)減少	(5,000)	1,524
B04300	其他應收款—關係人(增加)減少	(660)	37,908
B06600	其他金融資產減少	22,720	25,552
B07600	收取之股利	<u>2</u>	<u>4</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>620,843</u>	<u>38,615</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(78,797)	(8,500)
C01700	償還長期借款	(8,755)	(272,934)
C03800	其他應付款項—關係人(減少)增加	(503,408)	262,841
C03000	存入保證金增加	<u>13</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(590,947)</u>	<u>(18,593)</u>
EEEE	現金淨(減少)增加	(3,976)	971
E00100	年初現金餘額	<u>10,767</u>	<u>9,796</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 6,791</u>	<u>\$ 10,767</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月26日查核報告)

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 912,015 仟元，且截至 109 年 12 月 31 日止，流動負債總額超過流動資產總額計新台幣 2,215,425 仟元。本公司之營運資金不足的部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以回應。為充實營運資金及強化財務結構，本公司擬提出下列因應對策以持續改善營運狀況及資金之流動性：

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

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

- (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；FRS 1「首次採用

IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本

公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

(六) 不動產及設備

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 不動產及設備之減損

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

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

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註二十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

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

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(九) 收入認列

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

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

船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

本公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。船舶

代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已過之時間，本公司係按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成度認列。

(十) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為出租人

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

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

(十一) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依中華民國所得稅法決定當期損失，據以計算可回收之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企

業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 採用權益法投資子公司收入認列之截止

本公司採用權益法投資子公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 251	\$ 878
銀行支票及活期存款	<u>6,540</u>	<u>9,889</u>
	<u>\$ 6,791</u>	<u>\$ 10,767</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.08%

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

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 94	\$ 94
基金受益憑證	<u>910</u>	<u>2,962</u>
	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ 3,056</u>

八、其他金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
銀行定期存款	\$ 7,000	\$ 33,007
活期存款	<u>262,900</u>	<u>236,500</u>
	<u>\$ 269,900</u>	<u>\$ 269,507</u>
<u>非 流 動</u>		
銀行定期存款	\$ 35,187	\$ 26,640
活期存款	<u>3,340</u>	<u>35,000</u>
	<u>\$ 38,527</u>	<u>\$ 61,640</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二一。

(二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間分別為 0.02%~0.2% 及 0.08%~0.2%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及預期信用風險損失評估資訊，請參閱附註六。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A.		
Panama	\$ 5,420,474	\$ 7,074,146
Fortunate Maritime S.A.		
Panama	127,366	240,645
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>121,873</u>	<u>226,077</u>
	<u>\$ 5,669,713</u>	<u>\$ 7,540,868</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	109年12月31日	108年12月31日
Dong Lien Maritime S.A. Panama	100.00%	100.00%
Fortunate Maritime S.A. Panama	100.00%	100.00%
綠舞觀光飯店股份有限公司	52.27%	52.27%

(一) 本公司間接持有之子公司明細，請參閱 109 年度合併財務報告附註十及二九。

(二) 109 及 108 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十、不動產及設備

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	船 舶 設 備	其 他 設 備	合 計
<u>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 79,937	\$ 28,935	\$ 32,001	\$ 4,575	\$ 145,448
增 添	-	-	-	2,719	2,719
報 廢	-	(1,950)	-	(250)	(2,200)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 7,044</u>	<u>\$ 145,967</u>
<u>累 計 折 舊</u>					
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 13,145	\$ 8,334	\$ 2,530	\$ 24,009
折 舊 費 用	-	833	2,000	711	3,544
報 廢	-	(1,950)	-	(250)	(2,200)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,028</u>	<u>\$ 10,334</u>	<u>\$ 2,991</u>	<u>\$ 25,353</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 14,957</u>	<u>\$ 21,667</u>	<u>\$ 4,053</u>	<u>\$ 120,614</u>
<u>成 本</u>					
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 79,937	\$ 26,985	\$ 32,001	\$ 7,044	\$ 145,967
增 添	-	-	-	538	538
處 分	-	-	-	(1,004)	(1,004)
報 廢	-	-	-	(329)	(329)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 6,249</u>	<u>\$ 145,172</u>
<u>累 計 折 舊 及 減 損</u>					
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 12,028	\$ 10,334	\$ 2,991	\$ 25,353
折 舊 費 用	-	730	2,000	583	3,313
處 分	-	-	-	(586)	(586)
報 廢	-	-	-	(329)	(329)
減 損 損 失	-	-	19,667	226	19,893
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,758</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 2,885</u>	<u>\$ 47,644</u>
109 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 14,227</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 97,528</u>

(一) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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

(二) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二一。

(三) 因市場景氣循環處於低點及營運策略調整，本公司預期船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，故於 109 年度認列減損損失 19,893 仟元。

十一、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款（附註二一）	<u>\$ 1,082,703</u>	<u>\$ 1,161,500</u>
擔保借款利率	1.63%~2.88%	1.90%~2.66%

(二) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款(1)（附註二一）	\$ 384,711	\$ 393,466
減：列為1年內到期部分	<u>(214,178)</u>	<u>(22,933)</u>
	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ 370,533</u>
擔保借款利率	1.48%~1.83%	1.73%~2.02%

(1) 本公司之擔保借款係以新台幣每月償付不等之金額或到期一次償付，自 110 年 7 月至 111 年 7 月前陸續清償。擔保借款係以本公司之美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二一。

十二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額5.2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,527	\$ 19,121
計畫資產公允價值	(17,555)	(15,791)
淨確定福利負債	<u>\$ 2,972</u>	<u>\$ 3,330</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
108年1月1日餘額	\$ 23,106	(\$ 18,453)	\$ 4,653
利息費用(收入)	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
認列於損益	<u>231</u>	(<u>185</u>)	<u>46</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(624)	(624)
精算損失—財務假設變 動	511	-	511
精算利益—經驗調整	(<u>141</u>)	-	(<u>141</u>)
認列於其他綜合損益	<u>370</u>	(<u>624</u>)	(<u>254</u>)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
雇主提撥	\$ -	(\$ 1,115)	(\$ 1,115)
福利支付	(4,586)	4,586	-
108年12月31日餘額	19,121	(15,791)	3,330
利息費用(收入)	154	(126)	28
認列於損益	154	(126)	28
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(669)	(669)
精算損失—財務假設變 動	1,022	-	1,022
精算損失—經驗調整	230	-	230
認列於其他綜合損益	1,252	(669)	583
雇主提撥	-	(969)	(969)
109年12月31日餘額	\$ 20,527	(\$ 17,555)	\$ 2,972

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.40%	0.80%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 647)	(\$ 636)
減少 0.25%	\$ 673	\$ 663
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 609	\$ 605
減少 0.25%	(\$ 589)	(\$ 585)

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

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 969	\$ 1,052
確定福利義務平均到期期間	13年	14年

十三、權益

(一) 股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	500,000	500,000
額定股本	\$ 5,000,000	\$ 5,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	279,267	279,267
已發行股本	\$ 2,792,671	\$ 2,792,671

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	其 他 - 已 失 效 認 股 權 (2)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (2)及(3)	總 計
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ -	\$ 1,488,303
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	-	-	861	861
108 年 12 月 31 日 餘 額	1,042,374	372,267	701	3,603	69,358	861	1,489,164
109 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164

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

(三) 保留盈餘及股利政策

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

為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十四之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

本公司分別於 109 年 6 月 24 日及 108 年 6 月 25 日舉行股東常會，因累積虧損，決議通過不予分配 108 年及 107 年度盈餘。

本公司於 110 年 3 月 26 日經董事會通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損，惟該虧損撥補案尚待 110 年 6 月召開之股東會決議。

十四、本年度淨損

(一) 折舊及攤銷

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,060	\$ 2,000
營業費用	<u>1,253</u>	<u>1,544</u>
	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 3,544</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 700</u>

(二) 員工福利費

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利		
薪 資	\$ 58,281	\$ 63,427
勞 健 保	<u>5,100</u>	<u>5,939</u>
	<u>63,381</u>	<u>69,366</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	2,923	3,535
確定福利計畫 (附註十二)	<u>28</u>	<u>46</u>
	<u>2,951</u>	<u>3,581</u>
其他員工福利	<u>2,632</u>	<u>3,135</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 68,964</u>	<u>\$ 76,082</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,985	\$ 2,092
營業費用	<u>66,979</u>	<u>73,990</u>
	<u>\$ 68,964</u>	<u>\$ 76,082</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。109 及 108 年度係為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

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

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>4,603</u>	<u>15,051</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨損	(<u>\$ 907,412</u>)	(<u>\$ 337,817</u>)
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 181,483)	(\$ 67,564)
採用權益法之子公司損益		
份額	193,356	83,174
免稅所得	3	(138)
未認列之虧損扣抵	(11,252)	26,082
未認列之暫時性差異	3,979	-
其他	<u>-</u>	(<u>26,503</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,603</u>	<u>\$ 15,051</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅		
— 確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 117</u>	(<u>\$ 51</u>)

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 664</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 730	(\$ 188)	\$ 117	\$ 659
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	17,035	4,415	-	21,450
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 994	(\$ 213)	(\$ 51)	\$ 730
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,370</u>	<u>(\$ 213)</u>	<u>(\$ 51)</u>	<u>\$ 1,106</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	2,197	14,838	-	17,035
	<u>\$ 69,215</u>	<u>\$ 14,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,053</u>

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	109年12月31日	108年12月31日
<u>虧損扣抵</u>		
115 年度到期	\$ -	\$ 3,691
117 年度到期	-	12,226
118 年度到期	89,822	130,266
	<u>\$ 89,822</u>	<u>\$ 146,183</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 19,982</u>	<u>\$ -</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 3,941,757 仟元及 5,042,166 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 107 年度止之營利事業所得稅及 106 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十六、每股虧損

	單位：每股元	
	109年度	108年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.27)</u>	<u>(\$ 1.26)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	109年度	108年度
本年度淨損	<u>(\$ 912,015)</u>	<u>(\$ 352,868)</u>

股數

	單位：仟股	
	109年度	108年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>279,267</u>	<u>279,267</u>

109 及 108 年度均為營運淨損，尚無稀釋效果。

十七、非現金交易

本公司於 109 年及 108 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 214,178 仟元及 22,933 仟元。

十八、資本風險管理

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

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

依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

十九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，包括現金、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款項－關係人及長期借款，其帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,004	\$ -	\$ -	\$ 1,004

108 年 12 月 31 日

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

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之 金融資產		
強制透過損益按公允價 值衡量	\$ 1,004	\$ 3,056
按攤銷後成本衡量之金融 資產		
現金	6,971	10,767
其他應收款－關係人	166,465	151,155
其他金融資產(含流動及 非流動)	308,427	331,147
存出保證金(帳列其他非 流動資產)	5,000	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融 負債		
短期借款	\$ 1,082,703	\$ 1,161,500
應付票據及帳款	1,180	1,251
其他應付款	14,370	13,670
其他應付款－關係人	1,347,632	1,955,258
長期借款(含1年內到期)	384,711	393,466

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

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

本公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二三。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

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

	美 金 之 影 響	
	109年度	108年度
損 益	<u>(\$ 26,079) (i)</u>	<u>(\$ 51,204) (i)</u>

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產以及應收付款項。

(2) 利率風險

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

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 192,187	\$ 209,647
—金融負債	561,080	1,024,285
具現金流量利率風險		
—金融資產	272,780	281,389
—金融負債	1,427,211	1,554,966

敏感度分析

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

若利率增加／減少 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨損將分別增加／減少 577 仟元及 637 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，本公司 109 及 108 年度稅前淨損將分別減少／增加 50 仟元及 153 仟元。

2. 信用風險

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

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

資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於由本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量，來管理流動性風險。

本公司 109 年底流動負債大於流動資產 2,215,425 仟元，惟營運資金不足之部分，有賴於未來營運狀況及現金增資計劃予以因應，本公司持續強化現金流量管理以降低重大流動性風險，請參閱附註一。

下表詳細說明本公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

109 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 1,082,703	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	214,178	170,533	-	-	-
應付票據及帳款	1,180	-	-	-	-
其他應付款	14,370	-	-	-	-
其他應付款—關係人	<u>1,347,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,660,063</u>	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

108 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以上
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 1,161,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	22,933	370,533	-	-	-
應付票據及帳款	1,251	-	-	-	-
其他應付款	13,670	-	-	-	-
其他應付款—關係人	<u>1,955,258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,154,612</u>	<u>\$ 370,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司得經由資金融通以因應營運資金需求，主要係與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約。截至 109 年 12 月 31 日止，本公司無尚未動用之融資額度。

二十、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
Dong Lien Maritime S.A. Panama	子公司
Audrey Pescadores S.A. Panama	子公司
Brave Pescadores S.A. Panama	子公司
Bright Pescadores S.A. Panama	子公司
Brilliant Pescadores S.A.	子公司
Danceflora Pescadores S.A. Panama	子公司
Dancewood Pescadores S.A. Panama	子公司
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Endurance Pescadores S.A. Panama	子公司
Eternity Pescadores S.A. Panama	子公司
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Fair Pescadores S.A. Panama	子公司
Federal Pescadores S.A. Panama	子公司
Forever Pescadores S.A. Panama	子公司
Fourseas Pescadores S.A. Panama	子公司
Gallant Pescadores S.A.	子公司
Genius Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Glaring Pescadores S.A. Panama	子公司
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	子公司
Grand Overseas S.A. Panama	子公司
Honor Pescadores S.A. Panama	子公司
Huge Pescadores S.A. Panama	子公司
Indigo Pescadores S.A. Panama	子公司
Jackson Steamship S.A.	子公司
Leader Pescadores S.A. Panama	子公司
Modest Pescadores S.A. Panama	子公司
Moon Bright Shipping Corporation	子公司
Patriot Pescadores S.A. Panama	子公司
Penghu Pescadores S.A. Panama	子公司
Poseidon Pescadores S.A. Panama	子公司

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Royal Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Shining Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	子公司
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	子公司
Stamina Pescadores S.A. Panama	子公司
Summit Pescadores S.A. Panama	子公司
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Superior Pescadores S.A. Panama	子公司
Trump Pescadores S.A. Panama	子公司
Unicorn Brilliant S.A. Panama	子公司
Valor Pescadores S.A. Panama	子公司
Vigor Pescadores S.A. Panama	子公司
Well Pescadores S.A. Panama	子公司
Wise Pescadores S.A. Panama	子公司
Wonderful Pescadores S.A. Panama	子公司
富群海運股份有限公司	子公司
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司
豁達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
慧文投資有限公司	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事 長或其近親控制之企業)

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親控制之企業)
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coanship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Coresky Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業 (108/9/20 前為與大股東之董事長或其近親為實質關係人)

(二) 營業交易

1. 營業收入

	勞 務	收 入
	109年度	108年度
子 公 司	\$ 99,979	\$ 126,496
受董事長或其近親控制之 企 業	<u>1,522</u>	<u>7,643</u>
	<u>\$ 101,501</u>	<u>\$ 134,139</u>

本公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等。

2. 代墊應收款項（帳列其他應收款－關係人項下）

	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司	\$ <u>15,243</u>	\$ <u>-</u>
受董事長或其近親控制之 企 業	\$ <u>-</u>	\$ <u>41</u>

3. 其他應付款－關係人（不含向關係人借款）

	109年12月31日	108年12月31日
Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ 217,662	\$ 218,083
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	91,726	96,557
Brilliant Pescadores S.A.	124,284	131,101
Superior Pescadores S.A. Panama	72,974	77,424
Leader Pescadores S.A. Panama	110,307	116,785
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	85,792	92,408
Dong Lien Maritime S.A. Panama	-	61,879
子 公 司	<u>124,010</u>	<u>136,736</u>
	<u>\$ 826,755</u>	<u>\$ 930,973</u>

子公司分別於 109 年 3 月、106 年 10 月與 105 年 9 月及 11 月出售船舶予關係人，並與關係人簽訂船舶租賃合約及依約存出保證金，其出售價款淨額（扣除存出保證金）係由本公司收取。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，上述代收款項餘額共計 196,099 仟元及 417,718 仟元，帳列其他應付款－關係人項下。

子公司分別於 109 年 2 月及 7 月、107 年 3 月及 106 年 10 月委由關係人代為出售船舶，其出售價款、相關應付租賃款及履約保證金係由本公司收取及支付。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，上述代收款項餘額共計 506,646 仟元及 314,640 仟元，帳列其他應付款－關係人項下。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(三) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人項下）

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 150,000</u>

109 及 108 年度本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司放款最高餘額分別為 300,000 仟元及 400,000 仟元，年底應收利息分別為 627 仟元及 489 仟元，利率分別為 2.5% 及 1.95%，利息收入分別為 3,936 仟元及 3,194 仟元。

(四) 向關係人借款（帳列其他應付款－關係人項下）

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
Dong Lien Maritime S.A. Panama	<u>\$ 520,877</u>	<u>\$ 1,024,285</u>

109 及 108 年度本公司向關係人借款皆為無擔保借款，相關利息支出分別為 0 仟元及 506 仟元。

(五) 其他關係人交易

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

	109年度	108年度
受大股東之董事長或其近親 控制之企業	<u>\$ 63</u>	<u>\$ 24</u>

本公司出租部分辦公室區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

本公司為關係人背書保證約定，依約向關係人收取手續費收入（帳列其他收入項下）：

	109年度	108年度
子公司	\$ 27,997	\$ 30,362
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>4,815</u>	<u>5,004</u>
	<u>\$ 32,812</u>	<u>\$ 35,366</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日，應收背書保證手續費分別為 595 仟元及 625 仟元（帳列其他應收款－關係人項下）。

(六) 對主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 5,230	\$ 9,199
退職後福利	<u>178</u>	<u>241</u>
	<u>\$ 5,408</u>	<u>\$ 9,440</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二一、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 266,240	\$ 271,500
質押定存單（帳列其他金融資產）	42,187	59,647
房屋及建築－淨額	14,227	14,957
土地	79,937	79,937
存出保證金（帳列其他非流動資產）	<u>5,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 407,591</u>	<u>\$ 426,041</u>

二二、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司為子孫公司向銀行融資之背書保證之實際動支金額分別為 15,703,588 仟元及 17,009,782 仟元。

二三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

109年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	17	28.48		\$	485		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		194,798	28.48			5,547,840		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		18,331	28.48			522,056		

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	48	29.98		\$	1,453		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		243,989	29.98			7,314,791		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		34,207	29.98			1,025,527		

二四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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

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

四維航業股份有限公司
資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	為本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔名	係稱價	品價值	對個別對象資金貸與限額(註一)	對個別對象資金貸與總限額(註二)
0	四維航業股份有限公司	統聯觀光飯店股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 300,000 合計	\$ 150,000 合計	\$ 150,000 合計	2.50%	短期融通資金	\$ -	-	\$ -	-	-	\$ 1,014,026	\$ 1,352,034	

註一：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 30% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 40% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 109 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

四維航業股份有限公司
為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註一)	單一企業背書保證額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高額(註三)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	對母公司背書保證	對子公司背書保證	屬對大陸地區
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 3,380,085 (註二)	\$ 2,486,990	\$ 2,356,544	\$ 2,354,662	\$ -	69.72%	\$ 20,280,510	是	否	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	1,262,150	1,228,934	1,228,934	-	36.36%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	3,380,085	745,815	676,444	676,444	-	20.01%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	402,600	400,763	400,763	2,775	11.86%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	3,380,085	456,321	455,082	455,082	3,743	13.46%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Brilliant Pescadores S.A.	1	3,380,085	93,984	-	-	-	-	20,280,510	是	否	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	258,869	235,306	235,306	-	6.96%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	431,824	429,709	429,709	6,386	12.71%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	571,253	566,659	566,659	-	16.76%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	592,598	590,120	590,120	7,479	17.46%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	453,412	450,360	450,360	-	13.32%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	139,882	128,126	128,126	-	3.79%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	172,687	143,506	143,506	-	4.25%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	609,284	605,444	605,444	-	17.91%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	398,619	395,636	395,636	-	11.70%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	48,823	24,411	24,411	-	0.72%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	3,380,085	237,612	236,337	236,337	-	6.99%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	3,380,085	640,297	638,930	638,930	4,131	18.90%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	159,662	158,214	158,214	-	4.68%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	449,201	447,278	447,278	-	13.23%	20,280,510	是	否	是	否	否
		Jackson Steamship S.A.	1	3,380,085	25,632	-	-	-	-	20,280,510	是	否	是	否	否
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	117,657	103,713	103,713	-	3.07%	20,280,510	是	否	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	證對對象關係(註一)	對背書保證限額	單一企業背書保證額	本期最高背書保證餘額	本期背書保證餘額	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淨值之比率(%)	背書保證最高額(註三)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	\$ 3,380,085	\$ 3,380,085	\$ 774,460	\$ 770,176	\$ 770,176	\$ -	22.79%	\$ 20,280,510	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	3,380,085	3,380,085	571,792	568,427	568,427	-	16.82%	20,280,510	是	否	否
		Patrol Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	232,791	230,982	230,982	-	6.83%	20,280,510	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	812,135	807,589	807,589	-	23.89%	20,280,510	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	339,469	337,416	337,416	-	9.98%	20,280,510	是	否	否
		Spinmaker Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	342,681	340,832	340,832	-	10.08%	20,280,510	是	否	否
		Slamina Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	336,306	309,756	309,756	-	9.16%	20,280,510	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	371,012	343,671	343,671	-	10.17%	20,280,510	是	否	否
		Superior Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	170,652	-	-	-	-	20,280,510	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	523,050	521,354	521,354	5,126	15.42%	20,280,510	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	100,792	93,594	93,594	-	2.77%	20,280,510	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	286,161	283,848	283,848	-	8.40%	20,280,510	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	246,589	245,481	245,481	-	7.26%	20,280,510	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	411,785	409,948	409,948	5,546	12.13%	20,280,510	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	3,380,085	3,380,085	170,880	170,880	170,880	-	5.06%	20,280,510	是	否	否
										合計				
										464.62%				

註一：1.係直接持有普通股股權超過50%之子公司。

2.係母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

註二：係按背書保證公司109年12月31日之淨值之1倍為限。

註三：係按背書保證公司109年12月31日之淨值之6倍為限。

四維航業股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	公允價值 (註一)	備註
控制公司資訊二 四維航業股份有限公司	股票 K/S Damred I	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	13	\$ -	13	\$ -	
	齊瀚光電股份有限公司	-	"	59,849	-	2.02	-	
	台端興業股份有限公司	-	"	7,000	94	0.01	94	
	受益憑證 富邦三年到期亞洲美元債券基金	-	"	100,000	910	-	910	
	債券 歌林(股)可轉換公司債	-	"	40	-	-	-	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表四。

四維航業股份有限公司
轉投資事業相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原	始	投	資	金	額	期	持		有	被	投	資	公	司	之	本	公	司	認	列	註						
											末	數														比	率	(%)	帳	面	金
控制公司資訊—四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	原	始	投	資	金	額	期	末	數	比	率	(%) <td>帳</td> <td>面</td> <td>金</td> <td>額</td> <td>本</td> <td>期</td> <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td></td></td></td>	帳	面	金	額	本	期	益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td></td></td>	(損) <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td></td>	益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td>	(損) <td>註</td>	註	
	Fortunate Maritime S.A. Panama 綠舞觀光飯店股份有限公司	臺灣	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	原	始	投	資	金	額	期	末	數	比	率	(%) <td>帳</td> <td>面</td> <td>金</td> <td>額</td> <td>本</td> <td>期</td> <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td></td></td></td>	帳	面	金	額	本	期	益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td></td></td>	(損) <td>益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td></td>	益 <td>(</td> <td>損</td> <td>) <td>註</td> </td>	(損) <td>註</td>	註	
				\$	1,222,156		\$	1,886,125			42,912,775	100		\$	5,420,474		(\$	757,534)		(\$	757,534)		(\$	757,534)		(\$	757,534)		(\$	757,534)	子公司
					48,843		51,416				17,150	100			127,367		(	105,039)		(	105,039)		(	105,039)		(	105,039)		(	105,039)	子公司
					622,257		622,257				47,318,811	52.27			121,872		(	199,357)		(	199,357)		(	104,204)		(	104,204)		(	104,204)	子公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表五

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	28,391,267	10.16%
豁達投資股份有限公司	16,144,601	5.78%
沛林投資股份有限公司	15,120,939	5.31%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股合計達 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

1. 合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	109 年度	108 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,230,998	1,227,202	3,796	0.31
不動產及設備		19,978,932	22,607,590	(2,628,658)	(11.63)
無形資產		0	0	0	-
其他資產		417,916	527,295	(109,379)	(20.74)
資產總額		21,627,846	24,362,087	(2,734,241)	(11.22)
流動負債		3,473,196	4,779,521	(1,306,325)	(27.33)
非流動負債		14,663,278	14,782,982	(119,704)	(0.81)
負債總額		18,136,474	19,562,503	(1,426,029)	(7.29)
歸屬於母公司業主之權益		3,380,085	4,593,144	(1,213,059)	(26.41)
股本		2,792,671	2,792,671	0	0.00
資本公積		1,489,164	1,489,164	0	0.00
保留盈餘		56,909	969,390	(912,481)	(94.13)
其他權益		(958,659)	(658,081)	(300,578)	(45.67)
非控制權益		111,287	206,440	(95,153)	(46.09)
權益總額		3,491,372	4,799,584	(1,308,212)	(27.26)

註：重大變動項目之主要原因及其影響（變動達20% 以上）

- (1)其他資產：主係因109年不動產及設備減少所致。
- (2)流動負債：109年一年內到期長期借款減少所致。
- (3)歸屬於母公司業主之權益：109年淨損增加所致。
- (4)保留盈餘：109年淨損增加所致。
- (5)其他權益：係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

(6)非控制權益：因109年轉投資公司淨損所致。

(7)權益總額：109年淨損增加所致。

2.財務狀況變動影響：為確保本公司長遠營運發展，充實營運資金及改善財務結構以降低公司之財務經營風險，將視適當時機辦理國內公募或私募現金增資發行普通股以籌措長期資金。本計畫之執行預計將強化本公司競爭力、提升營運效能之效益對股東權益及債權人將有正面助益。

3.未來因應計畫：本公司將持續強化內部管理的經營方針，厲行開源節流對策，以減少營運成本，提高公司競爭力。

二、財務績效之檢討與分析

(一)財務績效比較分析表

1.合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增（減）金額	變動比例%
	109 年度	108 年度		
營業收入	2,670,823	3,804,396	(1,133,573)	(29.80)
營業毛利(損)	(466,039)	369,322	(835,361)	(226.19)
營業淨利(損)	(687,898)	134,196	(822,094)	(612.61)
營業外收入及支出	(314,667)	(592,372)	277,705	46.88
稅前淨利(損)	(1,002,565)	(458,176)	(544,389)	(118.82)
本期淨利(損)	(1,007,168)	(473,227)	(533,941)	(112.83)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(301,044)	(177,322)	(123,722)	(69.77)
本期綜合損益總額	(1,308,212)	(650,549)	(657,663)	(101.09)
淨利(損)歸屬於母公司業主	(912,015)	(352,868)	(559,147)	(158.46)
淨利(損)歸屬於非控制權益	(95,153)	(120,359)	25,206	20.94
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(1,213,059)	(530,190)	(682,869)	(128.80)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(95,153)	(120,359)	25,206	20.94
每股盈餘(虧損)(元)	(3.27)	(1.26)	(2.01)	(159.52)

註：增減比例變動分析說明：（變動達20%以上）

(1)營業收入：主係109年COVID-19新冠肺炎導致營業收入減少所致。

(2)營業毛(損)利：主係109年營業收入減少所致。

- (3)營業淨(損)利：主係 109 年營業收入減少所致。
- (4)營業外收入及支出：主係 109 年利息支出減少所致。
- (5)稅前淨利(損)：主係 109 年營收減少所致。
- (6)本期淨利(損)：109 年營收減少所致。
- (7)本期其他綜合損益（稅後淨額）：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (8)本期綜合損益總額：主係 109 年營收減少及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (9)淨利(損)歸屬於母公司業主：主係 109 年營收減少所致。
- (10)淨利(損)歸屬於非控制權益：109 年轉投資公司淨損減少所致。
- (11)綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係 109 年營收減少及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (12)綜合損益總額歸屬於非控制權益：主係 109 年轉投資公司淨損減少所致。
- (13)每股虧損(元)：主係 109 年營收減少所致。

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司年報編製內容伍、營運概況之市場及產銷概況—市場分析。

(二) 營業毛利變動分析

單位：新台幣仟元

	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利(損)	(835,361)	—	—	—	—

1. 公司屬航運業，因行業特性之故，不予計算各項差異。
2. 主係 109 年營業收入減少所致。

三、現金流量之檢討與分析表

(一) 現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金流入 (出)量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
413,705	312,451	(352,378)	373,778	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主因 109 年營業收入減少，使得本期營業活動之淨現金流入 312,451 仟元。
- (2) 投資活動：主因 109 年處分待出售資產增加及存出保證金減少，使得本期投資活動之淨現金流入 187,963 仟元。
- (3) 籌資活動：主因償還長期借款減少，使得本期籌資活動之淨現金流出 534,307 仟元。
- (4) 匯率變動對現金及約當現金之影響數：本期匯率變動影響之淨現金流出 6,034 仟元。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

- #### 3. 未來一年現金流動性分析：本公司期初現金餘額為 373,778 仟元，預計 110 年度之營業活動所產生之淨現金流出約 191,254 仟元，而投資及籌資活動將導致現金流出數約 37,978 仟元，預計 110 年度之現金餘額約為 144,546 仟元。

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、改善計劃及未來一年投資計劃：

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：

(一) 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。

(二) 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。

(三) 子公司獲利或虧損原因及改善計畫：

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。

(四) 未來一年投資計畫：

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

觀光：

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

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，109年上半年因疫情影響整個市場萎靡，進入下半年仰賴疫情逐漸穩定以

及報復性旅遊，營收逐月創新高，累積逐量的知名度，讓飯店成為一個多元化服務性質的平台，不論在橫向資源整合或是業外收入的累積，均可提升本公司之營收表現。持續開發新的服務內容，結合場域優勢和宜蘭萌寵商機，引進露營車等設備提升獲利能力。

六、風險事項分析評估

本公司經營團隊隨時注意、控管下述各項風險，各部門並就其相關工作範圍，採取因應措施。例如財務部門負責經濟、財務等風險管理；業務部門負責信用、市場等風險管理；海勤、風管與海務部門負責船員、船舶安全等風險管理；資訊室負責資安風險管理，以期使公司的營運能正常運作，不致受到重大影響。

(一) 最近年度及截至年報刊印日止之利率、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. 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，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。

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。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. 通貨膨脹：

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。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止之從事高風險、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：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資。資金貸與他人、背書保證交易及衍生性商品交易皆依據「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與

他人作業程序」、「背書保證作業程序」所訂定之程序辦理。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。

本公司若買賣衍生性商品係為規避支付外幣負債等匯率變動風險，無額外產生的現金流出，且合約的匯率已確定，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。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止之未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司係服務業，故不適用。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止之國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

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

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

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

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

(五) 最近年度及截至年報刊印日止之科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

資安風險評估分析：

一、資訊安全風險政策

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

二、資訊安全

(一)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。

個資與機密資訊管理

(1)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。

(2)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。

(二)強化整體資訊系統整合

(三)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。

三、經資安綜合評估，並無影響重大營運風險之因素。

(六)最近年度及截至年報刊印日止之企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)最近年度及截至年報刊印日止之進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)最近年度及截至年報刊印日止之擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止之進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止之經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近年度及截至年報刊印日止之已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
Forever Pescadores S.A. Panama	國際運輸工人聯盟(ITF)	於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟(ITF)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，故而透過法院要求 Forever Pescadores S.A. Panama 進行補正措施，本公司已委託律師與 ITF 溝通，並提存保證金美金 2,000 仟元至 The Britannia Steam Ship Insurance Associate Limited。本公司已於 108 年認列相關負債準備。	經雙方協調後已於 109 年 11 月達成和解。
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，目前雙方進行和解交涉中。

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，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、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：無。

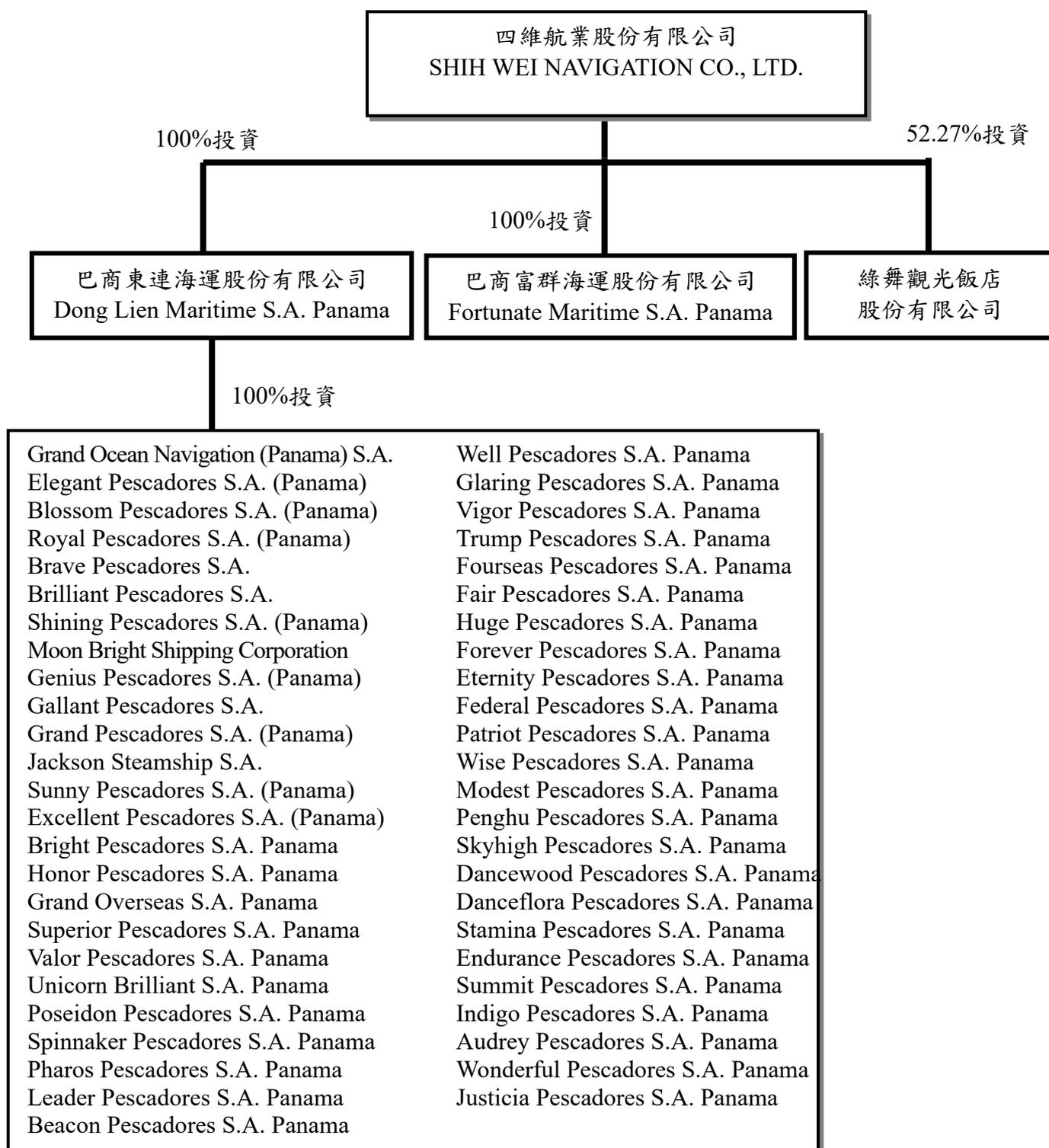
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止之其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



(二) 各關係企業基本資料

單位：美元/新台幣元

公司名稱	設立日期	地 址	實 收 資本額	主要營業或生產項目
Grand Ocean Navigation S.A. (Panama) (孫公司)	83.6.30	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	2,000,000	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。
Dong Lien Maritime S.A. Panama 巴商東連海運股份有限公司(子公司)	83.7.5	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	42,912,775	同上
Elegant Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	86.1.21	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	11,000,000	同上
Blossom Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	86.4.2	同上	10,000	同上
Grand Pescadores S.A (Panama) (孫公司)	86.6.14	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	10,000	同上
Royal Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	86.7.15	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	2,500,000	同上
Brave Pescadores S.A. (孫公司)	86.7.18	同上	3,500,000	同上
Brilliant Pescadores S.A. (孫公司)	86.7.18	同上	1,000,000	同上
Jackson Steamship S.A. (孫公司)	86.7.18	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	10,000	同上
Shining Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	87.1.26	同上	10,000	同上
Sunny Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	87.3.13	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	2,000,000	同上
Moon Bright Shipping Corp. (孫公司)	87.7.1	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	8,500,000	同上
Genius Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	87.7.1	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	10,000	同上
Gallant Pescadores S.A. (孫公司)	87.7.2	同上	10,000	同上
Excellent Pescadores S.A (Panama) (孫公司)	91.7.30	BANCO GENERAL TOWER, 15FL, AQUILINO DE LA GUARDIA ST, MARBELLA PANAMA 5 REP PANAMA	2,000,000	同上
Bright Pescadores S.A. Panama (孫公司)	92.5.20	同上	2,000,000	同上
Honor Pescadores S.A. Panama (孫公司)	92.5.20	同上	2,000,000	同上
Grand Overseas S.A. Panama (孫公司)	93.1.8	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	10,000	同上
Superior Pescadores S.A. Panama (孫公司)	92.11.21	同上	2,500,000	同上

公司名稱	設立日期	地 址	實 收 資本額	主要營業或生產項目
Unicorn Brilliant S.A. Panama (孫公司)	93.1.2	同上	11,000,000	同上
Valor Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.4.8	同上	3,000,000	同上
Poseidon Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.7.27	同上	4,000,000	同上
Pharos Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.7.27	同上	4,000,000	同上
Leader Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.8.3	同上	3,000,000	同上
Beacon Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.9.8	同上	4,000,000	同上
Well Pescadores S.A. Panama (孫公司)	94.3.24	同上	3,000,000	同上
Glaring Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.1.20	同上	5,500,000	同上
Vigor Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.1.20	同上	2,000,000	同上
Trump Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.3.24	同上	6,000,000	同上
Fourseas Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.6.2	同上	10,000,000	同上
Fortunate Maritime S.A. Panama 巴商富群海運股份有限 公司(子公司)	95.8.3	同上	1,715,000	同上
Fair Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.8.25	同上	4,000,000	同上
Huge Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.8.25	同上	3,000,000	同上
Forever Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.10.31	同上	10,000,000	同上
Eternity Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.10.31	同上	7,500,000	同上
Federal Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.10.31	同上	8,000,000	同上
Patriot Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.5.11	同上	7,000,000	同上
Modest Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.5.11	同上	8,500,000	同上
Wise Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.5.11	同上	7,000,000	同上
Penghu Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.6.1	同上	11,000,000	同上
Skyhigh Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.4.7	同上	6,000,000	同上
Dancewood Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.4.22	同上	8,000,000	同上
Danceflora Pescadores	99.4.22	同上	11,000,000	同上

公司名稱	設立日期	地 址	實 收 資本額	主要營業或生產項目
S.A. Panama (孫公司)				
Stamina Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.7.13	同上	9,500,000	同上
Spinnaker Pescadores S.A. Panama (孫公司)	101.4.3	同上	7,000,000	同上
Endurance Pescadores S.A. Panama (孫公司)	101.11.7	同上	5,000,000	同上
Summit Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.3.26	同上	3,000,000	同上
Indigo Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.3.26	同上	2,000,000	同上
Audrey Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.3.26	同上	5,000,000	同上
Wonderful Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.4.8	同上	5,000,000	同上
Justicia Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.11.6	同上	5,500,000	同上
綠舞觀光飯店股份有限公司(子公司)	90.6.18	宜蘭縣五結鄉五濱路二段 459 號	NTD 905,224,790	觀光產業

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓名及代表人	持有股份	
			股 數	持 股 比 例
Dong Lien Maritime S.A. Panama	董事	四維航業(股)公司法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	42,912,775	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama	董事	四維航業(股)公司法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	17,150	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
綠舞觀光飯店股份有限公司	董事	四維航業(股)公司法人代表：藍沛晴、許綱倫、林廷祥	47,318,811	52.27%
	監察人	藍美洲	0	0
	總經理	—	0	0
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Blossom Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	總經理	—	—	—
Royal Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	25,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Brave Pescadores S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	35,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	10,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	85,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	10	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Gallant Pescadores S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Grand Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Shining Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Grand Ocean Navigation(Panama) S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍俊德、藍心琪、藍沛晴	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Jackson Steamship S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人	20,000	100%

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻		
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Grand Overseas S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍俊德、藍心琪、劉淑琪	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	25,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Poseidon Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍俊德、藍俊昇、藍沛晴	40,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Pharos Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	40,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Leader Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Beacon Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	40,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Well Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	總經理	—	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	55,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	60,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	400,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	300,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	75,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	80,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	70,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	85,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人	70,000	100%

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻		
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	60,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	8,000,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	95,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	70,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	50,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	50,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	50,000	100%
	監察人	—	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓名及代表人	持有股份	
			股 數	持 股 比 例
	總經理	—	—	—
Justicia Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	55,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—

(四) 本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

(五) 各關係企業營運概況：109.12.31

單位:USD 美元

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
Audrey Pescadores S.A. Panama	5,000,000.00	50,000	20,122,647.86	14,365,097.73	5,757,550.13	2,534,314.27	241,328.70	41,771.00	0.84
Beacon Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	4,156,963.90	0.00	4,156,963.90	0.00	(937.15)	(937.15)	(0.02)
Blossom Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	100	2,323,724.55	0.00	2,323,724.55	0.00	3,520.53	(6,479.47)	(64.79)
Brave Pescadores S.A.	3,500,000.00	35,000	21,492,918.12	16,295,484.59	5,197,433.53	2,342,598.57	(465,063.59)	(734,978.83)	(21.00)
Bright Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	4,655,143.96	149,899.84	4,505,244.12	1,201,876.70	(751,762.62)	(721,519.78)	(36.08)
Brilliant Pescadores S.A.	1,000,000.00	10,000	4,363,893.59	1,274,533.60	3,089,359.99	114,947.23	(50,045.63)	(45,549.47)	(4.55)
Danceflora Pescadores S.A. Panama	11,000,000.00	110,000	20,929,358.12	14,128,707.24	6,800,650.88	1,855,557.84	(649,737.27)	(753,098.18)	(6.85)
Dancewood Pescadores S.A. Panama	8,000,000.00	8,000,000	21,425,137.95	15,273,620.11	6,151,517.84	1,969,439.83	(642,899.30)	(958,562.60)	(0.12)
Dong Lien Maritime S.A. Panama	42,912,775.00	42,912,775	297,060,933.14	106,735,302.80	190,325,630.34	6,175,916.86	(1,576,843.93)	(25,636,541.28)	(0.60)
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	11,000,000.00	110,000	23,290,717.50	20,199,328.85	3,091,388.65	2,877,803.72	(70,106.81)	(217,558.94)	(1.98)
Endurance Pescadores S.A. Panama	5,000,000.00	50,000	28,209,356.37	21,096,489.21	7,112,867.16	2,615,802.13	(439,574.14)	(850,404.91)	(17.01)
Eternity Pescadores S.A. Panama	7,500,000.00	75,000	25,468,368.49	15,998,515.91	9,469,852.58	2,928,144.53	(372,799.56)	(615,074.41)	(8.20)
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	2,000,000.00	20,000	9,734,201.60	5,120,750.53	4,613,451.07	1,145,140.93	(867,523.78)	(1,399,480.97)	(69.97)
Fair Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	7,870,964.30	5,261,352.11	2,609,612.19	1,321,642.90	(812,087.07)	(873,485.65)	(21.84)
Federal Pescadores S.A. Panama	8,000,000.00	80,000	29,791,809.10	21,566,746.99	8,225,062.11	3,421,584.00	(76,370.80)	(497,100.57)	(6.21)
Forever Pescadores S.A. Panama	10,000,000.00	100,000	22,110,702.65	14,344,462.37	7,766,240.28	2,576,056.91	(795,746.24)	372,166.36	3.72
Fortunate Maritime S.A. Panama	1,715,000.00	17,150	31,466,004.08	26,993,866.10	4,472,137.98	4,721,828.98	(2,667,630.60)	(3,554,734.23)	(207.27)
Fourseas Pescadores S.A. Panama	10,000,000.00	100,000	16,113,363.26	7,677,404.51	8,435,958.75	1,783,874.18	(1,035,791.37)	(941,210.28)	(9.41)
Gallant Pescadores S.A.	10,000.00	100	10,441,052.23	8,691,146.00	1,749,906.23	1,793,528.99	(878,652.28)	(964,245.13)	(9,642.45)
Genius Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	10	32,880,915.25	22,904,266.52	9,976,648.73	3,490,906.55	364,978.72	(93,098.79)	(9,309.88)
Glaring Pescadores S.A. Panama	5,500,000.00	55,000	3,371,236.78	12,003.06	3,359,233.72	6,439.80	(8,389.68)	(9,026.72)	(0.16)

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	2,000,000.00	20,000	3,320,602.66	0.00	3,320,602.66	0.00	(4,262.46)	(13,794.46)	(0.69)
Grand Overseas S.A. Panama	10,000.00	100	534,725.90	0.00	534,725.90	0.00	(562.15)	(562.15)	(5.62)
Grand Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	100	2,062,634.03	0.00	2,062,634.03	0.00	(4,002.83)	(4,002.83)	(40.03)
Honor Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	4,835,933.77	166,129.54	4,669,804.23	1,258,325.30	(534,688.08)	(460,935.88)	(23.05)
Huge Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	8,760,971.52	5,712,172.09	3,048,799.43	1,349,303.16	(808,004.45)	(866,386.72)	(28.88)
Indigo Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	21,635,206.84	16,206,609.76	5,428,597.08	3,386,231.61	997,949.13	619,920.63	31.00
Jackson Steamship S.A.	10,000.00	100	1,408,584.35	465.52	1,408,118.83	471,541.08	(894,561.09)	(850,595.97)	(8,505.96)
Justicia Pescadores S.A. Panama	5,500,000.00	55,000	4,536,558.95	0.00	4,536,558.95	0.00	(937.15)	(40,937.15)	(0.74)
Leader Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	8,902,338.88	4,362,922.85	4,539,416.03	1,266,052.66	(559,429.78)	(907,962.68)	(30.27)
Modest Pescadores S.A. Panama	8,500,000.00	85,000	32,089,666.75	27,330,591.02	4,759,075.73	3,236,891.65	(463,391.62)	(873,771.77)	(10.28)
Moon Bright Shipping Corporation	8,500,000.00	85,000	22,617,715.86	20,289,952.83	2,327,763.03	2,328,220.21	(639,147.61)	(998,932.88)	(11.75)
Patriot Pescadores S.A. Panama	7,000,000.00	70,000	8,412,816.88	8,386,947.47	25,869.41	941,355.55	(1,403,367.79)	(1,557,289.06)	(22.25)
Penghu Pescadores S.A. Panama	11,000,000.00	110,000	33,769,791.96	28,730,812.57	5,038,979.39	3,603,990.87	(15,744.18)	(657,231.60)	(5.97)
Pharos Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	4,066,606.20	28,683.48	4,037,922.72	0.00	(937.15)	85,238.16	2.13
Poseidon Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	7,739,359.23	1,410,593.77	6,328,765.46	11,784.01	101,770.74	(22,387.85)	(0.56)
Royal Pescadores S.A. (Panama)	2,500,000.00	25,000	2,050,367.55	1,183,420.68	866,946.87	0.00	(881.13)	(1,264.46)	(0.05)
Shining Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	100	4,384,490.42	3,080.00	4,381,410.42	0.00	(1,455.88)	(1,455.88)	(14.56)
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	6,000,000.00	60,000	13,161,860.50	12,089,585.44	1,072,275.06	1,458,047.62	(786,481.97)	(973,725.18)	(16.23)
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	7,000,000.00	70,000	18,237,139.83	12,213,238.28	6,023,901.55	2,098,404.20	(429,762.21)	(630,246.95)	(9.00)
Stamina Pescadores S.A. Panama	9,500,000.00	95,000	19,304,547.06	18,355,004.48	949,542.58	1,941,241.47	(625,341.75)	(777,969.45)	(8.19)
Summit Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	19,646,947.56	14,841,665.88	4,805,281.68	2,775,709.95	340,479.70	73,659.01	2.46
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	2,000,000.00	20,000	5,765,147.36	0.00	5,765,147.36	0.00	(814.09)	(814.09)	(0.04)
Superior Pescadores S.A. Panama	2,500,000.00	25,000	5,032,420.13	5,938.66	5,026,481.47	665,669.19	(540,055.28)	(913,680.81)	(36.55)
Trump Pescadores S.A. Panama	6,000,000.00	60,000	11,850,584.50	6,233,193.69	5,617,390.81	1,775,657.80	(1,062,145.25)	(1,180,547.06)	(19.68)

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
Unicorn Brilliant S.A. Panama	11,000,000.00	110,000	22,014,855.63	18,519,439.54	3,495,416.09	2,846,300.91	85,395.94	(259,709.24)	(2.36)
Valor Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	12,123,172.58	3,436,698.89	8,686,473.69	2,698,864.03	614,722.90	608,430.12	20.28
Vigor Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	20,897,840.51	10,399,698.98	10,498,141.53	2,533,779.42	(188,682.52)	(336,924.71)	(16.85)
Well Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	4,001,017.94	0.00	4,001,017.94	0.00	2,311.85	28,565.62	0.95
Wise Pescadores S.A. Panama	7,000,000.00	70,000	10,219,520.88	9,621,031.44	598,489.44	1,348,072.03	(897,755.25)	(1,071,886.09)	(15.31)
Wonderful Pescadores S.A. Panama	5,000,000.00	50,000	18,224,493.06	14,639,814.38	3,584,678.68	2,254,032.73	(446,420.98)	(700,702.45)	(14.01)

單位:新台幣元

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
綠舞觀光飯店股份有限公司	905,224,790	90,522,479	3,334,708,275	3,172,805,061	161,903,214	153,997,923	(143,547,443)	(199,357,216)	(2.20)

(六) 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

(七) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及業務往來分工情形：

四維航業與整體關係企業除綠舞觀光飯店股份有限公司外，所經營業務涵蓋散裝航運服務，四維航業與子孫公司之各船發立管理顧問合約，代為管理該艘船舶，由於各子孫公司船舶由四維航業統一調度，四維航業會以總體利益最大化為考量，對各子孫公司的船舶進行航班安排與調度。綠舞觀光飯店股份有限公司所經營業務為觀光產業飯店營運，已於 107 年 3 月正式開幕營運。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

108年3月27日董事會已通過私募現金增資發行普通股一案以籌措長期資金，經108年5月10日董事會通過因考量及維護原始股東權益，故取消辦理該次私募案。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

NO	NAME OF VESSEL	Relationship	Built	DWT	Flag / Class	Type	
						高甲板多用途	General Cargo
1.	Noble SW / 景維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2003	11,982 KT	Panama / B.V.	高甲板多用途	General Cargo
2.	Honor Pescadores / 祥維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2003	11,982 KT	Panama / B.V.	高甲板多用途	General Cargo
3.	Valor SW / 禮維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2008	29,818 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
4.	Trump SW / 晟維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2008	18,978 KT	Panama / N.K.	原木雜貨船	Log / Handy
5.	Fabulous SW / 璞維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	11,939 KT	Panama / C.C.S.	高甲板多用途	General Cargo
6.	Huge SW / 碩維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	11,939 KT	Panama / N.K.	高甲板多用途	General Cargo
7.	Vigor SW / 睿維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	32,227 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
8.	Patriot SW / 博維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	12,611 KT	Panama / B.V.	原木雜貨船	Log / GC
9.	Gaillardia SW / 菊維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	18,966 KT	Panama / B.V.	原木雜貨船	Log / Handy
10.	Wise SW / 智維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2010	11,941 KT	Panama / B.V.	高甲板多用途	General Cargo
11.	Blessing SW / 天維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2010	29,000 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
12.	Forever SW / 昀維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2010	58,186 KT	Panama / B.V.	超輕便極限型	Supramax
13.	Eternity SW / 絢維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	58,098 KT	Panama / B.V.	超輕便極限型	Supramax
14.	Federal SW / 詔維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	76,483 KT	Panama / B.V.	巴拿馬極限型	Panamax
15.	Skyhigh SW / 高維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	14,260 KT	Panama / N.K.	高甲板多用途	General Cargo
16.	Elegant SW / 東維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	37,163 KT	Panama / B.V.	輕便型	Handy
17.	Penghu SW / 仁維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	37,168 KT	Panama / B.V.	輕便型	Handy
18.	Moonbright SW / 軒維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	36,378 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy

NO	NAME OF VESSEL	Relationship	Built	DWT	Flag / Class	Type	
						巴拿馬極限型	Log / Handy
19.	Modest SW / 榮維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	76,483 KT	Panama / N.K.	巴拿馬極限型	Panamax
20.	Pescadores SW / 賀維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	82,230 KT	Panama / B.V.	Kamsarmax	
21.	Direction SW / 芳維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2012	16,410 KT	Panama / N.K.	原木雜貨船	Log / Handy
22.	Margaret SW / 特維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2012	25,010 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
23.	Danceflora SW / 碧維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	28,333 KT	Panama / B.V.	輕便型	Log / Handy
24.	Stamina SW / 元維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	28,378 KT	Panama / B.V.	輕便型	Log / Handy
25.	Spinnaker SW / 松維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	31,657 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
26.	Twinluck SW / 詰維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-富群)	2012	31,877 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
27.	Aquamarine SW / 力維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	37,118 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
28.	Dancewood SW / 舞維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2013	28,900 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
29.	Audrey SW / 筑維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	31,822 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
30.	Wonderful SW / 讚維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	31,708 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
31.	Indigo SW / 靛維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	36,371 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
32.	Summit SW / 岳維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	37,055 KT	Panama / N.K.	輕便型	Handy
33.	Dancewoods No. 1 / 綠舞1號	Parent Company(母公司)	2014	99.59 KT	Taiwan / C.R.	客船	Passenger Ship
34.	Magpie SW / 喜維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2015	34,302 KT	Panama / N.K.	輕便型	Log / Handy
35.	Genius SW / 普維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2015	60,200 KT	Panama / N.K.	Ultramax	
36.	Endurance SW / 頤維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2015	60,225 KT	Panama / N.K.	Ultramax	

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
109.01.07	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 資金貸與綠舞飯店。</p> <p>稽核室報告：近期查核「印鑑使用管理作業」，因 108 年 9 月 20 日新任董事長、總經理就任而向經濟部申請變更登記，故已於 108 年 12 月完成印鑑清冊之更新。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、本公司擬改派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人代表人一席，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
109.01.21	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 資金貸與關係企業。</p> <p>稽核室報告：已依規定於 109 年 1 月 10 日上網申報 109 年度稽核人員及職務代理人基本資料、進修時數。</p> <p>其他重要報告事項：109 年 1 月 8 日子公司綠舞觀光飯店股份有限公司董事會通過推選藍心瑩小姐擔任董事長，並自 109 年 1 月 9 日起生效。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、本公司依據「對子公司監理作業辦法」規定，審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司新任董事長薪酬，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>2、本公司總經理異動，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>3、本公司新任總經理每月薪資結構、給付金額，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

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	4、擬解除總經理競業禁止之限制，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。	無
	5、本公司擬資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
109.03.26	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：1. 依證交所 108 年 11 月 25 日臺證上一字第 1080021452 號函指示(如附件二)；本公司業已依規定完成 108 年度財務報告編製並同步修改內部控制作業程序，請詳討論事項第十五案。</p> <p>2. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 於 109 年 1 月 31 日董事會通過重要議案。</p> <p>稽核室報告：近期查核資金貸與他人、背書保證之管理作業等，並無重大缺失。</p> <p>其他重要報告事項：</p> <p>1. 依據 108 年 12 月 19 日董事會通過之董事會績效評估辦法，出具本公司 108 年度董事會、個別董事成員及功能性委員會內部自評結果，詳如附件三。</p> <p>2. 海務部總輪機長嚴培達先生自 109 年 3 月 12 日起辭去兼任海務部工程物料處協理之職。</p> <p>3. 陳木川先生於 109 年 2 月 11 日起辭任 46 家本公司之子(孫)公司董事長及董事職務。許綱倫先生於 109 年 3 月 26 日起辭任 39 家本公司之子(孫)公司董事職務。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、本公司擬改派全資子(孫)公司法人董事代表人，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 108 年度財務報表及合併財務報表，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 109 年股東常會承認。	無

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	3、擬具 108 年度虧損撥補表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 109 年股東常會承認。	無
	4、本公司 108 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 109 年股東常會報告。	無
	5、本公司 108 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 109 年股東常會報告。	無
	6、減資健全營運計畫 108 年第四季暨 108 年度執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、擬修訂本公司「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 109 年股東常會報告。	無
	8、擬修訂本公司「股東會議事規則」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 109 年股東常會討論。	無
	9、擬修訂本公司「董事選任程序」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 109 年股東常會討論。	無
	10、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，並提報 109 年股東常會改選。	無

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	11、提請本公司 109 年股東常會董事及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同意變更提名候選人一席，將沛林投資股份有限公司更換為羅盤投資股份有限公司，其餘候選人名單無異議通過。	無
	12、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，並提報 109 年股東常會討論。	無
	13、擬訂本公司 109 年股東常會開會時間、地點、會議召集事由、受理股東提案期間，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	14、本公司 108 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 108 年年報。	無
	15、擬修訂本公司「內部控制及內部稽核制度程序手冊-A812 財務報表編製流程之管理作業」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	16、本公司擬擔任全資子公司 FORTUNATE MARITIME S. A. PANAMA 售後租回案連帶保證人，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	17、本公司擬改派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人董事代表人一席，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

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
109.05.12	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：1. 本公司 109 年第一季合併財務報表業已編製完竣，如附件二。 2. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 董事會通過重要議案。</p> <p>稽核室報告：已於 109 年 5 月 4 日依規定上網申報 108 年度內部控制制度缺失及異常事項改善情形。</p> <p>其他重要報告事項：子公司綠舞觀光飯店股份有限公司自 109 年 3 月 25 日起聘任張燕茹小姐擔任財務/會計主管之職。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、減資健全營運計畫 109 年第一季執行情形，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司擬不發放經理人 109 年端午節獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、修訂董事薪資報酬結構，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、審核子公司綠舞觀光飯店股份有限公司監察人候選人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司為增加資金週轉彈性，向第一銀行長春分行申請信用貸款展期事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司擬向彰化銀行城東分行申請借款續約事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、本公司擬向台灣銀行民生分行申請借款續約事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、本公司全資子公司 FORTUNATE MARITIME S. A. PANAMA 申請變更船舶借款授信條件之展期，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司還款變更案，續擔任連帶保證人，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	10、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 之信用貸款展期案，續擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	11、審議本公司資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司借款利率調降及還款承諾請求延長乙案，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	12、修訂「背書保證作業程序」，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請109年股東常會討論。	無
	13、審核109年股東常會董事及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
	14、解除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109年股東常會討論。	無
	15、擬修訂本公司109年度股東常會會議召集事由，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
109.07.03	報告事項： 財務部報告：全資子公司DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 109年5月13日董事會通過議案詳如附件二。 稽核室報告：近期查核「財務及非財務資訊管理」作業，發現108年部分發文未依規定格式撰寫及未使用發文專用章之情形，已告知承辦人員應加強宣導正確發文格式及注意發文印鑑的使用，並作後續追蹤。 其他重要報告事項：子公司綠舞觀光飯店股份有限公司補選監察人及董事事宜。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、選任董事長，提請討論案。	經全體出席董事同意推選羅盤投資股份有限公司擔任董事長。	無
	2、本公司全資子孫公司向合作金庫商業銀行申請變更船舶借款授信條件案，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	3、本公司為增加資金週轉彈性，向兆豐商銀金控總部分行申請變更短期信用借款授信條件展期案，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司替全資孫公司 DANCEFLORA PESCADORES S. A. PANAMA 之船舶借款展期案，擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司擬資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司擬委任第四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
109.08.11	報告事項： 財務部報告：1. 本公司 109 年第二季合併財務報表業已編制完竣，詳如附件二，經審計委員會同意通過後，提報董事會。 2. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 109 年 7 月 3 日董事會通過議案詳如附件三。 稽核室報告：近期查核「零用金」、「對子公司之監督與管理」等作業，並未發現重大缺失。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司購買董監事暨重要職員責任保險，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、擬訂定 110 年度「預算編定進度表」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、減資健全營運計畫 109 年第二季執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、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
	6、本公司全資孫公司向臺灣新光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

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	7、本公司全資孫公司向臺灣土地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
	8、本公司全資子孫公司向台灣銀行民生分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
	9、本公司經理人109年中秋節獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	10、審議董事長執行業務獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
109.10.27	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 109年8月11日董事會通過議案詳如附件二。 稽核室報告：近期查核「法令規章遵守事項之管理」、「財務報表編製流程之管理」等作業，並未發現重大缺失。 其他重要報告事項：子公司綠舞觀光飯店股份有限公司之法人董事代表人藍俊德先生辭任，於109年10月13日解任。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、推選新任董事長，提請 討論案。	經主席徵詢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小姐擔任董事長。	無
	臨時動議： 1、董事陳火財先生提議擬聘請藍俊德先生為公司顧問，一年一聘，授權由行政部行政事務處辦理相關事宜。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
109.11.10	報告事項： 財務部報告：本公司109年第三季合併財務報表業已編製完竣。 稽核室報告：近期查核「印鑑使用管理作業」，發現有部份用印申請單申請種類與實際用印印鑑不符及用印登錄表有漏填之情形，已請經辦人員改進。	洽全體出席董事知悉。	無

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	討論事項： 1、修訂本公司「董事會議事規範」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」及「董事會績效評估辦法」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、減資健全營運計畫 109 年第三季執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、評估本公司簽證會計師獨立性，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司全資子公司 FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA 申請變更船舶借款授信條件展期，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司擬向彰化銀行城東分行申請借款展期事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 擔任連帶保證事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
109.12.29	報告事項： 財務部報告：1. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 109 年 11 月 10 日董事會通過議案詳如附件二。 2. 子公司綠舞觀光飯店股份有限公司 109 年 11 月 25 日董事會通過擬辦理減資新台幣 3 億元以彌補虧損；相關議案詳如附件三。 稽核室報告：此次 9 月查核「取得或處分資產作業」，發現孫公司船舶詰維輪在購入壓載水設備詢價時，只有口頭報告未有將相關報價及詢、比、議價單據附上之缺失，因本季(109 年 10-12 月)未有購入壓載水設備之情事發生，故本案將持續按季追蹤至改善為止。 其他重要報告事項：本公司全資孫公司 FOREVER PESCADORES S.A. PANAMA 於 108 年 3 月與 ITF 訴訟乙案，經雙方協調後已於 109 年 11 月達成和解。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、提報本公司 110 年度內部稽核計畫如附件四，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、修訂本公司內部控制各部門職務授權表內容，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一〇九年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	3、本公司110年度之財務預算暨營運計畫書編制業已完成，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司向合作金庫資產管理股份有限公司重新申請短期借款，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、擬參與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司以債作股方式增資案，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、擬修訂公司組織架構，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事同意修訂，並授權董事長就增設各部門最高主管全權處理之。	無
	8、本公司擬設置財務長並由財務部副總經理許綱倫先生擔任該職務，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、本公司新任董事長兼任總經理薪酬事宜，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、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司經理人109年度年終獎金發放金額，提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	12、審議董事長執行業務獎金， 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
	13、審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪，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

四維航業股份有限公司

一〇九年度審計委員會運作情形

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
109.01.21 (1/19) 109 年第 1 次	1、本公司擬資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員原則同意通過，並補充如下： 1. 四維展期資金貸與綠舞飯店新台幣 1.5 億元限還將於 109 年 3 月 7 日到期之原借款新台幣 1.5 億元。 2. 本次展期資金貸與綠舞飯店新台幣 1.5 億元決議通過借款期間為動用日起至 109 年 8 月 7 日止。	V	
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。				
109.03.26 (1/20) 109 年第 2 次	1、本公司 108 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	
	2、本公司 108 年度財務報表及合併財務報表，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	3、本公司 108 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	
	4、擬修訂本公司「內部控制及內部稽核制度程序手冊-A812 財務報表編製流程之管理作業」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。				
109.05.12 (1/21) 109 年第 3 次	1、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 之信用借款展期案，續擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	2、審議本公司資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司借款利率調降及還款承諾請求延長乙案，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	

四維航業股份有限公司

一〇九年度審計委員會運作情形

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
	3、修訂「背書保證作業程序」，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
109.07.03 (2/1) 109 年第 4 次	1、本公司替全資孫公司 DANCEFLORA PESCADORES S. A. PANAMA 之船舶借款展期案，擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	2、本公司擬資金貸與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
109.08.11 (2/2) 109 年第 5 次	1、本公司 109 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	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
109.11.10 (2/3) 109 年第 6 次	1、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 擔任連帶保證事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
109.12.29 (2/4) 109 年第 7 次	1、提報本公司 110 年度內部稽核計畫如附件一，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	2、修訂本公司內部控制各部門職務授權表內容，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	3、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	4、擬參與子公司綠舞觀光飯店股份有限公司以債作股方式增資案，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			

四維航業股份有限公司

一〇九年度薪酬委員會議事錄摘要

年 月 日	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
109.01.21	1、本公司依據「對子公司監理作業辦法」規定，審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司新任董事長薪酬討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、本公司新任總經理每月薪資結構、給付金額討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
109.05.12	1、修訂董事薪資報酬結構討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、本公司擬不發放經理人109年端午節獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
109.08.11	1、本公司經理人109年中秋節獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、審議董事長執行業務獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
109.12.29	1、本公司新任董事長兼任總經理薪酬事宜討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構審議案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	3、本公司經理人109年度年終獎金發放金額審議案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	4、審議董事長執行業務獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	5、審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。

附錄五

四 維 航 業 股 份 有 限 公 司

道 德 行 為 準 則

一、訂定目的及依據

訂定目的：為導引本公司董事及經理人（包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人）之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定本準則，以資遵循。

二、涵括之內容

本公司考量其公司狀況與需要所訂定之道德行為準則，至少應包括下列八項內容：

當有下列情事發生時，相關單位需以簽呈方式呈送至董事長簽核，情節重大者則提報董事會決議之。

（一）防止利益衝突：

個人利益介入或可能介入公司整體利益時即產生利害衝突，例如，當公司董事或經理人無法以客觀及有效率的方式處理公務時，或是基於其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶或二親等以內之親屬獲致不當利益。公司應特別注意與前述人員所屬之關係企業資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、重大金額業務往來之情事。公司應該制定防止利益衝突之政策，並提供適當管道供董事或經理人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。

（二）避免圖私利之機會：

管理當局應避免董事或經理人為下列事項：

- （1）透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而有圖私利之機會；
- （2）透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便以獲取私利；
- （3）與公司競爭。當公司有獲利機會時，董事或經理人有責任增加公司所能獲取之正當合法利益。

（三）保密責任：

董事或經理人對於公司本身或其業務往來之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

（四）公平交易：

董事或經理人應公平對待公司業務往來之客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

（五）保護並適當使用公司資產：

董事或經理人均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，若被偷竊、疏忽或浪費均會直接影響到公司之獲利能力。

（六）遵循法令規章：

管理當局應加強證券交易法及其他法令規章之遵循。

（七）鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為：

公司內部應加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為

準則之行為時，向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並允許匿名檢舉。公司將盡全力保護檢舉人的安全，任何人以善意告知有關違背道德之虞、疑似違反證券法令或其他不當之行為，不會遭受任何形式的報復（或報復之威脅）。如任何人認為其因上述行為而遭受報復（或威脅或騷擾）時，即應向其經理人或上級報告。

（八）懲戒措施：

董事或經理人及任何員工均負有仔細閱讀、確實明瞭以及遵守本行為準則之責任，任何人如無法遵守本行為準則，包含未提報不法行為之主管，可能遭受免職之懲罰。且即時於公開資訊觀測站揭露違反道德行為準則人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。

三、豁免適用之程序

當有豁免適用情況時，該豁免董事或經理人遵循公司之道德行為準則，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露、董事會通過豁免之日期、獨立董事之反對或保留意見、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。

四、揭露方式

本公司應於公司網站、須於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露其所訂定之道德行為準則，修正時亦同。

五、施行

本公司之道德行為準則經董事會通過後施行，並提報股東會，修正時亦同。

六、訂立及實施日期：九十四年一月二十八日。

第一次修正一〇六年三月三十日

第二次修訂於一一〇年三月二十六日

四維航業股份有限公司



董事長 羅盤投資股份有限公司
法人代表：藍心琪

