

新興航運股份有限公司及子公司  
合併財務報告暨會計師核閱報告  
民國 102 年及 101 年第一季  
(股票代碼 2605)

公司地址：台北市復興南路一段 368 號 14 樓  
電 話：(02)2703-7055

新興航運股份有限公司及子公司  
民國 102 年及 101 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	會計師核閱報告		4
四、	合併資產負債表		5 ~ 6
五、	合併綜合損益表		7
六、	合併權益變動表		8
七、	合併現金流量表		9
八、	合併財務報告附註		10 ~ 75
	(一) 公司沿革		10
	(二) 通過財報之日期及程序		10
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		10 ~ 11
	(四) 重要會計政策之彙總說明		11 ~ 21
	(五) 重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源		21 ~ 22
	(六) 重要會計科目之說明		22 ~ 34
	(七) 關係人交易		35 ~ 36
	(八) 質押之資產		36 ~ 37
	(九) 或有負債及未認列之合約承諾		37 ~ 39

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	40	
(十一)	重大之期後事項	40	
(十二)	其他	40	~ 49
(十三)	附註揭露事項	50	~ 62
(十四)	營運部門資訊	63	
(十五)	首次採用 IFRSs	63	~ 75

會計師核閱報告

(102)財審報字第 13000257 號

新興航運股份有限公司 公鑒：

新興航運股份有限公司及子公司民國 102 年及民國 101 年 3 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及民國 101 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號公報「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照中華民國一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報告之整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」、金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」及國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

張淑瓊

會計師

王照明

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

中 華 民 國 1 0 2 年 5 月 1 4 日

新興航運股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資	產	附註	102年3月31日		101年12月31日		101年3月31日		101年1月1日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>										
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 5,896,793	20	\$ 5,527,841	19	\$ 5,431,357	18	\$ 4,621,252	16
1170	應收帳款淨額		427,443	2	419,497	2	645,826	2	456,528	2
1200	其他應收款		35,357	-	39,189	-	130,965	1	42,269	-
1210	其他應收款—關係人	七(一)	14,395	-	15,616	-	26,243	-	5,332	-
130X	存貨		53,912	-	57,302	-	45,996	-	104,821	-
1410	預付款項		65,748	-	83,673	-	64,400	-	47,859	-
1470	其他流動資產	八	422,341	1	372,052	1	416,235	1	234,200	1
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>6,915,989</u>	<u>23</u>	<u>6,515,170</u>	<u>22</u>	<u>6,761,022</u>	<u>22</u>	<u>5,512,261</u>	<u>19</u>
<b>非流動資產</b>										
1600	不動產、廠房及設備	六(二)(五)及八	22,768,176	77	22,508,793	78	23,830,955	78	23,407,677	81
1840	遞延所得稅資產		12,582	-	4,204	-	6,768	-	11,885	-
1900	其他非流動資產		7,362	-	7,358	-	7,647	-	7,665	-
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>22,788,120</u>	<u>77</u>	<u>22,520,355</u>	<u>78</u>	<u>23,845,370</u>	<u>78</u>	<u>23,427,227</u>	<u>81</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 29,704,109</u>	<u>100</u>	<u>\$ 29,035,525</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,606,392</u>	<u>100</u>	<u>\$ 28,939,488</u>	<u>100</u>

(續次頁)

新興航運股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	102年3月31日		101年12月31日		101年3月31日		101年1月1日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>									
2100 短期借款	六(四)	\$ 794,000	3	\$ 794,000	3	\$ 794,000	2	\$ 774,000	3
2200 其他應付款		206,915	1	246,733	1	305,612	1	260,780	1
2220 其他應付款項－關係人	七(一)	4,709	-	4,035	-	1,254	-	2,669	-
2230 當期所得稅負債		307,491	1	307,491	1	306,347	1	306,347	1
2300 其他流動負債	六(五)、七(一)及八								
		2,229,146	7	2,252,559	8	1,748,016	6	1,844,348	6
21XX 流動負債合計		3,542,261	12	3,604,818	13	3,155,229	10	3,188,144	11
<b>非流動負債</b>									
2540 長期借款	六(五)及八	8,944,694	30	9,154,130	31	11,178,991	37	9,613,349	33
2570 遞延所得稅負債		207,074	1	175,441	1	300,965	1	239,408	1
2600 其他非流動負債	六(六)	22,982	-	23,022	-	21,630	-	21,918	-
25XX 非流動負債合計		9,174,750	31	9,352,593	32	11,501,586	38	9,874,675	34
2XXX 負債總計		12,717,011	43	12,957,411	45	14,656,815	48	13,062,819	45
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>									
<b>股本</b>	六(七)								
3110 普通股股本		5,683,042	19	5,683,042	19	5,683,042	19	5,683,042	20
<b>資本公積</b>	六(八)								
3220 資本公積－庫藏股票交易		39,243	-	39,243	-	39,243	-	39,243	-
<b>保留盈餘</b>	六(九)								
3310 法定盈餘公積		2,592,950	9	2,592,950	9	2,417,018	8	2,417,018	8
3320 特別盈餘公積		1,193,150	4	1,193,150	4	1,741,586	6	1,741,586	6
3350 未分配盈餘	六(十七)	6,591,801	22	6,303,836	22	5,633,114	18	5,159,103	18
<b>其他權益</b>									
3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十)	(1,374,675)	(5)	(1,793,989)	(6)	(1,568,193)	(5)	(1,180,509)	(4)
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		14,725,511	49	14,018,232	48	13,945,810	46	13,859,483	48
36XX 非控制權益		2,261,587	8	2,059,882	7	2,003,767	6	2,017,186	7
3XXX 權益總計		16,987,098	57	16,078,114	55	15,949,577	52	15,876,669	55
<b>或有負債或未認列之合約承諾</b>	九								
<b>重大期後事項</b>	十一								
<b>負債及權益總計</b>		\$ 29,704,109	100	\$ 29,035,525	100	\$ 30,606,392	100	\$ 28,939,488	100

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本

經理人：張豐州

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國102年及101年1月1日至3月31日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102年1至3月		101年1至3月	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十一)及七(一)	\$ 1,294,474	100	\$ 1,586,780	100
5000 營業成本	六(十五)(十六)及七(一)	( 701,897)	( 54)	( 771,721)	( 49)
5900 營業毛利		592,577	46	815,059	51
營業費用	六(十五)(十六)及七(一)				
6200 管理費用		( 46,323)	( 4)	( 44,463)	( 3)
6900 營業利益		546,254	42	770,596	48
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十二)	7,596	-	9,170	1
7020 其他利益及損失	六(十三)	( 27,768)	( 2)	22,907	1
7050 財務成本	六(十四)	( 42,897)	( 3)	( 62,149)	( 4)
7000 營業外收入及支出合計		( 63,069)	( 5)	( 30,072)	( 2)
7900 稅前淨利		483,185	37	740,524	46
7950 所得稅費用	六(十七)	( 23,255)	( 2)	( 67,406)	( 4)
8000 繼續營業單位本期淨利		459,930	35	673,118	42
8100 停業單位損失	六(三)(十七)	-	-	( 3,576)	-
(分別加計所得稅利益\$0及\$732)					
8200 本期淨利		\$ 459,930	35	\$ 669,542	42
其他綜合損益(淨額)					
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 476,360	37	(\$ 439,224)	( 27)
8500 本期綜合利益總額		\$ 936,290	72	\$ 230,318	15
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 287,965	21	\$ 474,011	30
8620 非控制權益		171,965	14	195,531	12
		\$ 459,930	35	\$ 669,542	42
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 707,279	54	\$ 86,327	6
8720 非控制權益		229,011	18	143,991	9
		\$ 936,290	72	\$ 230,318	15
基本每股盈餘	六(十九)				
9710 繼續營業單位淨利		\$	0.51	\$	0.84
9720 停業單位淨損		-	-	( 0.01)	
9750 基本每股盈餘合計		\$	0.51	\$	0.83
稀釋每股盈餘					
9810 繼續營業單位淨利		\$	0.51	\$	0.84
9820 停業單位淨損		-	-	( 0.01)	
9850 稀釋每股盈餘合計		\$	0.51	\$	0.83

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本

經理人：張豐州

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司  
 合併權益變動表  
 民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 3 月 31 日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公公司業主之權益								非控制權益	合計
	普通股股本	資本公積 庫藏股 交	一 票 易	保 法 公	留 定 盈 餘 積	盈 特 別 盈 餘 積	盈 餘 積	未 分 配 盈 餘		
101 年度										
101 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 39,243	\$ 2,417,018	\$ 1,741,586	\$ 5,159,103	(\$ 1,180,509)	\$ 2,017,186	\$ 15,876,669		
101 年第一季合併淨利	-	-	-	-	474,011	-	195,531	669,542		
101 年第一季其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 387,684 )	( 51,540 )	( 439,224 )		
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	( 157,410 )	( 157,410 )		
101 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 5,683,042</u>	<u>\$ 39,243</u>	<u>\$ 2,417,018</u>	<u>\$ 1,741,586</u>	<u>\$ 5,633,114</u>	<u>(\$ 1,568,193)</u>	<u>\$ 2,003,767</u>	<u>\$ 15,949,577</u>		
102 年度										
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 39,243	\$ 2,592,950	\$ 1,193,150	\$ 6,303,836	(\$ 1,793,989)	\$ 2,059,882	\$ 16,078,114		
102 年第一季合併淨利	-	-	-	-	287,965	-	171,965	459,930		
102 年第一季其他綜合損益	-	-	-	-	-	419,314	57,046	476,360		
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	( 27,306 )	( 27,306 )		
102 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 5,683,042</u>	<u>\$ 39,243</u>	<u>\$ 2,592,950</u>	<u>\$ 1,193,150</u>	<u>\$ 6,591,801</u>	<u>(\$ 1,374,675)</u>	<u>\$ 2,261,587</u>	<u>\$ 16,987,098</u>		

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本

經理人：張豐州

會計主管：洪玉鶯



新興航運股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國102年及101年1月1日至3月31日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	102年1月1日 至3月31日	101年1月1日 至3月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 483,185	\$ 740,524
停業單位稅前淨損	-	(4,308)
合併稅前淨利	483,185	736,216
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	333,637	345,829
利息收入	(4,541)	(2,351)
利息費用	42,897	62,149
處分固定資產損失	10	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款增加	(7,946)	(189,298)
其他應收款減少(增加)	2,620	89,483
其他應收款-關係人減少(增加)	1,221	(20,911)
存貨減少	3,390	58,825
預付款項減少(增加)	17,925	(16,541)
其他流動資產減少(增加)	2,003	(1,001)
與營業活動相關之負債之淨變動		
其他應付款(減少)增加	(23,124)	33,762
其他應付款項-關係人增加(減少)	674	(1,415)
預收款項減少	(53,290)	(61,766)
其他非流動負債減少	(40)	(288)
營運產生之現金流入	798,621	853,727
收取之利息	5,785	3,105
營業活動之淨現金流入	804,406	856,832
<b>投資活動之現金流量</b>		
其他流動資產	(52,292)	(181,034)
購置固定資產	(8,937)	(1,339,134)
其他非流動資產(增加)減少	(4)	18
投資活動之淨現金流出	(61,233)	(1,520,150)
<b>籌資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	-	20,000
舉借長期借款	-	2,203,740
償還長期借款	(479,798)	(372,528)
支付之利息	(60,687)	(50,006)
發放現金股利予非控制權益	(86,966)	(157,410)
非控制權益增資	59,660	-
籌資活動之淨現金(流出)流入	(567,791)	1,643,796
匯率影響數	193,570	(170,373)
本期現金及約當現金增加數	368,952	810,105
期初現金及約當現金餘額	5,527,841	4,621,252
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,896,793	\$ 5,431,357

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本

經理人：張豐州

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司  
合併財務報告附註  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

新興航運股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 57 年設立，成立時資本額為 \$ 1,000，為因應業務上之需要，改善資本結構，乃以民國 77 年 12 月 31 日為合併基準日，吸收合併嘉興航業股份有限公司及台興航業股份有限公司。本公司股票自民國 78 年 12 月起在台灣證券交易所買賣，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目係船舶運送業、拖船駁船業及船務代理業。

二、通過財報之日期及程序

本合併財務報告已於民國 102 年 5 月 14 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則，故不適用。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

國際財務報導準則第 9 號「金融工具：金融資產分類與影響」

(1)國際會計準則理事會於民國 98 年 11 月發布國際財務報導準則第 9 號，生效日為民國 104 年 1 月 1 日，得提前適用。此準則雖經金管會認可，惟金管會規定我國於民國 102 年適用國際財務報導準則時，企業不得提前採用此準則，應採用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」2009 年版本之規定。

(2)此準則係取代國際會計準則第 39 號之第一階段。國際財務報導準則第 9 號提出金融工具分類及衡量之新規定，且可能影響本集團金融工具之會計處理。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

1. 下列新準則及修正業經國際會計準則理事會發布並生效，但尚未經金管會認可，故本集團尚未採用：

	新準則或修正專案名稱	生效日
國際財務報導準則第1號	國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免	民國99年7月1日
國際財務報導準則第7號	2010 對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
國際財務報導準則第1號	揭露-金融資產之移轉	民國100年7月1日
	嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除	民國100年7月1日
國際會計準則第12號	遞延所得稅：標的資產之回收	民國101年1月1日
國際財務報導準則第10號	合併財務報表	民國102年1月1日
國際財務報導準則第11號	聯合協議	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號	對其他個體權益之揭露	民國102年1月1日
國際會計準則第27號	單獨財務報表	民國102年1月1日
國際會計準則第28號	投資關聯企業及合資	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號	公允價值衡量	民國102年1月1日
國際會計準則第19號	員工給付	民國102年1月1日
國際會計準則第1號	其他綜合損益項目之表達	民國101年7月1日
國際財務報導解釋第20號	露天礦場於生產階段之剝除成本	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號	揭露-金融資產及金融負債之互抵	民國102年1月1日
國際財務報導準則第1號	政府貸款	民國102年1月1日
	2009-2011 對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10、11及12號	合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露過渡指引	民國102年1月1日

2. 下列新準則及修正業經國際會計準則理事會發布，但尚未生效及經金管會認可，故本集團尚未採用：

	新準則或修正專案名稱	生效日
國際財務報導準則第9號	金融工具：金融負債分類及衡量	民國104年1月1日
國際會計準則第32號	金融資產及金融負債之互抵	民國103年1月1日
國際財務報導準則第7及9號	強制生效日及過渡揭露規定	民國104年1月1日
國際財務報導準則第10及12號和國際會計準則第27號	投資個體	民國103年1月1日

3. 本集團現正評估上述新準則或修正之潛在影響，故暫時無法合理估計對本集團合併財務報告之影響。

#### 四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一) 遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第34號「期中財務報導」及國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」編製之首份合併期中財務報告。

2. 編製民國 101 年 1 月 1 日資產負債表(以下稱「初始資產負債表」)時，本集團已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)如何影響本集團之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註十五說明。

## (二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：  
按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 以下所述之重大會計政策一致適用於本合併財務報告涵蓋之所有期間。包含為轉換至國際財務報導準則所編製之民國 101 年 1 月 1 日(本集團轉換至國際財務報導準則日)之初始資產負債表。
3. 編製符合 IFRSs 之財務報表需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

## (三) 合併基礎

### 1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

### 2. 列入合併財務報告之子公司：

#### (1) 樂利航運公司 (樂利公司)

樂利公司(Norley Corporation Inc.)設立於賴比瑞亞，本公司持有樂利公司 100%之普通股股權，主要營業項目係轉投資業務。樂利公司之轉投資公司明細如下：

投資公司	名稱	子 公 司 名 稱 ( 簡 稱 )	業務性質	所持股權百分比		說明
				102年	101年	
				3月31日	12月31日	
樂利公司	Poseidon Marine Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
樂利公司	Kenmore Shipping Inc.		油輪運輸	100%	100%	
樂利公司	Maxson Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
樂利公司	Ocean Wise Limited		輪船客貨運輸	51%	51%	
樂利公司	Confidence Navigation Ltd.		油輪運輸	100%	100%	
樂利公司	Valentine Holdings Ltd. (Valentine)		投資控股	60%	60%	
樂利公司	Kingswood Co., Ltd. (Kingswood)		投資控股	50%	50%	
樂利公司	Welluck Co., Ltd. (Welluck)		投資控股	50%	50%	
樂利公司	Winnington Limited (Winnington)		投資控股	50%	50%	
樂利公司	Jetwall Co., Ltd. (Jetwall)		投資控股	80%	80%	
樂利公司	Victory Navigation Inc. (Victory)		投資控股	55%	55%	
Valentine	Gemini Investment Company Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Valentine	Millennia Investment Co., Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Kingswood	Seven Seas Shipping Ltd.		油輪運輸	100%	100%	
Welluck	Meko Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Winnington	Peg Shipping Company Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Jetwall	Everwin Maritime Limited		油輪運輸	100%	100%	
Victory	Everprime Shipping Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	

投資公司	名稱	子 公 司 名 稱 ( 簡 稱 )	業務性質	所持股權百分比		說明
				101年	101年	
				3月31日	1月1日	
樂利公司	Poseidon Marine Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
樂利公司	Kenmore Shipping Inc.		油輪運輸	100%	100%	
樂利公司	Maxson Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
樂利公司	Zenith Marine Company Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	註1
樂利公司	Ocean Wise Limited		輪船客貨運輸	51%	51%	
樂利公司	Confidence Navigation Ltd.		油輪運輸	100%	100%	
樂利公司	Valentine Holdings Ltd. (Valentine)		投資控股	60%	60%	
樂利公司	Kingswood Co., Ltd. (Kingswood)		投資控股	50%	50%	
樂利公司	Welluck Co., Ltd. (Welluck)		投資控股	50%	50%	
樂利公司	Winnington Limited (Winnington)		投資控股	50%	50%	
樂利公司	Jetwall Co., Ltd. (Jetwall)		投資控股	80%	80%	
樂利公司	Victory Navigation Inc. (Victory)		投資控股	55%	55%	
Valentine	Gemini Investment Company Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Valentine	Millennia Investment Co., Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Kingswood	Seven Seas Shipping Ltd.		油輪運輸	100%	100%	
Welluck	Meko Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Winnington	Peg Shipping Company Ltd.		輪船客貨運輸	100%	100%	
Jetwall	Everwin Maritime Limited		油輪運輸	100%	100%	
Victory	Everprime Shipping Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	

註1: Zenith Marine Company Limited 已於民國101年8月27日解散完畢。

(2)海德股份有限公司 (海德公司)

海德公司 (Heywood Limited) 設立於馬紹爾群島，本公司持有海德公司 100%之普通股股權，主要營業項目係轉投資業務。海德公司之轉投資公司明細如下：

投資公司	名稱	子 公 司 名 稱 ( 簡 稱 )	業務性質	所持股權百分比		說明
				102年 3月31日	101年 12月31日	
海德公司	Newton Navigation Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Clifford Navigation Corporation		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Brighton Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Rockwell Shipping Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Howells Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Crimson Marine Company		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Helmsman Navigation Co., Ltd.		營運船舶建造中	100%	100%	
海德公司	Keystone Shipping Co., Ltd.		營運船舶建造中	100%	100%	
海德公司	Honco Shipping Lintied		投資控股	100%	100%	
海德公司	Century Shipping Limited (Centutry)		投資控股	100%	100%	
Century	海滬船務諮詢(上海)有限公司		船務諮詢	100%	100%	

投資公司	名稱	子 公 司 名 稱 ( 簡 稱 )	業務性質	所持股權百分比		說明
				101年 3月31日	101年 1月1日	
海德公司	Great Wall Navigation Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	註2
海德公司	Newton Navigation Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Clifford Navigation Corporation		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Brighton Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Rockwell Shipping Limited		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Howells Shipping Inc.		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Crimson Marine Company		輪船客貨運輸	100%	100%	
海德公司	Honco Shipping Lintied		投資控股	100%	100%	
海德公司	Century Shipping Limited (Centutry)		投資控股	100%	100%	
Century	海滬船務諮詢(上海)有限公司		船務諮詢	100%	100%	

註2：Great Wall Navigation Limited已於民國101年9月6日解散完畢。

3. 未列入合併財務報告之子公司

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

不適用。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度  
無此情形。

#### (四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額之換算差額為公允價值損益之一部分。屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

##### 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 國外營運機構之淨投資、長期投資性質之借款及其他指定作為該等投資避險之貨幣工具之換算差額認列為其他綜合損益。

#### (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

##### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

##### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 約當現金

1. 本集團合併現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款、自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資。

2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

(1) 隨時可轉換成定額現金者。

(2) 價值變動之風險甚小者。

#### (七) 應收帳款及其他應收款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中服務提供所產生之應收客戶款項，其他應收款係不屬於應收帳款之其他應收款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。

#### (八) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1) 發行人或債務人之重大財務困難；

(2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；

(4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或

(6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。

(7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。

(8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下



處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

#### (九) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

#### (十) 存貨

係本公司所屬各船舶期末油料盤存數，並按先進先出法計列油料盤存價值。

#### (十一) 待出售非流動資產（或處分群組）

當非流動資產（或處分群組）之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

#### (十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之主要耐用年數為：房屋及建築 42 年、船舶設備 2.5-20 年及辦公設備 3-7 年。

### (十三) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

### (十四) 借款

1. 借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就價款（扣除交易成本）與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

### (十五) 應付帳款

應付帳款係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (十六) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

### (十七) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

### (十八) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

#### 2. 退休金

##### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開或私人管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

##### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常視一個或多個

因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計劃下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

- B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合損益。
- C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。
- D. 期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場變動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

### 3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工自願接受資遣而支付之福利。本集團係於做出明確承諾，備具詳細之正式終止聘雇計畫，且該計畫沒有撤銷之實際可能性時，始認列費用。如係為了鼓勵自願資遣而提供之離職福利，係於員工很有可能接受該提議且接受人數可合理估計時，始認列費用。在超過資產負債表日後 12 個月支付之福利應予以折現。

### 4. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

#### (二十)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十一)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

#### (二十二)收入認列

本集團各項收入，於經濟利益很有可能流入集團且金額可合理估計時，按下列方式認列收入

1. 論程傭船收入依提供服務之完成程度認列。
2. 論時傭船之相關收入，按直線法於合約期間內認列。
3. 船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。

#### (二十三)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整，請詳以下說明：

### (一)會計政策採用之重要判斷

無此情形。

### (二)重要會計估計及假設

本集團所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個財務年度之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的估計及假設，請詳以下說明：

#### 1. 有形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

#### 2. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

民國 102 年 3 月 31 日，本集團應計退休金負債之帳面金額為 \$22,982，當採用之折現率增減變動 1% 時，本集團認列之應計退休金負債將分別減少或增加 \$5,507 及 \$6,353。

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
支票存款及活期存款	\$ 2,133,191	\$ 1,978,396
定期存款	3,763,602	3,549,445
列報於資產負債表之現金及約當現金	<u>\$ 5,896,793</u>	<u>\$ 5,527,841</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
支票存款及活期存款	\$ 1,134,652	\$ 2,582,143
定期存款	4,296,705	2,039,109
列報於資產負債表之現金及約當現金	<u>\$ 5,431,357</u>	<u>\$ 4,621,252</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶及設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>未完工程及 待驗設備</u>	<u>合計</u>
102年1月1日						
成本	\$90,215	\$28,191	\$ 30,079,524	\$ 2,863	\$ 165,582	\$ 30,366,375
累計折舊	-	( 12,019)	( 7,609,440)	( 1,871)	-	( 7,623,330)
累計減損	-	-	( 234,252)	-	-	( 234,252)
	<u>\$90,215</u>	<u>\$16,172</u>	<u>\$ 22,235,832</u>	<u>\$ 992</u>	<u>\$ 165,582</u>	<u>\$ 22,508,793</u>
<u>102年度</u>						
1月1日	\$90,215	\$16,172	\$ 22,235,832	\$ 992	\$ 165,582	\$ 22,508,793
增添	-	-	8,883	-	54	8,937
處分	-	-	-	( 10)	-	( 10)
折舊費用	-	( 164)	( 333,402)	( 71)	-	( 333,637)
淨兌換差額	-	-	579,583	5	4,505	584,093
3月31日	<u>\$90,215</u>	<u>\$16,008</u>	<u>\$ 22,490,896</u>	<u>\$ 916</u>	<u>\$ 170,141</u>	<u>\$ 22,768,176</u>
102年3月31日						
成本	\$90,215	\$28,191	\$ 30,846,027	\$ 2,793	\$ 170,141	\$ 31,137,367
累計折舊	-	( 12,183)	( 8,114,507)	( 1,877)	-	( 8,128,567)
累計減損	-	-	( 240,624)	-	-	( 240,624)
	<u>\$90,215</u>	<u>\$16,008</u>	<u>\$ 22,490,896</u>	<u>\$ 916</u>	<u>\$ 170,141</u>	<u>\$ 22,768,176</u>

	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	未完工程及 預付設備款	合計
101年1月1日						
成本	\$90,215	\$29,154	\$28,760,548	\$3,572	\$1,987,033	\$30,870,522
累計折舊	-	(12,134)	(7,203,481)	(2,976)	-	(7,218,591)
累計減損	-	-	(244,254)	-	-	(244,254)
	<u>\$90,215</u>	<u>\$17,020</u>	<u>\$21,312,813</u>	<u>\$596</u>	<u>\$1,987,033</u>	<u>\$23,407,677</u>
101年度						
1月1日	\$90,215	\$17,020	\$21,312,813	\$596	\$1,987,033	\$23,407,677
移轉	-	-	1,987,033	-	(1,987,033)	-
增添	-	-	1,338,876	258	-	1,339,134
處分	-	-	-	-	-	-
折舊費用	-	(212)	(345,569)	(48)	-	(345,829)
淨兌換差額	-	-	(570,020)	(7)	-	(570,027)
3月31日	<u>\$90,215</u>	<u>\$16,808</u>	<u>\$23,723,133</u>	<u>\$799</u>	<u>\$-</u>	<u>\$23,830,955</u>
101年3月31日						
成本	\$90,215	\$29,154	\$31,337,294	\$3,770	\$-	\$31,460,433
累計折舊	-	(12,346)	(7,376,118)	(2,971)	-	(7,391,435)
累計減損	-	-	(238,043)	-	-	(238,043)
	<u>\$90,215</u>	<u>\$16,808</u>	<u>\$23,723,133</u>	<u>\$799</u>	<u>\$-</u>	<u>\$23,830,955</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

### (三) 待出售非流動資產及停業單位

1. 本公司董事會於民國 99 年 6 月 25 日決議，授權董事長以最佳價格於最適當時機處分「信興貳號」輪。本公司於民國 101 年 6 月 12 日與買分簽具買賣合約並符合停業單位之定義而表達為停業單位。本公司已於民國 101 年 7 月 11 日依約交船完成出售交易。
2. 停業單位之現金流量資訊如下：

	101年1至3月
營業活動現金流量	\$ 3,054
投資活動現金流量	-
籌資活動現金流量	-
總現金流量	<u>\$ 3,054</u>

3. 停業單位經營結果，以及資產或待處分群組重新衡量認列結果之分析如下：

	<u>101年1至3月</u>
收入	\$ 29,375
費用	( 33,683)
停業單位稅前淨損	( 4,308)
所得稅利益	732
停業單位稅後淨損	<u>(\$ 3,576)</u>

4. 來自繼續營業單位及停業單位歸屬於母公司業主之收益金額：請詳附註六(十九)。

(四) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>102年3月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 114,000	1.32%	建築、土地及本票
信用借款	<u>680,000</u>	1.27%~1.30%	本票
	<u>\$ 794,000</u>		
<u>借款性質</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 114,000	1.32%	建築、土地及本票
信用借款	<u>680,000</u>	1.26%~1.29%	本票
	<u>\$ 794,000</u>		
<u>借款性質</u>	<u>101年3月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 114,000	1.32%	建築、土地及本票
信用借款	<u>680,000</u>	1.28%~1.33%	本票
	<u>\$ 794,000</u>		
<u>借款性質</u>	<u>101年1月1日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 114,000	1.37%	建築、土地及本票
信用借款	<u>660,000</u>	1.28%~1.37%	本票
	<u>\$ 774,000</u>		

民國 102 年及 101 年 3 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日，短期借款融資額度由本公司董事長蔡景本提供擔保金額皆為 \$1,074,000；由本公司開立額度保證票據金額皆為 \$774,000，其中由兩者共同擔保金額為 \$574,000。



(五) 長期借款

貸 款 銀 行	擔 保 品	102年3月31日	101年12月31日
兆豐銀行等銀行團	美生輪	1,913,326 (美金64,141仟元)	1,862,655 (美金64,141仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	明安輪	200,756 (美金6,730仟元)	208,943 (美金7,195仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	明興輪	174,804 (美金5,860仟元)	183,533 (美金6,320仟元)
兆豐銀行等銀行團	文貴輪	581,681 (美金19,500仟元)	566,276 (美金19,500仟元)
兆豐銀行等銀行團	青山輪	286,762 (美金9,613仟元)	279,167 (美金9,613仟元)
兆豐銀行	衡山輪	377,528 (美金12,656仟元)	367,530 (美金12,656仟元)
兆豐銀行	舟山輪	322,854 (美金10,823仟元)	349,226 (美金12,026仟元)
兆豐銀行	寶山輪	416,548 (美金13,964仟元)	463,447 (美金15,959仟元)
兆豐銀行	麥唐娜輪	414,100 (美金13,882仟元)	439,782 (美金15,144仟元)
兆豐銀行等銀行團	黃山輪	639,214 (美金21,429仟元)	622,286 (美金21,429仟元)
兆豐銀行等銀行團	佐興輪	698,738 (美金23,424仟元)	680,232 (美金23,424仟元)
兆豐銀行等銀行團	玉山輪	1,279,707 (美金42,900仟元)	1,341,648 (美金46,200仟元)
兆豐銀行等銀行團	高登輪	1,992,047 (美金66,780仟元)	2,047,029 (美金70,490仟元)
兆豐銀行等銀行團	明和輪	879,925 (美金29,498仟元)	917,809 (美金31,605仟元)
兆豐銀行等銀行團	泰山輪	909,152 (美金30,478仟元)	937,138 (美金32,271仟元)
		11,087,142	11,266,701
減：一年內到期部份		(2,142,448)	(2,112,571)
		<u>\$ 8,944,694</u>	<u>\$ 9,154,130</u>
借款利率		<u>1.06% ~ 1.61%</u>	<u>1.06% ~ 1.86%</u>

貸 款 銀 行	擔 保 品	101年3月31日	101年1月1日
兆豐銀行等銀行團	美生輪	2,115,484 (美金71,687仟元)	2,170,682 (美金71,687仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	明安輪	253,491 (美金8,590仟元)	274,185 (美金9,055仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	明興輪	227,227 (美金7,700仟元)	247,085 (美金8,160仟元)
兆豐銀行等銀行團	文貴輪	703,316 (美金23,833仟元)	721,668 (美金23,833仟元)
兆豐銀行等銀行團	青山輪	354,607 (美金12,017仟元)	363,860 (美金12,017仟元)
兆豐銀行	衡山輪	466,848 (美金15,820仟元)	479,030 (美金15,820仟元)
兆豐銀行	舟山輪	390,366 (美金13,228仟元)	436,966 (美金14,431仟元)
兆豐銀行	寶山輪	529,816 (美金17,954仟元)	604,045 (美金19,949仟元)
兆豐銀行	麥唐娜輪	484,141 (美金16,406仟元)	534,987 (美金17,668仟元)
兆豐銀行等銀行團	黃山輪	843,143 (美金28,571仟元)	865,143 (美金28,571仟元)
兆豐銀行等銀行團	佐興輪	806,449 (美金27,328仟元)	827,492 (美金27,328仟元)
兆豐銀行等銀行團	玉山輪	1,460,745 (美金49,500仟元)	1,598,784 (美金52,800仟元)
兆豐銀行等銀行團	高登輪	2,189,642 (美金74,200仟元)	- (美金0仟元)
兆豐銀行等銀行團	明和輪	994,841 (美金33,712仟元)	1,084,599 (美金35,819仟元)
兆豐銀行等銀行團	泰山輪	1,005,211 (美金34,063仟元)	1,085,725 (美金35,856仟元)
		12,825,327	11,294,251
減：一年內到期部份		(1,646,336)	(1,680,902)
		\$ 11,178,991	\$ 9,613,349
借款利率		1.35% ~ 2.01%	0.95% ~ 2.03%

## (六) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月視情況提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務現值	\$ 65,284	\$ 61,064
計畫資產公允價值	( 42,262)	( 38,911)
期末已支付在途金額	-	( 235)
認列於資產負債表之淨負債	<u>\$ 23,022</u>	<u>\$ 21,918</u>

(3) 本集團民國 102 年及 101 年 1 至 3 月認列於綜合損益表之退休金費用總額分別為 \$420 及 \$401。

(4) 截至民國 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本集團累積認列於其他綜合損益之精算損益分別為 \$1,875 及 \$0。

(5) 本公司之確定福利退休計劃資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。102 及 101 年 3 月 31 日構成總計劃資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

(6) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	101年度	100年度
折現率	1.50%	1.60%
未來薪資增加率	3.25%	3.25%
計畫資產預期長期報酬率	1.50%	1.60%

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。

(7) 經驗調整之歷史資訊如下：

	<u>101年度</u>
確定福利義務現值	65,284
計畫資產公允價值	(42,262)
計畫剩餘(短絀)	<u>23,022</u>
計畫負債之經驗調整	<u>890</u>
計畫資產之經驗調整	<u>(265)</u>

(8)本集團於民國 102 年 1 至 3 月後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$1,679。

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 102 及 101 年 1 至 3 月，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$572 及\$810。

(2)海滬船務諮詢(上海)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由政府管理統籌安排，公司除按月提撥外，無進一步義務。民國 102 及 101 年 1 至 3 月，其提撥之退休金分別為\$310 和\$324。

#### (七)股本

民國 102 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,000,000，實收資本額為\$5,683,042，分為 568,304,171 股，均為普通股，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

#### (八)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (九)保留盈餘

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日	\$ 10,089,936	\$ 9,317,707
本期損益	<u>287,965</u>	<u>474,011</u>
3月31日	<u>\$ 10,377,901</u>	<u>\$ 9,791,718</u>

1. 依本公司章程規定，每年結算如有盈餘，除提付應納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出 10%為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再將其餘額連同上年度累積未分配盈餘，作為可分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會決議。其中員工紅利不

得低於 1%，董事、監察人酬金不得超過 5%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
4. 本公司民國 102 及 101 年 1 至 3 月員工紅利估列金額分別為 \$2,635 及 \$3,171；董監酬勞估列金額分別為 \$2,635 及 \$3,171，係以過去年度預計盈餘分配平均數，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列（以 1.5% 估列）。本公司股東會通過之民國 100 年度員工紅利及董監事酬勞皆為 \$13,199，與估列數並無差異。民國 101 年度盈餘尚未實際配發。

上述有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 101 年度認列為分配予業主之股利為 \$852,456（每股 1.50 元）。民國 102 年 3 月 28 日經董事會提議對民國 101 年度之盈餘分派每普通股股利 1.25 元，股利總計 \$710,380。本財務報告並未反映此應付股利。

(十) 其他權益項目

	<u>外幣換算</u>
102年1月1日	(\$ 1,793,989)
外幣換算差異數:	<u>419,314</u>
102年3月31日	<u>(\$ 1,374,675)</u>
	<u>外幣換算</u>
101年1月1日	(\$ 1,180,509)
外幣換算差異數:	<u>(387,684)</u>
101年3月31日	<u>(\$ 1,568,193)</u>

(十一) 營業收入

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
論程傭船	\$ 38,896	\$ 104,762
論時傭船	1,254,956	1,481,576
船舶管理收入	<u>622</u>	<u>442</u>
	<u>\$ 1,294,474</u>	<u>\$ 1,586,780</u>

(十二) 其他收入

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
利息收入	\$ 4,541	\$ 2,351
逾期未領股利轉列收入數	1,632	2,913
其他	1,423	3,906
合計	<u>\$ 7,596</u>	<u>\$ 9,170</u>

(十三) 其他利益及損失

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 27,696)	\$ 22,927
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	( 10)	-
其他	( 62)	( 20)
合計	<u>(\$ 27,768)</u>	<u>\$ 22,907</u>

(十四) 財務成本

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 42,897	\$ 62,149
財務成本	<u>\$ 42,897</u>	<u>\$ 62,149</u>

(十五) 費用性質之額外資訊

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
員工福利費用	\$ 155,725	\$ 182,608
不動產、廠房及設備折舊費用	333,637	345,829

(十六) 員工福利費用

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
薪資費用	\$ 129,759	\$ 155,536
勞健保費用	1,639	1,859
退休金費用	1,302	1,535
其他用人費用	23,025	23,678
	<u>\$ 155,725</u>	<u>\$ 182,608</u>

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ 23,255	\$ 66,674
遞延所得稅總額	<u>23,255</u>	<u>66,674</u>
所得稅費用	<u>\$ 23,255</u>	<u>\$ 66,674</u>

2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 100 年度。

3. 未分配盈餘相關資訊

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
86年度以前	\$ 359,267	\$ 359,267
87年度以後	<u>6,232,534</u>	<u>5,944,569</u>
	<u>\$ 6,591,801</u>	<u>\$ 6,303,836</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
86年度以前	\$ 359,267	\$ 359,267
87年度以後	<u>5,273,847</u>	<u>4,799,836</u>
	<u>\$ 5,633,114</u>	<u>\$ 5,159,103</u>

4. 截至民國 102 年 3 月 31 日、101 年 12 月 31 日、101 年 3 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$665,269、\$665,269、\$459,671 及 \$459,671，民國 100 年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 15.46%，民國 101 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 16.36%。稅額扣抵比率=股東可扣抵稅額帳戶餘額/累積未分配盈餘帳戶餘額。上述累積未分配盈餘之計算基礎係本公司參酌所得稅法相關修正草案條文，依證券交易法有關編製財務報告規定處理之 87 年度以後之累積未分配盈餘。

#### (十八) 公司資金結匯權

本公司華僑及外國股東之投資及股利得申請匯出，但股利應先繳納股利所得稅。

## (十九)每股盈餘

### 1. 基本每股盈餘

基本每股盈餘係以歸屬於本集團母公司普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算。

### 2. 稀釋每股盈餘

稀釋每股盈餘係就所有稀釋性潛在普通股之影響數，調整歸屬於母公司普通股權益持有人之損益以及流通在外加權平均股數計算。

	102年1至3月		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 287,965	568,304	\$ 0.51
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	287,965		
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工分紅	-	108	
屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股 之影響	\$ 287,965	568,412	\$ 0.51
<u>101年1至3月</u>			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
歸屬於母公司普通股股東繼 續營業單位之本期淨利	\$ 477,587		\$ 0.84
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	( 3,576)		(\$ 0.01)
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 474,011	568,304	\$ 0.83



## 七、關係人交易

### (一)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 租金收入-論時傭船(表列「營業收入」)

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
關聯企業	\$ <u>123,308</u>	\$ <u>144,932</u>

上述船舶運費收入交易條件係以一般銷貨條件辦理且以固定方式計價。

#### 2. 預收租金-論時傭船(表列「其他流動負債」)

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
關聯企業	\$ <u>30,046</u>	\$ <u>15,734</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
關聯企業	\$ <u>18,647</u>	\$ <u>20,757</u>

#### 3. 代理費收入(表列「營業收入」)

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
關聯企業	\$ <u>622</u>	\$ <u>2,256</u>

上述收入係簽訂船舶代理合約之代理費收入。

#### 4. 其他應收款

代付航運代理行往來及代墊款等產生之應收款項如下：

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
關聯企業	\$ <u>14,395</u>	\$ <u>15,616</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
關聯企業	\$ <u>26,243</u>	\$ <u>5,332</u>

#### 5. 其他應付款

應付航運代理行往來及應付代墊款等產生之應付款項如下：

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
關聯企業	\$ <u>4,709</u>	\$ <u>4,035</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
關聯企業	\$ <u>1,254</u>	\$ <u>2,669</u>

6. 船舶代理費

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
關聯企業	\$ 12,699	\$ 12,780

7. 技術服務費支出

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
關聯企業	\$ 2,476	\$ 2,495

8. 監造費用

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
關聯企業	\$ -	\$ 1,485

上述費用係本公司之子公司新船建造支付予關聯企業之相關監造費用，此監造費用已列入船舶建造成本。

9. 造船擔保

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年3月31日</u>
關聯企業	美金 10,800仟元	美金 10,800仟元

10. 關係人為本公司提供保證情形，請詳附註六(四)。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 6,357	\$ 6,398
退職後福利	101	99
總計	\$ 6,458	\$ 6,497

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	102年3月31日	101年12月31日	
定期存款(表列其他流動資產)	\$ 422,341	\$ 372,052	長期借款及履約保證
船舶及設備(帳面價值)	20,040,650	19,786,508	長期借款
土地、房屋及建築物(帳面價值)	104,085	104,227	融資額度
	<u>\$ 20,567,076</u>	<u>\$ 20,262,787</u>	

資產項目	帳面價值		擔保用途
	101年3月31日	101年1月1日	
定期存款(表列其他流動資產)	\$ 416,235	\$ 234,200	長期借款及履約保證
船舶及設備(帳面價值)	20,880,201	18,346,776	長期借款
土地、房屋及建築物(帳面價值)	104,712	104,855	融資額度
	<u>\$ 21,401,148</u>	<u>\$ 18,685,831</u>	

## 九、或有負債及未認列之合約承諾

### (一)或有事項

孫公司 Rockwell Shipping Limited(簡稱 Rockwell)持有之舟山輪於民國 102 年 3 月 19 日與他方船舶在中國長江口外海域發生碰撞事故，造成部分船體受損需進塢維修並暫停履行船務合約。因船舶碰撞造成他方船舶燃油外漏汙染，上海海事局要求 Rockwell 提供其為採取油汙染之公共應急處置費用之付款保證共人民幣 7,000 萬元，已由船東互保協會(P&I)提供人民幣 4,500 萬元之信用保證函，並由 Rockwell 代墊人民幣 2,500 萬元現金支付完成。

舟山輪已於 102 年 5 月 11 日修復離港並繼續履行運務合約。

因該事故造成中斷履約，短少運費收入之營運損失、相關船體塢修成本以及碰撞事故造成之事故責任及汙染等理賠，悉依保險合約約定均可獲得大部份之保險理賠款，對本集團損益將不致有重大影響。

### (二)承諾事項

1. 本公司之子公司截至民國 102 年 3 月 31 日止，尚有執行中之長期運輸合約，明細如下：

訂約對象	合約期限	內容
新加坡RIO TINTO	97.08~102.08	明興輪之國際航線長期租約。
比利時BOCIMAR	92.03~103.06	明安輪之國際航線長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	99.01~107.01	衡山輪之國際航線長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	98.09~106.09	玉山輪之國際航線長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	99.03~104.03	明和輪之國際航線長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	92.10~102.10	華山輪之國際航線長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	97.08~105.08	黃山輪之國際航線長期租約。
日本HACHIUMA	85.10~102.10	惠興輪之國際航線長期租約。
新加坡RIO TINTO	100.09~107.09	泰山輪之國際航線長期租約。

因不可取消合約之未來應收總額如下：

	(單位:美金仟元)	
	102年3月31日	101年12月31日
不超過1年	\$ 107,013	\$ 122,708
超過1年但不超過5年	162,956	179,691
超過5年	3,565	5,699
	<u>\$ 273,534</u>	<u>\$ 308,098</u>
	101年3月31日	101年1月1日
不超過1年	\$ 154,803	\$ 156,476
超過1年但不超過5年	186,174	266,209
超過5年	29,632	39,299
	<u>\$ 370,609</u>	<u>\$ 461,984</u>

2. 本公司因向銀行短期借款融資而開立之保證票據，請詳附註六(四)說明。
3. 本公司經董事會決議通過，出具保證本票予兆豐銀行，為轉投資公司提供擔保情形，及子公司-樂利公司為轉投資公司向法國巴黎銀行等銀行團，提供擔保之情形如下：

單位：美金仟元

轉 投 資 公 司	性 質	原始 保證總金額	期 末 保 證 餘 額	
			102年3月31日	101年12月31日
Brighton Shipping Inc.	融資擔保	\$ 28,840	\$ 9,613	\$ 9,613
Rockwell Shipping Limited	融資擔保	28,862	10,823	12,026
Seven Seas Shipping Ltd.	融資擔保	52,000	19,500	19,500
Howells Shipping Inc.	融資擔保	39,920	13,964	15,959
Everprime Shipping Limited	融資擔保	31,640	12,656	12,656
Clifford Navigation Corporation	融資擔保	50,000	32,143	32,143
Crimson Marine Company	融資擔保	39,040	29,280	29,280
Poseidon Marine Ltd.	融資擔保	66,000	49,500	49,500
Ocean Wise Ltd.	融資擔保	42,140	31,605	42,140
Everwin Maritime Limited	融資擔保	75,460	75,460	75,460
Maxson Shipping Inc.	融資擔保	37,450	37,450	37,450
Kenmore Shipping Inc.	融資擔保	74,200	74,200	74,200
Peg Shipping Company Ltd.	融資擔保	28,000	6,730	7,195
Meko Shipping Inc.	融資擔保	27,000	5,860	6,320
			<u>\$ 408,784</u>	<u>\$ 423,442</u>

轉 投 資 公 司	性 質	原始 保證總金額	期 末 保 證 餘 額	
			101年3月31日	101年1月1日
Brighton Shipping Inc.	融資擔保	\$ 28,840	\$ 12,017	\$ 12,016
Rockwell Shipping Limited	融資擔保	28,862	13,228	14,431
Seven Seas Shipping Ltd.	融資擔保	52,000	23,833	23,833
Howells Shipping Inc.	融資擔保	39,920	17,954	19,949
Everprime Shipping Limited	融資擔保	31,640	15,820	15,820
Clifford Navigation Corporation	融資擔保	50,000	32,143	32,143
Crimson Marine Company	融資擔保	39,040	29,280	29,280
Poseidon Marine Ltd.	融資擔保	66,000	66,000	66,000
Ocean Wise Ltd.	融資擔保	42,140	42,140	42,140
Everwin Maritime Limited	融資擔保	75,460	75,460	75,460
Maxson Shipping Inc.	融資擔保	37,450	37,450	37,450
Kenmore Shipping Inc.	融資擔保	74,200	74,200	74,200
Peg Shipping Company Ltd.	融資擔保	28,000	8,590	9,055
Meko Shipping Inc.	融資擔保	27,000	7,700	8,160
			<u>\$ 455,815</u>	<u>\$ 459,937</u>

4. 本公司之子公司與各造船公司所簽訂之造船工程合約，其總價款計美金 54,000 仟元，分四期支付，於交船前支付 30%，餘額則於交船時支付，截至民國 102 年 3 月 31 日及 101 年 12 月 31 日止，已支付之工程款共計均為美金 5,400 仟元。

## 十、重大之災害損失

無此事項。

## 十一、重大之期後事項

1. 請詳附註九(一)說明。
2. 子公司樂利航運公司於民國 102 年 5 月 8 日董事會決議，分別由 100%轉投資公司 Pacifica Maritime Limited 及 Dynasty Navigation Limited 擬建造 180,000 噸散裝輪船各壹艘，建造船價款每艘約為美金 46,800 仟元，分四期支付，預計分別於民國 105 年 4 月及 6 月交船。

## 十二、其他

### (一)資本風險管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總借款（包括合併資產負債表所列報之「流動及非流動借款」）扣除現金及約當現金。資本總額之計算為合併資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本集團於民國 102 年之策略維持與民國 101 年相同，均係致力將負債資本比率維持在 25%至 35%之間。於民國 102 年 3 月 31 日、101 年 12 月 31 日、101 年 3 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本集團之負債資本比率如下：

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
總借款	\$ 11,881,142	\$ 12,060,701
減：現金及約當現金	( 5,896,793)	( 5,527,841)
債務淨額	5,984,349	6,532,860
總權益	<u>16,987,098</u>	<u>16,078,114</u>
總資本	<u>22,971,447</u>	<u>22,610,974</u>
負債資本比率	26.05%	28.89%

  

	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
總借款	\$ 13,619,327	\$ 12,068,251
減：現金及約當現金	( 5,431,357)	( 4,621,252)
債務淨額	8,187,970	7,446,999
總權益	<u>15,949,577</u>	<u>15,876,669</u>
總資本	<u>24,137,547</u>	<u>23,323,668</u>
負債資本比率	33.92%	31.93%

## (二) 金融工具

### 1. 金融工具公允價值資訊

	102年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 5,896,793	\$ 5,896,793
應收帳款	427,443	427,443
其他應收款	49,752	49,752
其他金融資產	422,341	422,341
存出保證金(帳列其他非流動資產)	7,362	7,362
合計	<u>\$ 6,803,691</u>	<u>\$ 6,803,691</u>

  

	101年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 5,527,841	\$ 5,527,841
應收帳款	419,497	419,497
其他應收款	54,805	54,805
其他金融資產	372,052	372,052
存出保證金(帳列其他非流動資產)	7,358	7,358
合計	<u>\$ 6,381,553</u>	<u>\$ 6,381,553</u>

  

	101年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 5,431,357	\$ 5,431,357
應收帳款	645,826	645,826
其他應收款	157,208	157,208
其他金融資產	416,235	416,235
存出保證金(帳列其他非流動資產)	7,647	7,647
合計	<u>\$ 6,658,273</u>	<u>\$ 6,658,273</u>

  

	101年1月1日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 4,621,252	\$ 4,621,252
應收帳款	456,528	456,528
其他應收款	47,601	47,601
其他金融資產	234,200	234,200
存出保證金(帳列其他非流動資產)	7,665	7,665
合計	<u>\$ 5,367,246</u>	<u>\$ 5,367,246</u>

	102年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 794,000	\$ 794,000
其他應付款	211,624	211,624
長期借款(包含一年內到期)	11,087,142	11,087,142
合計	<u>\$ 12,092,766</u>	<u>\$ 12,092,766</u>

	101年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 794,000	\$ 794,000
其他應付款	250,768	250,768
長期借款(包含一年內到期)	11,266,701	11,266,701
合計	<u>\$ 12,311,469</u>	<u>\$ 12,311,469</u>

	101年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 794,000	\$ 794,000
其他應付款	306,866	306,866
長期借款(包含一年內到期)	12,825,327	12,825,327
合計	<u>\$ 13,926,193</u>	<u>\$ 13,926,193</u>

	101年1月1日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 774,000	\$ 774,000
其他應付款	263,449	263,449
長期借款(包含一年內到期)	11,294,251	11,294,251
合計	<u>\$ 12,331,700</u>	<u>\$ 12,331,700</u>

## 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

- (1) 市場風險



### 匯率風險

- 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元及日幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產及負債，及對國外營運機構之淨投資。
- 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣（本公司之功能性貨幣為新台幣，部份子公司之功能性貨幣為美金），故受匯率波動之影響，具有重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

102年3月31日						
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 8,016	29.83	\$ 239,304	1%	\$ 2,393	\$ -
日幣：新台幣	183	0.32	58	1%	1	-
新台幣：美金	39,740	0.03	40,481	1%	405	-
日幣：美金	145,040	0.01	46,017	1%	460	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 36,567	29.83	\$1,090,765	1%	\$ 10,908	\$ -
101年12月31日						
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 9,876	29.04	\$ 286,855	1%	\$ 2,869	\$ -
日幣：新台幣	183	0.34	62	1%	1	-
新台幣：美金	72,376	0.03	71,879	1%	719	-
日幣：美金	159,507	0.01	53,732	1%	537	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 37,745	29.04	\$1,096,107	1%	\$ 10,961	\$ -

101年3月31日						
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 725	29.51	\$ 21,158	1%	\$ 212	\$ -
日幣：新台幣	183	0.36	66	1%	1	-
新台幣：美金	48,774	0.03	48,735	1%	487	-
日幣：美金	124,043	0.01	44,480	1%	445	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 39,077	29.51	\$ 1,153,170	1%	\$ 11,532	\$ -

101年1月1日						
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 2,594	30.28	\$ 77,930	1%	\$ 779	\$ -
日幣：新台幣	183	0.39	71	1%	1	-
新台幣：美金	28,402	0.03	28,145	1%	281	-
日幣：美金	114,221	0.01	44,952	1%	450	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 40,794	30.28	\$ 1,235,230	1%	\$ 12,352	\$ -

## 利率風險

- 本集團之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。於民國 102 年及 101 年 1 至 3 月，本集團按浮動利率計算之借款係以美元計價。
- 本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部分之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。
- 於民國 102 及 101 年 3 月 31 日，若美元借款利率增加或減少 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 102 及 101 年 1 至 3 月之稅前淨利將增加或減少 \$27,718 及 \$32,063，主要係因浮動利率借款導致利息費用變動。

## (2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提供服務之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之平等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於租方之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款及已承諾之交易。
- B. 於民國 102 及 101 年 1 至 3 月，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團之應收帳款帳齡分析如下：

	102年3月31日	101年12月31日
未逾期且未減損	\$ 427,427	\$ 419,497
已逾期但未減損 一年內	\$ 16	\$ -
	101年3月31日	101年1月1日
未逾期且未減損	\$ 640,987	\$ 456,528
已逾期但未減損 一年內	\$ 839	\$ -

本集團散裝輪船均係與國際知名船商簽訂運輸合約，油輪則是加入國際油輪船隊組織。本集團之應收帳款係依約定方式收取。本集團針對已逾期但未提列減損之應收帳款，經評估其信用品質並未發生重大改變且相關帳款仍可回收，故尚無減損疑慮。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量集團之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標，及外部監管法令之要求。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務部。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

102年3月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 794,000	\$ -	\$ -
其他應付款	211,624	-	-
長期借款(包含一年內到期)	2,142,448	6,196,318	2,748,376

非衍生金融負債：

101年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 794,000	\$ -	\$ -
其他應付款	250,768	-	-
長期借款(包含一年內到期)	2,112,571	6,125,070	3,029,060

非衍生金融負債：

101年3月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 794,000	\$ -	\$ -
其他應付款	306,866	-	-
長期借款(包含一年內到期)	1,646,336	7,304,402	3,874,589

非衍生金融負債：

101年1月1日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 774,000	\$ -	\$ -
其他應付款	263,449	-	-
長期借款(包含一年內到期)	1,680,902	6,468,410	3,144,939

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	本期 最高餘額	期末餘額 (註四)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註三)	業務 往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象資 金貸與限額 (註二)	資金貸與 總限額 (註二)	備註
												名稱	價值			
0	新興航運股份有限 公司	本期無此情 形												\$ 4,417,653	\$ 5,890,204	
1	樂利航運公司	Confidence Navigation Ltd.	代墊關係 企業款	\$ 269,258	\$269,258	\$269,258	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$-	11,417,240	11,417,240	本期最高餘額美金9,026 仟元，期末實際動支金額 美金9,026仟元
1	樂利航運公司	新興航運股 份有限公司	其他應收 款關係人	671,175	671,175	671,175	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,425,172	4,566,896	本期最高餘額美金22,500 仟元，期末實際動支金額 美金22,500仟元
2	海德股份有限公司	Howells Shipping Inc.	代墊關係 企業款	31,004	31,004	31,004	-	2	-	營運週轉	-	-	-	4,626,953	4,626,953	本期最高餘額美金1,039 仟元，期末實際動支金額 美金1,039仟元
2	海德股份有限公司	Century Shipping Limited	代墊關係 企業款	597	597	597	-	2	-	營運週轉	-	-	-	4,626,953	4,626,953	本期最高餘額美金20仟元 ，期末實際動支金額美金 20仟元

註一：本公司及子公司資金融通資訊，編號之填寫方法如下：

(1). 本公司填 0。

(2). 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」規定，對有業務往來者，最高貸與總額不得超過本公司淨值的 40%，對個別對象以不超過本公司淨值的 30% 為限；對有短期融通資金之必要者，最高貸與總額不得超過本公司淨值的 40%，對個別對象以不超過本公司淨值的 30% 為限，本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，其最高貸與總額及對個別對象以不超過借出公司淨值的百分之一百為限。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1). 有業務往來者請填 1。

(2). 有短期融通資金必要者請填 2。

註四：係董事會通過之資金貸與額度

2. 為他人背書保證：

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註三)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註三)	屬母公司對 子公司背書 保證(註四)	屬子公司對 母公司背書 保證(註四)	屬對大陸地 區背書保證 (註四)	備註
		公司名稱	關係(註二)											
0	新興航運股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	3	\$ 14,725,511	\$ 286,762	\$ 286,762	\$ 286,762	\$ -	80.26%	\$36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Rockwell Shipping Limited	3	14,725,511	349,226	322,854	322,854	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Howells Shipping Inc.	3	14,725,511	473,341	416,548	416,548	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Seven Seas Shipping Ltd.	3	14,725,511	581,681	581,681	581,681	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Everprime Shipping Limited	3	14,725,511	377,528	377,528	377,528	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	3	14,725,511	958,821	958,821	639,214	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Crimson Marine Company	3	14,725,511	873,422	873,422	698,738	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd.	3	14,725,511	1,476,585	1,476,585	1,279,707	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	3	14,725,511	1,223,746	942,777	879,925	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	3	14,725,511	2,250,972	2,250,972	1,913,326	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	3	14,725,511	1,117,134	1,117,134	909,152	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	3	14,725,511	2,213,386	2,213,386	1,992,047	-	80.26%	36,813,778	Y	N	N	背書保證美金餘額請詳附註九
1	Norley Corporation	Meko Shipping Inc.	3	11,417,240	183,533	174,804	174,804	-	3.29%	28,543,100	N	N	N	背書保證餘額請詳附註九
1	Norley Corporation	Peg Shipping Company Ltd.	3	11,417,240	213,404	200,756	200,756	-	3.29%	28,543,100	N	N	N	背書保證餘額請詳附註九

註一：本公司及子公司背書保證資訊應分列兩表並於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 本公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 依序編號。

註二：背書保證對象與本公司之關係計有下列六種：

1. 有業務往來之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對本公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：依本公司訂定之"背書保證作業程序"之規定，對個別對象之背書保證總額不得超過本公司淨值及背書保證總額不得超過本公司淨值之 2.5 倍。如因業務關係從事背書保證者，不得超過最近一年度與本公司交易之總額，本公司及子公司整體對外背書保證總額以本公司淨值之 3 倍為限，對單一企業背書保證之金額則不以超過本公司之淨值為限。

註四：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書證者始須填列 Y。



3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
	種類	名稱			股數	帳面金額	持股比例	市價	
新興航運股份有限公司	股權投資	樂利航運公司	本公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	\$ 11,417,240	100%	\$ 11,417,240	
新興航運股份有限公司	股權投資	海德股份有限公司	本公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	4,626,953	100%	4,626,953	
樂利航運公司	股權投資	Confidence Navigation Ltd.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	1,166,800 (美金39,115仟元)	100%	1,166,800 (美金39,115仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Kenmore Shipping Inc.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	1,509,547 (美金50,605仟元)	100%	1,509,547 (美金50,605仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Poseidon Marine Ltd.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	1,370,002 (美金45,927仟元)	100%	1,370,002 (美金45,927仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Maxson Shipping Inc.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	877,181 (美金29,406仟元)	100%	877,181 (美金29,406仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Ocean Wise Limited	樂利航運公司持有51%股權之子公司	長期股權投資	127,755	378,781 (美金12,698仟元)	51%	378,781 (美金12,698仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Welluck Co., Ltd.	樂利航運公司持有50%股權之子公司	長期股權投資	250	318,047 (美金10,662仟元)	50%	318,047 (美金10,662仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Winnington Limited	樂利航運公司持有50%股權之子公司	長期股權投資	250	255,673 (美金8,571仟元)	50%	255,673 (美金8,571仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Kingswood Co., Ltd.	樂利航運公司持有50%股權之子公司	長期股權投資	250	510,212 (美金17,104仟元)	50%	510,212 (美金17,104仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Valentine Holdings Ltd.	樂利航運公司持有60%股權之子公司	長期股權投資	300	350,413 (美金11,747仟元)	60%	350,413 (美金11,747仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Jetwall Co., Ltd.	樂利航運公司持有80%股權之子公司	長期股權投資	400	1,109,139 (美金37,182仟元)	80%	1,109,139 (美金37,182仟元)	
樂利航運公司	股權投資	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司持有55%股權之子公司	長期股權投資	275	355,633 (美金11,922仟元)	55%	355,633 (美金11,922仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Newton Navigation Limited	海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	782,411 (美金26,229仟元)	100%	782,411 (美金26,229仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Clifford Navigation Corporation	海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	108,641 (美金3,642仟元)	100%	108,641 (美金3,642仟元)	

持有之公司	有價證券種類	證名	券稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註	
						股數	帳面金額	持股比例		市價
海德股份有限公司	股權投資	Brighton Shipping Inc.		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	\$ 627,414 (美金21,033仟元)	100%	\$ 627,414 (美金21,033仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Rockwell Shipping Limited		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	488,824 (美金16,387仟元)	100%	488,824 (美金16,387仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Howells Shipping Inc.		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	558,925 (美金18,737仟元)	100%	558,925 (美金18,737仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Crimson Marine Company		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	620,762 (美金20,810仟元)	100%	620,762 (美金20,810仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Honco Shipping Limited		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	2	- (美金 0 仟元)	100%	- (美金 0 仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Helmsman Navigation Co. Ltd.		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	80,780 (美金2,708仟元)	100%	80,780 (美金2,708仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Keystone Shipping Co. Ltd.		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	80,780 (美金2,708仟元)	100%	80,780 (美金2,708仟元)	
海德股份有限公司	股權投資	Century Shipping Limited		海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	50,000	8,412 (美金282仟元)	100%	8,412 (美金282仟元)	
Century Shipping Limited	股權投資	海滬船務諮詢(上海)有限公司		Century持有100%股權之子公司	長期股權投資	-	8,710 (RMB 1,833仟元)	100%	8,710 (RMB 1,833仟元)	
Valentine Holdings Limited	股權投資	Millennia Investment Co., Ltd.		Valentine持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	287,800 (美金9,648仟元)	100%	287,800 (美金9,648仟元)	
Valentine Holdings Limited	股權投資	Gemini Investment Company Ltd.		Valentine持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	254,689 (美金8,538仟元)	100%	254,689 (美金8,538仟元)	
Jetwall Co., Ltd	股權投資	Everwin Maritime Limited		Jetwall持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	1,386,886 (美金46,493仟元)	100%	1,386,886 (美金46,493仟元)	
Victory Navigation Inc.	股權投資	Everprime Shipping Limited		Victory持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	642,986 (美金21,555仟元)	100%	642,986 (美金21,555仟元)	
Winnington Limited	股權投資	Peg Shipping Company Ltd.		Winnington持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	506,364 (美金16,975仟元)	100%	506,364 (美金16,975仟元)	
Welluck Co., Ltd	股權投資	Meko Shipping Inc.		Welluck持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	627,593 (美金21,039仟元)	100%	627,593 (美金21,039仟元)	
Kingswood Co., Ltd	股權投資	Seven Seas Shipping Ltd.		Kingswood持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	990,565 (美金33,207仟元)	100%	990,565 (美金33,207仟元)	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。  
 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。  
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
Peg Shipping Company Ltd.	Bocimar International N.V.	Winnington 主要股東之母公司	運費收入	美金 4,183仟元	100%	無	與一般交易相同	無	\$ -	-	預收美金1,007仟元

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
新興航運股份有限公司	本期無此情形							
樂利航運公司	Confidence Navigation Ltd.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	\$ 269,258 (美金 9,026仟元)	-	\$ -	-	\$ -	\$ -
樂利股份有限公司	新興航運股份有限公司	樂利之母公司	671,175 (美金 22,500仟元)	-	-	-	-	-

9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

10. 母公司與子公司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102年度第一季

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	新興航運股份有限公司	Rockwell Shipping Limited	1	背書保證	\$ 322,854 (美金 10,823仟元)	按公司政策辦理	1.09%
0	新興航運股份有限公司	Howells Shipping Inc.	1	背書保證	416,548 (美金 13,964仟元)	按公司政策辦理	1.40%
0	新興航運股份有限公司	Seven Seas Shipping Ltd.	1	背書保證	581,681 (美金 19,500仟元)	按公司政策辦理	1.96%
0	新興航運股份有限公司	Everprime Shipping Limited	1	背書保證	377,528 (美金 12,656仟元)	按公司政策辦理	1.27%
0	新興航運股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	1	背書保證	958,821 (美金 32,143仟元)	按公司政策辦理	3.23%
0	新興航運股份有限公司	Crimson Marine Company	1	背書保證	873,422 (美金 29,280仟元)	按公司政策辦理	2.94%
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd.	1	背書保證	1,476,585 (美金 49,500仟元)	按公司政策辦理	4.97%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	1	背書保證	942,777 (美金 31,605仟元)	按公司政策辦理	3.17%
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	1	背書保證	2,250,972 (美金 75,460仟元)	按公司政策辦理	7.58%
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	1	背書保證	1,117,134 (美金 37,450仟元)	按公司政策辦理	3.76%
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	1	背書保證	2,213,386 (美金 74,200仟元)	按公司政策辦理	7.45%
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	671,175 (美金 22,500仟元)	按公司政策辦理	2.26%

民國101年度第一季

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	新興航運股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	1	背書保證	\$ 354,607 (美金 12,017仟元)	按公司政策辦理	1.16%
0	新興航運股份有限公司	Rockwell Shipping Limited	1	背書保證	390,366 (美金 13,228仟元)	按公司政策辦理	1.28%
0	新興航運股份有限公司	Howells Shipping Inc.	1	背書保證	529,816 (美金 17,954仟元)	按公司政策辦理	1.73%
0	新興航運股份有限公司	Seven Seas Shipping Ltd.	1	背書保證	703,316 (美金 23,833仟元)	按公司政策辦理	2.30%
0	新興航運股份有限公司	Everprime Shipping Limited	1	背書保證	466,848 (美金 15,820仟元)	按公司政策辦理	1.53%
0	新興航運股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	1	背書保證	948,536 (美金 32,143仟元)	按公司政策辦理	3.10%
0	新興航運股份有限公司	Crimson Marine Company	1	背書保證	864,053 (美金 29,280仟元)	按公司政策辦理	2.82%
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd.	1	背書保證	1,947,660 (美金 66,000仟元)	按公司政策辦理	6.36%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	1	背書保證	1,243,551 (美金 42,140仟元)	按公司政策辦理	4.06%
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	1	背書保證	2,226,825 (美金 75,460仟元)	按公司政策辦理	7.28%
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	1	背書保證	1,105,150 (美金 37,450仟元)	按公司政策辦理	3.61%
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	1	背書保證	2,189,642 (美金 74,200仟元)	按公司政策辦理	7.15%
1	樂利航運公司	Confidence Navigation Ltd.	3	代墊關係企業款	340,144 (美金 11,526仟元)	按公司政策辦理	1.11%
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	663,975 (美金 22,500仟元)	按公司政策辦理	2.17%

其餘母公司與子公司及各子公司間之交易往來金額未達合併總資產或總營收之1%，不予揭露。

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，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

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

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持有(註二)			被投資公司本期損益(註二)	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	金額	金額	
新興航運公司	樂利航運公司	賴比瑞亞	投資控股	29,830	29,040	500	100	11,417,240	200,936	200,936	子公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金1,000仟元及美金1,000仟元)
新興航運公司	海德股份有限公司	馬紹爾群島	投資控股	29,830	29,040	500	100	4,626,953	175,107	175,107	子公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金1,000仟元及美金1,000仟元)
樂利航運公司	Valentine Holdings Ltd.	賴比瑞亞	投資控股	179	174	300	60	350,413	(8,107)	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金6仟元及美金6仟元)
樂利航運公司	Confidence Navigation Ltd.	馬紹爾群島	油輪運輸	298	290	500	100	1,166,800	(7,842)	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,599,186	1,556,834	500	100	1,509,547	(15,949)	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金53,610仟元及美金53,610仟元)
樂利航運公司	Welluck Co., Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	149	145	250	50	318,047	108,693	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金5仟元及美金5仟元)
樂利航運公司	Winnington Limited	馬紹爾群島	投資控股	149	145	250	50	255,673	89,885	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金5仟元及美金5仟元)
樂利航運公司	Jetwall Co., Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,246,178	1,213,175	400	80	1,109,139	(16,185)	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金41,776仟元及美金41,776仟元)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持有(註二)			被投資公司本期損益(註二)	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	179	174	275	55	355,633	68,924	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金6仟元及美金6仟元)
樂利航運公司	Kingswood Co., Ltd	馬紹爾群島	投資控股	156,369	94,148	250	50	510,212	9,375	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金5,242仟元及美金3,242仟元)
樂利航運公司	Poseidon Marine Limited	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	656,260	667,920	500	100	1,370,002	25,146	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金22,000仟元及美金23,000仟元)
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	701,303	682,730	500	100	877,181	32,340	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金23,510仟元及美金23,510仟元)
樂利航運公司	Ocean Wise Limited	賴比瑞亞	輪船客貨運輸	76,216	74,197	127,755	51	378,781	86,907	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金2,555仟元及美金2,555仟元)
Valentine Holding Ltd.	Millennia Investment Co., Ltd.	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	287,800	(12,087)	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
Valentine Holdings Ltd.	Gemini Investment Company Ltd.	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	254,689	3,980	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
Welluck Co., Ltd.	Meko Shipping Inc.	賴比瑞亞	輪船客貨運輸	298	290	500	100	627,593	108,693	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
Winnington Limited	Peg Shipping Company Ltd.	賴比瑞亞	輪船客貨運輸	298	290	500	100	506,364	89,885	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	馬紹爾群島	油輪運輸	312,708	188,266	500	100	990,565	9,375	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10,483仟元及美金6,483仟元)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持有(註二)			被投資公司本期損益(註二)	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	金額	金額	
Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,557,723	1,516,469	500	100	1,386,886	(16,185)	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金52,220仟元及美金52,220仟元)
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	642,986	68,954	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
海德股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	108,641	83,281	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
海德股份有限公司	Newton Navigation Limited	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	782,411	103,209	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
海德股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	627,414	9,552	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
海德股份有限公司	Rockwell Shipping Limited	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	488,824	(12,087)	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
海德股份有限公司	Howells Shipping Inc.	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	298	290	500	100	558,925	5,277	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
海德股份有限公司	Crimson Marine Company	馬紹爾群島	輪船客貨運輸	727,792	708,518	500	100	620,762	(11,704)	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金24,398仟元及美金24,398仟元)
海德股份有限公司	Honco Shipping Limited	香港	投資控股	-	-	2	100	-	-	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金0仟元及美金0仟元)
海德股份有限公司	Century Shipping Limited	馬紹爾群島	投資控股	14,915	14,520	50,000	100	8,412	29	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金500仟元及美金500仟元)



投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期末持有(註二)			被投資公司本期損益(註二)	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	金額	金額	
海德股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	馬紹爾群島	營運船舶建造中	80,839	78,698	500	100	80,780	-	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金2,710仟元及美金2,710仟元)
海德股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	馬紹爾群島	營運船舶建造中	80,839	78,698	500	100	80,780	-	-	孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金2,710仟元及美金2,710仟元)
Century Shipping Limited	海滬船務諮詢(上海)有限公司	中國大陸	船務諮詢	14,915	14,520	-	100	8,723	43	-	曾孫公司 (本期期末及上期期末原始投資金額分別為美金500仟元及美金500仟元)

註一：上表本期及上期原始投資金額分別係依 102 年 3 月 31 日及 101 年 12 月 31 日期末匯率換算。

註二：上表期末持有帳面金額及被投資公司本期損益係依 102 年 3 月 31 日期末匯率及平均匯率換算。

(三)大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自 台灣匯出 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列投 資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益	備註
					匯出	收回						
海滬船務諮詢 (上海)有限公司	船務諮詢	\$ 15,855	2	\$ 15,855	\$ -	\$ -	\$ 15,855	100%	\$ 43	\$ 8,723	-	實收資本額及期 初期末台灣累積投資 金額為美金500仟 元，本期認列投資 損益為人民幣9仟 元，期末投資帳面 價值為人民幣 1,833仟元

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

1. 經由第三地區匯款投資大陸公司。
2. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
3. 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
4. 直接投資大陸公司。
5. 其他方式。

註二：經本公司簽證會計師核閱之財務報表。

2. 轉投資大陸地區限額

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
海滬船務諮詢(上海)有限公司	\$ 15,855	\$ 95,130	\$ 8,835,307

3. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無此情形。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一)一般性資訊

本公司管理階層已依據董事會於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本公司營運決策者以輪船型別之角度經營業務。根據稅前損益評估營運部門的表現，此項衡量標準排除營運部門中非經常性開支的影響。

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

##### (二)部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 102 年第一季：

	散裝輪船	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 1,100,913	\$ 192,939	\$ 622	\$ 1,294,474
部門損益	\$ 534,049	(\$ 30,587)	\$ 622	\$ 504,084

民國 101 年第一季：

	散裝輪船	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 1,370,915	\$ 215,423	\$ 442	\$ 1,586,780
部門損益	\$ 663,620	\$ 43,288	\$ 442	\$ 707,350

##### (三)部門損益調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

本期稅前淨利與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	民國102年第一季	民國101年第一季
應報導營運部門損益	\$ 503,462	\$ 706,908
其他營運部門損益	622	442
營運部門合計	504,084	707,350
其他項目	(20,899)	33,174
繼續營業部門稅前損益	\$ 483,185	\$ 740,524

#### 十五、首次採用 IFRSs

本合併財務報告係本集團依 IFRSs 所編製之首份期中合併財務報告，於編製初始資產負債表時，本集團業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報告所報導之金額調整為依 IFRSs 報導之金額。本集團就首次採用 IFRSs 所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本集團財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

##### (一)所選擇之豁免項目

###### 1. 企業合併

本集團對發生於轉換至 IFRSs 日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定。此豁免亦適用於本公司過去取得之投資關聯企業。

## 2. 股份基礎給付交易

本集團對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生現金增資保留員工認購部份及員工紅利，不追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付交易」。

## 3. 員工福利

本集團選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

## 4. 借款成本

本集團選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

(二)本集團除避險會計，因其與本集團無關，未適用國際財務報導準則第 1 號之追溯適用之例外規定外，其他追溯適用之例外說明如下：

### 1. 會計估計

於民國 101 年 1 月 1 日依 IFRSs 所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

### 2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之除列規定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

### 3. 非控制權益

推延適用國際會計準則第 27 號（民國 97 年修正）有關將綜合損益總額歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額之規定。

(三)自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節

國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

### 1. 民國 101 年 1 月 1 日權益之調節

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 4,621,252	\$ -	\$ 4,621,252	
應收帳款	456,528	-	456,528	
其他應收款	47,601	-	47,601	
存貨	104,821	-	104,821	
預付款項	47,859	-	47,859	
其他流動資產	234,200	-	234,200	
流動資產合計	<u>5,512,261</u>	<u>-</u>	<u>5,512,261</u>	
<u>非流動資產</u>				
不動產、廠房及設備	23,249,428	158,249	23,407,677	(5)
遞延所得稅資產	-	11,885	11,885	(1)(2)(4)
其他非流動資產	165,914	(158,249)	7,665	(5)
非流動資產合計	<u>23,415,342</u>	<u>11,885</u>	<u>23,427,227</u>	
資產總計	<u>\$ 28,927,603</u>	<u>\$ 11,885</u>	<u>\$ 28,939,488</u>	

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 774,000	\$ -	\$ 774,000	
其他應付款	261,603	1,846	263,449	(1)
當期所得稅負債	306,347	-	306,347	
遞延所得稅負債	231,602	( 231,602)	-	(4)
其他流動負債	1,844,348	-	1,844,348	
流動負債合計	<u>3,417,900</u>	<u>( 229,756)</u>	<u>3,188,144</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	9,613,349	-	9,613,349	
遞延所得稅負債	971	238,437	239,408	(4)
其他非流動負債	6,694	15,224	21,918	(2)
非流動負債合計	<u>9,621,014</u>	<u>253,661</u>	<u>9,874,675</u>	
負債總計	<u>13,038,914</u>	<u>23,905</u>	<u>13,062,819</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	5,683,042	-	5,683,042	
資本公積	130,378	( 91,135)	39,243	(3)
保留盈餘				
法定盈餘公積	2,417,018	-	2,417,018	
特別盈餘公積	1,741,586	-	1,741,586	
未分配盈餘	5,092,628	66,475	5,159,103	(1)(2)(3)
其他權益	( 1,193,149)	12,640	( 1,180,509)	(2)
<u>非控制權益</u>	<u>2,017,186</u>	<u>-</u>	<u>2,017,186</u>	
權益總計	<u>15,888,689</u>	<u>( 12,020)</u>	<u>15,876,669</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 28,927,603</u>	<u>\$ 11,885</u>	<u>\$ 28,939,488</u>	

2. 民國 101 年 12 月 31 日 權益之調節

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 5,527,841	\$ -	\$ 5,527,841	
應收帳款	419,497	-	419,497	
其他應收款	54,805	-	54,805	
存貨	57,302	-	57,302	
預付款項	83,673	-	83,673	
其他流動資產	372,052	-	372,052	
流動資產合計	<u>6,515,170</u>	<u>-</u>	<u>6,515,170</u>	
<u>非流動資產</u>				
不動產、廠房及設備	22,297,274	211,519	22,508,793	(5)
遞延所得稅資產	-	4,204	4,204	(1)(2)(4)
其他非流動資產	218,877	(211,519)	7,358	(5)
非流動資產合計	<u>22,516,151</u>	<u>4,204</u>	<u>22,520,355</u>	
資產總計	<u>\$ 29,031,321</u>	<u>\$ 4,204</u>	<u>\$ 29,035,525</u>	

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 794,000	\$ -	\$ 794,000	
其他應付款	248,823	1,945	250,768	(1)
當期所得稅負債	307,491	-	307,491	
遞延所得稅負債	175,441	( 175,441)	-	(4)
其他流動負債	2,252,559	-	2,252,559	
流動負債合計	<u>3,778,314</u>	<u>( 173,496)</u>	<u>3,604,818</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	9,154,130	-	9,154,130	
遞延所得稅負債	962	174,479	175,441	(4)
其他非流動負債	7,968	15,054	23,022	(2)
非流動負債合計	<u>9,163,060</u>	<u>189,533</u>	<u>9,352,593</u>	
負債總計	<u>12,941,374</u>	<u>16,037</u>	<u>12,957,411</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	5,683,042	-	5,683,042	
資本公積	130,378	( 91,135)	39,243	(3)
保留盈餘				
法定盈餘公積	2,592,950	-	2,592,950	
特別盈餘公積	1,193,150	-	1,193,150	
未分配盈餘	6,237,928	65,908	6,303,836	(1)(2)(3)
其他權益	( 1,807,383)	13,394	( 1,793,989)	(2)
<u>非控制權益</u>	<u>2,059,882</u>	<u>-</u>	<u>2,059,882</u>	
權益總計	<u>16,089,947</u>	<u>( 11,833)</u>	<u>16,078,114</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 29,031,321</u>	<u>\$ 4,204</u>	<u>\$ 29,035,525</u>	



3. 民國 101 年 3 月 31 日權益之調節

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 5,431,357	\$ -	\$ 5,431,357	
應收帳款	645,826	-	645,826	
其他應收款	157,208	-	157,208	
存貨	45,996	-	45,996	
預付款項	64,400	-	64,400	
其他流動資產	416,235	-	416,235	
流動資產合計	<u>6,761,022</u>	<u>-</u>	<u>6,761,022</u>	
<u>非流動資產</u>				
不動產、廠房及設備	23,666,379	164,576	23,830,955	(5)
遞延所得稅資產	-	6,768	6,768	(1)(2)(4)
其他非流動資產	172,223	(164,576)	7,647	(5)
非流動資產合計	<u>23,838,602</u>	<u>6,768</u>	<u>23,845,370</u>	
資產總計	<u>\$ 30,599,624</u>	<u>\$ 6,768</u>	<u>\$ 30,606,392</u>	

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 794,000	\$ -	\$ 794,000	
其他應付款	305,019	1,847	306,866	(1)
當期所得稅負債	306,347	-	306,347	
遞延所得稅負債	298,188	( 298,188)	-	(4)
其他流動負債	1,751,016	-	1,751,016	
流動負債合計	<u>3,454,570</u>	<u>( 296,341)</u>	<u>3,158,229</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	11,178,991	-	11,178,991	
遞延所得稅負債	988	299,977	300,965	(4)
其他非流動負債	6,828	14,802	21,630	(2)
非流動負債合計	<u>11,186,807</u>	<u>314,779</u>	<u>11,501,586</u>	
負債總計	<u>14,641,377</u>	<u>18,438</u>	<u>14,659,815</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
股本				
普通股	5,683,042	-	5,683,042	
資本公積	130,378	( 91,135)	39,243	(3)
保留盈餘				
法定盈餘公積	2,417,018	-	2,417,018	
特別盈餘公積	1,741,586	-	1,741,586	
未分配盈餘	5,566,289	66,825	5,633,114	(1)(2)(3)
其他權益	( 1,580,833)	12,640	( 1,568,193)	(2)
<u>非控制權益</u>	<u>2,003,767</u>	<u>-</u>	<u>2,003,767</u>	
權益總計	<u>15,961,247</u>	<u>( 11,670)</u>	<u>15,949,577</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 30,602,624</u>	<u>\$ 6,768</u>	<u>\$ 30,609,392</u>	

#### 4. 民國 101 年度綜合損益之調節

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
營業收入	\$ 6,041,567	\$ -	\$ 6,041,567	
營業成本	( 3,126,410)	-	( 3,126,410)	
營業毛利	2,915,157	-	2,915,157	
營業費用				
管理費用	( 204,204)	1,576	( 202,628)	(1)(2)
營業利益	2,710,953	1,576	2,712,529	
營業外收入及支出				
其他收入	30,472	-	30,472	
其他利益及損失	22,318	-	22,318	
財務成本	( 214,629)	-	( 214,629)	
稅前淨利	2,549,114	1,576	2,550,690	
所得稅費用	( 239,137)	( 268)	( 239,405)	(1)(2)
繼續營業單位本期淨利	2,309,977	1,308	2,311,285	
停業單位損益	59,398	-	59,398	
本期淨利	2,369,375	1,308	2,370,683	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報 換算之兌換差額	-	( 697,842)	( 697,842)	
確定福利之精算損益	-	( 2,259)	( 2,259)	(2)
與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅	-	384	384	(2)
本期其他綜合損益(稅後 淨額)	-	( 699,717)	( 699,717)	
本期綜合損益總額	\$ 2,369,375	(\$ 698,409)	\$ 1,670,966	
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 1,625,252	\$ 1,308	\$ 1,626,560	
非控制權益	744,123	-	744,123	
	\$ 2,369,375	\$ 1,308	\$ 2,370,683	
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 1,625,252	( 614,047)	\$ 1,011,205	
非控制權益	744,123	( 84,362)	659,761	
	\$ 2,369,375	( 698,409)	\$ 1,670,966	

5. 民國 101 年 1 至 3 月綜合損益之調節

	中華民國 一般公認 會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
營業收入	\$ 1,586,780	\$ -	\$ 1,586,780	
營業成本	( 771,721)	-	( 771,721)	
營業毛利	815,059	-	815,059	
營業費用				
管理費用	( 44,884)	421	( 44,463)	(2)
營業利益	770,175	421	770,596	
營業外收入及支出				
其他收入	9,170	-	9,170	
其他利益及損失	22,907	-	22,907	
財務成本	( 62,149)	-	( 62,149)	
稅前淨利	740,103	421	740,524	
所得稅費用	( 67,335)	( 71)	( 67,406)	(2)
繼續營業單位本期淨利	672,768	350	673,118	
停業單位損益	( 3,576)	-	( 3,576)	
本期淨利	669,192	350	669,542	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報 換算之兌換差額	-	( 439,224)	( 439,224)	
本期其他綜合損益(稅後 淨額)	-	( 439,224)	( 439,224)	
本期綜合損益總額	<u>\$ 669,192</u>	<u>(\$ 438,874)</u>	<u>\$ 230,318</u>	
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 473,661	\$ 350	\$ 474,011	
非控制權益	195,531	-	195,531	
	<u>\$ 669,192</u>	<u>\$ 350</u>	<u>\$ 669,542</u>	
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 473,661	(\$ 387,334)	\$ 86,327	
非控制權益	195,531	( 51,540)	143,991	
	<u>\$ 669,192</u>	<u>(\$ 438,874)</u>	<u>\$ 230,318</u>	

調節原因說明：

- (1) 中華民國一般公認會計原則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累

積未休假獎金費用。本公司因此於轉換日調增應付費用(表列「其他應付款」\$1,846及遞延所得稅資產\$313，並調減保留盈餘\$1,533；於民國101年度調增應付費用\$1,945、營業費用\$99及遞延所得稅資產\$330，並調減所得稅費用\$17及保留盈餘\$1,533；於民國101年第一季度調增應付費用\$1,847及遞延所得稅資產\$314，並調減保留盈餘\$1,533。

(2) 退休金

- a. 退休金精算採用之折現率，係依我國財務會計準則公報第18號第23段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債(於報導期間結束日)之市場殖利率。
- b. 依中華民國一般公認會計原則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第19號「員工福利」並無此下限之規定。本公司因此於轉換日將原認列數沖轉。
- c. 本公司退休金精算損益，依中華民國一般公認會計原則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，本公司選擇之會計政策係立即認列於其他綜合損益中。

本公司於轉換日選擇將與員工福利計畫有關之全部累積精算損益一次認列於保留盈餘\$23,127，調增應計退休金負債(表列「其他非流動負債」)\$15,224、遞延所得稅資產\$4,737及未認列為退休金成本之淨損失(表列「其他權益」)\$12,640；於民國101年度調增遞延所得稅資產\$4,836、應計退休金負債\$15,054、所得稅費用\$285及未認列為退休金成本之淨損失\$13,394，並分別調減保留盈餘\$23,127、營業費用\$1,675及其他綜合損益\$1,875；於民國101年第一季度調增遞延所得稅資產\$4,665、應計退休金負債\$14,802、所得稅費用\$71及未認列為退休金成本之淨損失\$12,640，並分別調減保留盈餘\$23,127及營業費用\$421。

- (3) 本公司將於中華民國一般公認會計原則規定下所產生之資本公積不符合IFRSs規定者，於轉換日調整保留盈餘。本公司因此於各期間之轉換日調減資本公積\$91,135，並調增保留盈餘\$91,135。
- (4) 依中華民國一般公認會計原則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。遞延所得稅資產及負債不符合國際會計準則第12號「所得稅」之互抵條件，故不得互抵，因此將遞延所得稅資產及負債予以重分類。本公司因此於轉換日重分類遞延所得稅負債-流動，並調增遞延所得

稅資產-非流動\$6,835及遞延所得稅負債-非流動\$238,437；於民國101年12月31日重分類遞延所得稅負債-流動，並調減遞延所得稅資產-非流動\$962及調增遞延所得稅負債-非流動\$174,479；於民國101年3月31日重分類遞延所得稅負債-流動，並調增遞延所得稅資產-非流動\$1,789及遞延所得稅負債-非流動\$299,977。

- (5) 本公司及子公司船舶大修及塢檢支出，依中華民國一般公認會計原則若可增加未來經濟效益者得資本化，帳列遞延費用；惟依國際財務報導準則規定，依其性質表達於不動產廠房及設備，轉換日、民國101年12月31日及民國101年3月31日重分類金額分別為\$158,249、\$211,519及\$164,576。

#### 6. 民國101年度及1至3月現金流量表之重大調整

- (1) 依中華民國一般公認會計原則，支付之利息及收取之利息與股利均視為營業活動之現金流量；惟當支付之利息及收取之利息與股利係為取得財務資源之成本或投資之報酬時，依據IFRSs之規定係分別分類為籌資及投資活動之現金流量。
  - (2) 依中華民國一般公認會計原則，支付之股利係視為籌資活動之現金流量；惟當支付之股利係為幫助使用者決定企業以營業現金流量支付股利之能力，依據IFRSs之規定分類為營業活動之現金流量。
  - (3) 自中華民國一般公認會計原則轉換至IFRSs，對所報導之本集團產生之現金流量並無影響。
  - (4) 中華民國一般公認會計原則與IFRSs表達間之調節項目，對所產生之現金流量無淨影響。
7. 本期中合併報告之各項會計政策及豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本集團對各項會計政策及豁免選擇之影響評估之改變，而與年度合併財務報表(首份IFRSs合併財務報告)選擇之各項會計政策及豁免有所不同。