

新興航運股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 107 年度及 106 年度
(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
民國 107 年度及 106 年度個體財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 8
四、	個體資產負債表	9
五、	個體綜合損益表	10
六、	個體權益變動表	11
七、	個體現金流量表	12
八、	個體財務報表附註	13 ~ 43
	（一） 公司沿革	13
	（二） 通過財報之日期及程序	13
	（三） 新發布及修訂準則及解釋之適用	13 ~ 15
	（四） 重要會計政策之彙總說明	15 ~ 20
	（五） 重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源	20
	（六） 重要會計科目之說明	20 ~ 31
	（七） 關係人交易	31 ~ 33
	（八） 質押之資產	34
	（九） 重大或有負債及未認列之合約承諾	34

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	34	
(十一)	重大之期後事項	34	
(十二)	其他	34	~ 42
(十三)	附註揭露事項	42	~ 43
(十四)	營運部門資訊	43	
九、	重要會計項目明細表	44	~ 51

會計師查核報告

(108)財審報字第 18004611 號

新興航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

新興航運股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 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」編製，足以允當表達新興航運股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 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」及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與新興航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新興航運股份有限公司民國 107 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。

新興航運股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

採用權益法之投資-子公司 V/C(論程僑船)收入認列時點之合理性

事項說明

民國 107 年 12 月 31 日新興航運股份有限公司持有之子公司帳列採用權益法之投資

金額為新台幣 17,480,555 仟元，占新興航運股份有限公司資產總額達 96%，且民國 107 年度認列子公司之投資利益占新興航運股份有限公司稅前淨利 249%，對新興航運股份有限公司財務報表影響重大，故本會計師將子公司之關鍵查核事項-V/C(論程傭船)收入認列時點之合理性列為查核最為重要事項之一。

有關子公司收入認列之會計政策及相關說明請詳合併財務報表附註四(二十一)及六(十)。

子公司採 V/C(論程傭船)之收入係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列，收入認列之進度則需考量較多因素進行判斷，如合約間之議約期掌控、船舶與設備船況及裝卸貨港口變化等。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之查核程序彙列如下：

1. 瞭解管理階層對 V/C(論程傭船)收入認列之流程，確認收入認列依據及簽核程序之適當性。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之 V/C(論程傭船)收入，檢視運務合約，依據對受查者營運狀況之瞭解，評估管理階層航程規劃總期間之合理性。
3. 取得資產負債表日船舶回報之位置資訊，與管理階層之航程規劃比對，確認收入係依照已完成之航程進度適當認列。
4. 取得期後合約結清時之相關憑證，評估收入認列之合理性。

船舶設備之減損評估

事項說明

有關不動產、廠房及設備減損之會計政策、重要會計估計及假設與相關減損之說明，請詳個體財務報表附註四(十一)、五(二)及六(三)暨合併財務報表附註四(十三)、五(二)及六(二)。

新興航運股份有限公司及子公司主要營業項目為散裝貨運輸業務。船舶為新興航運股份有限公司重大營業資產，且散裝航運業與大宗原物料之需求緊密關連，受全球經濟景氣影響甚鉅，故新興航運股份有限公司船舶減損評估為其重大風險。管理階層檢視產業動態並考量整體營運計畫，衡量船舶設備之可回收金額，作為評估船舶設備是否減損之依據。截至民國 107 年 12 月 31 日止，新興航運股份有限公司及子公司船舶設備帳面

價值為新台幣 19,354,124 仟元，占合併財務報表資產總額 79%。

上述可回收金額之評估涉及管理階層針對可回收金額之主觀判斷，包括船舶之預期殘值、預期耐用年限、未來運價及預測未來現金流量所使用之折現率等，其所做成會計估計結果對評估可回收金額價值之影響重大，因此本會計師將船舶設備減損評估列為查核之重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之查核程序彙列如下：

1. 取得管理階層用以評估資產是否有減損跡象之評估資訊，檢查內外部來源資訊之正確性，並評估管理階層評估結果之合理性。
2. 取得管理階層用以決定可回收金額之評估資訊，針對管理階層對未來可能產生之收益及費損資訊，與管理階層討論營運計劃，並複核管理階層過去營運計畫之實際執行情形，以評估其執行之意圖與能力，並取得期後一定期間之營運成果比較。
3. 將評估模型所使用之折現率與市場中類似資產報酬率比較，並檢查公司計算加權平均資金成本(WACC)時使用之假設與實際權益資金比重、產業風險係數及市場風險貼水相符。
4. 檢查評價模型計算公式之設定。

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」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新興航運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新興航運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。

新興航運股份有限公司之治理單位(含監察人)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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對新興航運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，以及使新興航運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新興航運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. 對於新興航運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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國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）。

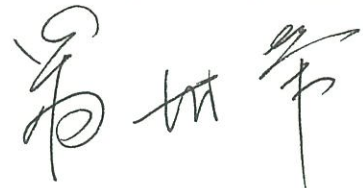
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對新興航運股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

翁世榮

會計師

林一帆



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 7 日

 新興航運股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

			107 年 12 月 31 日			106 年 12 月 31 日		
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	206,510	1	\$	259,365	2
1140	合約資產—流動	六(十)		23,105	-		-	-
1170	應收帳款淨額			20,676	-		4,448	-
1200	其他應收款			15,008	-		18,736	-
1210	其他應收款—關係人	七		6,184	-		5,924	-
1410	預付款項			3,263	-		3,777	-
11XX	流動資產合計			<u>274,746</u>	<u>1</u>		<u>292,250</u>	<u>2</u>
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(二)		17,480,555	96		17,205,986	95
1600	不動產、廠房及設備	六(三)及八		579,463	3		639,523	3
1780	無形資產			306	-		-	-
1840	遞延所得稅資產	六(十六)		21,561	-		5,996	-
1900	其他非流動資產	八		6,922	-		6,922	-
15XX	非流動資產合計			<u>18,088,807</u>	<u>99</u>		<u>17,858,427</u>	<u>98</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>18,363,553</u>	<u>100</u>	\$	<u>18,150,677</u>	<u>100</u>
負債及權益								
流動負債								
2100	短期借款	六(四)及八	\$	800,000	4	\$	760,000	4
2130	合約負債—流動	六(十)		167	-		-	-
2200	其他應付款			28,851	-		43,763	-
2220	其他應付款項—關係人	七		1,606,075	9		1,520,828	8
2230	本期所得稅負債			92,909	1		133,360	1
2300	其他流動負債	六(五)及八		-	-		89,578	1
21XX	流動負債合計			<u>2,528,002</u>	<u>14</u>		<u>2,547,529</u>	<u>14</u>
非流動負債								
2570	遞延所得稅負債	六(十六)		44,237	-		89,058	1
2600	其他非流動負債	六(六)		31,508	-		33,380	-
25XX	非流動負債合計			<u>75,745</u>	<u>-</u>		<u>122,438</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計			<u>2,603,747</u>	<u>14</u>		<u>2,669,967</u>	<u>15</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(七)		5,683,042	31		5,683,042	31
資本公積								
3200	資本公積	六(八)		52,247	-		51,025	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(九)		3,156,840	17		3,105,700	17
3320	特別盈餘公積			1,479,609	8		30,170	-
3350	未分配盈餘			6,312,338	35		8,090,382	45
其他權益								
3400	其他權益		(	924,270)	(5)	(	1,479,609)	(8)
3XXX	權益總計			<u>15,759,806</u>	<u>86</u>		<u>15,480,710</u>	<u>85</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
3X2X	負債及權益總計	十一	\$	<u>18,363,553</u>	<u>100</u>	\$	<u>18,150,677</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本



經理人：許積阜



會計主管：范曉婷



新 興 航 運 股 份 有 限 公 司
個 體 綜 合 損 益 表
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	107 年 度	106 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十)及七	\$ 97,242 100	\$ 78,667 100
5000 營業成本	六(十四)(十五)及七	(125,296) (129)	(132,959) (169)
5900 營業毛利		(28,054) (29)	(54,292) (69)
營業費用	六(十四)(十五)及七		
6200 管理費用		(89,685) (92)	(112,158) (143)
6900 營業損失		(117,739) (121)	(166,450) (212)
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十一)及七	28,451 29	7,455 10
7020 其他利益及損失	六(十二)	(45,586) (47)	113,138 144
7050 財務成本	六(十三)	(10,520) (11)	(11,736) (15)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(二)	243,142 250	650,147 826
7000 營業外收入及支出合計		215,487 221	759,004 965
7900 稅前淨利		97,748 100	592,554 753
7950 所得稅費用	六(十六)	(35,971) (37)	(81,158) (103)
8200 本期淨利		\$ 61,777 63	\$ 511,396 650
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(六)	\$ 1,842 2	(\$ 2,542) (3)
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(十六)	(101) -	432 1
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		555,339 571	(1,449,439) (1843)
8500 本期綜合利益(損失)總額		\$ 618,857 636	(\$ 940,153) (1195)
基本每股盈餘	六(十七)		
9750 基本每股盈餘		\$ 0.11	\$ 0.90
稀釋每股盈餘	六(十七)		
9850 稀釋每股盈餘		\$ 0.11	\$ 0.90

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本

經理人：許積阜

會計主管：范曉婷

新 興 航 運 股 份 有 限 公 司
個 體 權 益 變 動 表
民國 107 年 及 106 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	保	留	盈	餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權 益 總 額
附 註	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	
<u>106 年度</u>						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 49,593	\$ 3,045,685	\$ -	\$ 8,069,094	(\$ 30,170) \$16,817,244
106 年度淨利	-	-	-	-	511,396	- 511,396
106 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(2,110)	(1,449,439) (1,451,549)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	509,286	(1,449,439) (940,153)
105 年度盈餘指撥及分配	六(九)					
法定盈餘公積	-	-	60,015	-	(60,015)	- -
提列特別盈餘公積	-	-	-	30,170	(30,170)	- -
股東現金股利	-	-	-	-	(397,813)	- (397,813)
逾期末領現金股利	六(八)	1,432	-	-	-	- 1,432
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 51,025	\$ 3,105,700	\$ 30,170	\$ 8,090,382	(\$ 1,479,609) \$15,480,710
<u>107 年度</u>						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 51,025	\$ 3,105,700	\$ 30,170	\$ 8,090,382	(\$ 1,479,609) \$15,480,710
本期淨利(淨損)	-	-	-	-	61,777	- 61,777
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,741	555,339 557,080
本期綜合損益總額	-	-	-	-	63,518	555,339 618,857
106 年度盈餘指撥及分配	六(九)					
法定盈餘公積	-	-	51,140	-	(51,140)	- -
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,449,439	(1,449,439)	- -
股東現金股利	-	-	-	-	(340,983)	- (340,983)
逾期末領現金股利	六(八)	1,222	-	-	-	- 1,222
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 52,247	\$ 3,156,840	\$ 1,479,609	\$ 6,312,338	(\$ 924,270) \$15,759,806

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本



經理人：許積阜



會計主管：范曉婷



 新 興 航 運 股 份 有 限 公 司
 個 體 現 金 流 量 表
 民國 107 年 及 106 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	107 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	106 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 97,748	\$ 592,554
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(三)(十四)	60,174	59,068
攤銷費用	六(十四)	102	-
利息收入	六(十一)	(804)	(563)
利息費用	六(十三)	10,520	11,736
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(二)	(243,142)	(650,147)
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			
合約資產		(18,657)	-
應收帳款		(20,676)	(3,059)
其他應收款		3,728	6,680
其他應收款-關係人		(260)	(5,924)
存貨		-	7,098
預付款項		514	874
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		(14,297)	-
其他應付款		(14,225)	1,118
其他應付款-關係人		37,247	10,649
預收款項		-	14,464
淨確定福利負債		(30)	362
營運產生之現金(流出)流入		(102,058)	44,910
收取之利息		804	563
本期支付所得稅		(136,909)	(211,055)
收到採權益法之被投資公司現金股利	七	523,912	806,130
營業活動之淨現金流入		285,749	640,548
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(三)	(114)	(16,031)
購置無形資產		(408)	-
投資活動之淨現金流出		(522)	(16,031)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		40,000	20,000
償還長期借款		(75,997)	(76,805)
支付之利息		(11,207)	(12,228)
發放現金股利	六(九)	(340,983)	(397,813)
逾期未領現金股利轉列資本公積		1,222	1,432
籌資活動之淨現金流出		(386,965)	(465,414)
匯率變動對現金之影響		48,883	(135,379)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(52,855)	23,724
期初現金及約當現金餘額		259,365	235,641
期末現金及約當現金餘額		\$ 206,510	\$ 259,365

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本



經理人：許積皋



會計主管：范曉婷



新興航運股份有限公司
個體財務報表附註
民國107年度及106年度

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

本個體財務報告於民國 108 年 3 月 27 日經董事會通過後發布。

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

下表彙列金管會認可之民國 107 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日

2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」

民國107年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. 國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」

此修正要求企業增加揭露有關(來自)籌資活動之負債變動，包括來自現金及非現金之變動。

經評估該修正將使本公司增加揭露有關(來自)籌資活動之負債變動。

2. 於適用金管會認可之民國107年IFRSs版本時，本公司對於國際財務報導準則第9號(以下簡稱「IFRS 9」)及國際財務報導準則第15號(以下簡稱「IFRS 15」)係採用修正式追溯調整。

因適用IFRS 15之相關規定，本公司修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

(1)合約中，屬於已提供客戶服務但尚未開立帳單部分，依據IFRS 15之規定認列為合約資產，過去報導期間於資產負債表上表達為應收帳款，民國107年1月1日餘額為\$4,448。

(2)依據IFRS 15規定，認列與客戶合約相關之合約負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為其他流動負債，於民國107年1月1日餘額為\$14,464。

(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

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於12個月或低價值標的資產之租賃外)；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本公司將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第16號處理，惟採用不重編前期財務報表，其影響調整於民國108年1月1日。

(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

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。	

四、重要會計政策之彙總說明

編製本個體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

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合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)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司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，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

3. 本公司於民國107年1月1日初次適用 IFRS 9 及 IFRS 15，係採用修正式追溯將轉換差額認列於民國107年1月1日之保留盈餘或其他權益，並未重編民國106年度之財務報表及附註。民國106年度係依據國際會計準則第39號(以下簡稱「IAS 39」)、國際會計準則第11號(以下簡稱「IAS 11」)、國際會計準則第18號(以下簡稱「IAS 18」)及其相關解釋及解釋公告編製，所採用之重大會計政策及重要會計項目之說明，請詳附註十二(三)及(四)說明。

(三) 外幣換算

本個體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。

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，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；屬透過其他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) 所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

(四) 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。

本公司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。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因提供勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(六) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損

失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(七) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(八) 存貨

係本公司所屬船舶期末油料盤存數，並按先進先出法計列油料盤存價值。

(九) 採用權益法之投資-子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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。
5. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十) 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公司，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. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成者若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司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
辦公設備

2.5-20 年
3-7 年

(十一) 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處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面價值，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十二) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。
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。

(十三) 應付帳款

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付帳款。
2. 屬未付息之短期應付帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量

(十四) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十五) 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。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞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。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(十六) 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. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。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之所得稅，嗣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個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。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，本公司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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 收入認列

1. 勞務銷售

本公司提供船舶運送及代理相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列。運務合約收入係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列；而船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，當本公司已提供之服務超過客戶應付款時

認列為合約資產，若客戶應付款超過本公司已提供之服務時則認列為合約負債。

2. 取得客戶合約成本

本公司為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(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

有形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司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公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
支票存款及活期存款	\$ 206,510	\$ 259,365

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司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。

2. 本公司未有將現金提供質押之情形。

(二) 採用權益法之投資

1. 投資明細如下：

	107年12月31日	106年12月31日
賴比瑞亞樂利航運公司	\$ 11,978,611	\$ 12,111,316
馬紹爾群島海德股份有限公司	5,501,944	5,094,670
	\$ 17,480,555	\$ 17,205,986

2. 本公司民國 107 年及 106 年度採用權益法認列之子公司損益之份額如下：

	107年度	106年度
賴比瑞亞樂利航運公司	\$ 4,898	\$ 581,531
馬紹爾群島海德股份有限公司	238,244	68,616
	<u>\$ 243,142</u>	<u>\$ 650,147</u>

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 107 年度合併財務報表附註四(三)。

(三) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	合計
107年1月1日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 931,500	\$ 2,244	\$ 1,052,150
累計折舊	-	(15,297)	(395,914)	(1,416)	(412,627)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 535,586</u>	<u>\$ 828</u>	<u>\$ 639,523</u>
107年度					
1月1日	\$ 90,215	\$ 12,894	\$ 535,586	\$ 828	\$ 639,523
增添	-	-	-	114	114
折舊費用	-	(656)	(59,309)	(209)	(60,174)
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,238</u>	<u>\$ 476,277</u>	<u>\$ 733</u>	<u>\$ 579,463</u>
107年12月31日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 931,500	\$ 2,358	\$ 1,052,264
累計折舊	-	(15,953)	(455,223)	(1,625)	(472,801)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,238</u>	<u>\$ 476,277</u>	<u>\$ 733</u>	<u>\$ 579,463</u>
	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	合計
106年1月1日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 924,827	\$ 2,012	\$ 1,045,245
累計折舊	-	(14,642)	(346,902)	(1,141)	(362,685)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 13,549</u>	<u>\$ 577,925</u>	<u>\$ 871</u>	<u>\$ 682,560</u>
106年度					
1月1日	\$ 90,215	\$ 13,549	\$ 577,925	\$ 871	\$ 682,560
增添	-	-	15,799	232	16,031
除列成本	-	-	(9,126)	-	(9,126)
除列累計折舊	-	-	9,126	-	9,126
折舊費用	-	(655)	(58,138)	(275)	(59,068)
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 535,586</u>	<u>\$ 828</u>	<u>\$ 639,523</u>
106年12月31日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 931,500	\$ 2,244	\$ 1,052,150
累計折舊	-	(15,297)	(395,914)	(1,416)	(412,627)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 535,586</u>	<u>\$ 828</u>	<u>\$ 639,523</u>

1. 本公司船舶及設備之重大組成部分包括船舶及大修塢檢設備，分別按 20

年及 2.5 年提列折舊。

2. 不動產廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無此情形。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

4. 本公司船舶及設備之減損評估係依可回收金額與帳面價值比較，可回收金額係指公允價值減處分成本與其使用價值兩者較高者。公允價值減處分成本係依獨立評價專家之評價結果而得；使用價值係依船舶及設備預期產生之未來現金流量折現計算而得。本公司民國 107 年度及 106 年度船舶及設備之可回收金額係採使用價值衡量，均無資產減損之情形。

(四) 短期借款

借款性質	107年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 120,000	1.20%	建築、土地及本票
信用借款	680,000	1.15%~1.30%	本票
	<u>\$ 800,000</u>		
借款性質	106年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 80,000	1.20%	建築、土地及本票
信用借款	680,000	1.13%~1.30%	本票
	<u>\$ 760,000</u>		

民國 107 年及 106 年 12 月 31 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\$574,000，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	107年12月31日	106年12月31日
兆豐銀行	船舶及設備-麥唐娜輪	\$ -	\$ 75,114
		-	(美金 2,524仟元)
		-	75,114
減：一年內到期部份		-	(75,114)
		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
借款利率		-	2.13%

(六) 退休金

1. 確定福利退休辦法

(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。本公司按月就薪資總額 2%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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 57,287)	(\$ 61,530)
計畫資產公允價值	25,779	28,052
淨確定福利負債	(31,508)	(33,478)
計畫資產提撥在途數	-	98
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 31,508)	(\$ 33,380)

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107年			
1月1日餘額	(\$ 61,530)	\$ 28,052	(\$ 33,478)
當期服務成本	(778)	-	(778)
利息(費用)收入	(554)	252	(302)
	(62,862)	28,304	(34,558)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	934	934
經驗調整	908	-	908
	908	934	1,842
提撥退休基金	-	1,027	1,027
支付退休金	4,667	(4,486)	181
12月31日餘額	(\$ 57,287)	\$ 25,779	(\$ 31,508)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
106年			
1月1日餘額	(\$ 71,181)	\$ 40,705	(\$ 30,476)
當期服務成本	(1,184)	-	(1,184)
利息(費用)收入	(854)	488	(366)
	(73,219)	41,193	(32,026)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(69)	(69)
財務假設變動影響數	(1,550)	-	(1,550)
經驗調整	(923)	-	(923)
	(2,473)	(69)	(2,542)
提撥退休基金	-	1,090	1,090
支付退休金	14,162	(14,162)	-
12月31日餘額	(\$ 61,530)	\$ 28,052	(\$ 33,478)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國107年及106年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	107年度	106年度
折現率	0.90%	0.90%
未來薪資增加率	3.25%	3.25%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,181)	\$ 1,219	\$ 1,047	(\$ 1,021)
106年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,296)	\$ 1,339	\$ 1,153	(\$ 1,124)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之

影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 108 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$878。

2. 確定提撥退休辦法

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 107 年及 106 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$2,602 及\$2,733。

(七)股本

民國 107 年及 106 年 12 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。

107年度				
	庫藏股票交易	實際取得或處分子公司 股權與帳面價值差額	其他	合計
1月1日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 1,432	\$ 51,025
逾期末領現金股利	-	-	1,222	1,222
12月31日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 2,654	\$ 52,247

106年度				
	庫藏股票交易	實際取得或處分子公司 股權與帳面價值差額	其他	合計
1月1日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ -	\$ 49,593
逾期末領現金股利	-	-	1,432	1,432
12月31日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 1,432	\$ 51,025

(九)保留盈餘

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。

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，嗣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. 盈餘分派

(1) 本公司於民國 107 年 6 月 27 日及 106 年 6 月 23 日，經股東會決議通過民國 106 年度及 105 年度盈餘分配案如下：

	106年度		105年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 51,140		\$ 60,015	
提列特別盈餘公積	1,449,439		30,170	
現金股利	<u>340,983</u>	\$ 0.60	<u>397,813</u>	\$ 0.70
	<u>\$ 1,841,562</u>		<u>\$ 487,998</u>	

(2) 期後事項：本公司於民國 108 年 3 月 27 日經董事會提議民國 107 年度盈餘分配案，分配案如下：

	107年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 6,178	
現金股利	113,661	\$ 0.20
股票股利	<u>170,491</u>	0.30
	<u>\$ 290,330</u>	

迴轉特別盈餘公積 (\$ 555,339)

上述民國 107 年度盈餘分派議案，截至民國 108 年 3 月 27 日止，尚未經股東會決議。

5. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六（十五）。

(十) 營業收入

	107年度
客戶合約之收入	<u>\$ 97,242</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於提供隨時間逐步移轉之勞務，收入可細分為下列主要類別：

107年度	散裝輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	<u>\$ 94,674</u>	<u>\$ 2,568</u>	<u>\$ 97,242</u>
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 94,674</u>	<u>\$ 2,568</u>	<u>\$ 97,242</u>

2. 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	107年12月31日
合約資產-散裝輪	\$ 23,105
合約負債-散裝輪	\$ 167

3. 期初合約負債\$14,464 本期已全數認列收入。

4. 民國 106 年度營業收入之相關揭露請詳附註十二(四)2。

(十一) 其他收入

	107年度	106年度
利息收入	\$ 804	\$ 563
背書保證手續費收入	26,124	5,450
其他	1,523	1,442
合計	\$ 28,451	\$ 7,455

(十二) 其他利益及損失

	107年度	106年度
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 45,586)	\$ 113,153
其他	-	(15)
合計	(\$ 45,586)	\$ 113,138

(十三) 財務成本

	107年度	106年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 10,520	\$ 11,736
財務成本	\$ 10,520	\$ 11,736

(十四) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	107年度			106年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用	\$ 40,269	\$ 52,946	\$ 93,215	\$ 42,340	\$ 69,441	\$ 111,781
折舊費用	59,309	865	60,174	58,138	930	59,068
攤銷費用	-	102	102	-	-	-

(十五)員工福利費用

功能別 性質別	107年度			106年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
薪資費用	\$ 33,934	\$ 41,122	\$ 75,056	\$ 35,283	\$ 50,506	\$ 96,523
勞健保費用	1,854	3,213	5,067	1,955	3,486	5,441
退休金費用	1,300	2,382	3,682	1,343	2,940	4,283
董事酬金	-	4,230	4,230	-	10,734	10,734
其他用人費用	3,181	1,999	5,180	3,759	1,775	5,534
	\$ 40,269	\$ 52,946	\$ 93,215	\$ 42,340	\$ 69,441	\$ 111,781

截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司之員工人數為 54 人及 55 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 7 人。

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 5%。
2. 本公司民國 107 年及 106 年度員工酬勞估列金額分別為 \$3,120 及 \$11,064；董監酬勞估列金額分別為 \$3,120 及 \$11,064，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 107 年係依該年度之獲利情況，以 3%估列員工酬勞及董監酬勞，董事會決議實際配發金額皆為 \$3,120，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 106 年度員工酬勞 \$11,064 及董監酬勞 \$11,064 與民國 106 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 92,978	\$ 124,287
未分配盈餘加徵	-	10,940
以前年度所得稅低估數	3,480	1,752
當期所得稅總額	96,458	136,979
遞延所得稅：		
稅率變動影響	14,925	-
暫時性差異之原始產生之迴轉	(75,412)	(55,821)
遞延所得稅總額	(60,487)	(55,821)
所得稅費用	\$ 35,971	\$ 81,158

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	107年度	106年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 368	(\$ 432)
稅率改變之影響	(267)	-
	<u>\$ 101</u>	<u>(\$ 432)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 19,549	\$ 100,734
按法令規定不得認列項目影響數	-	38
未分配盈餘加徵	-	10,940
以前年度所得稅低估數	3,480	1,752
預計盈餘匯回影響數	(1,983)	(31,750)
稅率變動影響數	14,925	-
其他	-	(556)
所得稅費用	<u>\$ 35,971</u>	<u>\$ 81,158</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	107年			
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ -	\$ 14,917	\$ -	\$ 14,917
退休金準備	5,674	729	(101)	6,302
未休假獎金	<u>322</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>342</u>
小計	<u>5,996</u>	<u>15,666</u>	<u>(101)</u>	<u>21,561</u>
-遞延所得稅負債：				
預計盈餘匯回款	(87,019)	42,782	-	(44,237)
未實現兌換利益	(<u>2,039</u>)	<u>2,039</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小計	(<u>89,058</u>)	<u>44,821</u>	<u>-</u>	(<u>44,237</u>)
合計	<u>(\$ 83,062)</u>	<u>\$ 60,487</u>	<u>(\$ 101)</u>	<u>(\$ 22,676)</u>

	106年			
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ 413	(\$ 413)	\$ -	\$ -
退休金準備	5,181	61	432	5,674
未休假獎金	378	(56)	-	322
小計	5,972	(408)	432	5,996
-遞延所得稅負債：				
預計盈餘匯回款	(145,287)	58,268	-	(87,019)
未實現兌換利益	-	(2,039)	-	(2,039)
小計	(145,287)	56,229	-	(89,058)
合計	(\$ 139,315)	\$ 55,821	\$ 432	(\$ 83,062)

4. 本公司並未就子公司投資相關之部分應課稅可控制暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 107 年及 106 年 12 月 31 日該等可控制暫時性差異金額分別為\$17,183,856 及\$16,618,600。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 105 年度。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(十七)每股盈餘

	107年度		
	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>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 61,777	568,304	\$ 0.11
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	61,777	568,304	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
-員工酬勞	-	196	-
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 61,777	568,500	\$ 0.11

	106年度		
	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>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 511,396	568,304	\$ 0.90
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	511,396	568,304	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
-員工酬勞	-	523	-
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 511,396	568,827	\$ 0.90

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Universal Mariners S. A. (U. M. S. A.)	其他關係人
Oak Maritime (Hong Kong) Inc. Limited (Oak HK)	其他關係人
Oak Maritime (Agencies) Inc. (OMA)	其他關係人
Oak Agencies Limited (OAL)	其他關係人

註：子公司、孫公司及曾孫公司之關係人交易，其名稱及關係請詳合併財務報告附註四(三)。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	107年度	106年度
船舶管理收入：		
U. M. S. A.	\$ 2,568	\$ 2,202

上述船舶管理收入係簽訂船舶代理合約之代理收入。交易價格及收款條件與一般交易同。

2. 營業成本

	107年度	106年度
船舶代理費：		
U. M. S. A.	\$ -	\$ 296
佣金支出：		
OAL	\$ 1,238	\$ 988

3. 營業費用

	107年度	106年度
船舶代理費：		
U. M. S. A.	\$ 288	\$ -

4. 其他收入

	107年度	106年度
背書保證手續費收入：		
Pacifica Maritime Limited	\$ 1,508	\$ 1,633
Kenmore Shipping Inc.	4,177	994
Everwin Maritime Limited	3,638	786
孫公司	16,801	2,037
	<u>\$ 26,124</u>	<u>\$ 5,450</u>

5. 其他應收(付)款

代理費收入、代付航運代理行往來、代墊款、佣金支出及背書保證手續費收入等產生之應收(付)款項如下：

	107年12月31日	106年12月31日
樂利公司	\$ 5,202	\$ 4,773
海德公司	934	1,151
OAL	(691)	(702)
其他關係人	(186)	(65)
	<u>\$ 5,259</u>	<u>\$ 5,157</u>

6. 子公司於民國 107 年 7 月 3 日及 106 年 7 月 4 日決議發放股利，金額分別為\$523,912(美金 17,200 仟元)及\$806,130(美金 26,500 仟元)，本公司業於民國 107 年 7 月及 106 年 7 月收到上述子公司之股利。

7. 資金融通情形（表列「其他應付款-關係人」）

	107年度			
	最高餘額	期末餘額	利率	利息費用總額
樂利公司	\$ 1,892,150	\$ 921,600	-	-
海德公司	1,164,400	614,400	-	-
	<u>\$ 3,056,550</u>	<u>\$ 1,536,000</u>		
	(美金105,000仟元)	(美金50,000仟元)		
	106年度			
	最高餘額	期末餘額	利率	利息費用總額
樂利公司	\$ 1,971,450	\$ 892,800	-	-
海德公司	1,364,850	595,200	-	-
	<u>\$ 3,336,300</u>	<u>\$ 1,488,000</u>		
	(美金110,000仟元)	(美金50,000仟元)		

8. 本公司於民國 107 年及 106 年度承攬運輸業務，並以相同承攬條件轉向孫公司承租船舶執行上述合約，此項交易之收入及成本於財務報表採合併淨額表達，交易明細如下：

	107年度		
	金額	期末應付款	期末預付款項
Ocean Grace Limited	\$ 407,921	\$ 21,511	\$ -
Clifford Navigation Corporation	189,183	-	-
Everprime Shipping Limited	181,989	-	-
Ocean Wise Limited	179,048	-	-
Poseidon Marine Ltd.	142,027	3,932	-
Maxson Shipping Inc.	84,098	38,111	-
孫公司	281,886	5,596	-
	<u>\$ 1,466,152</u>	<u>\$ 69,150</u>	<u>\$ -</u>

	106年度		
	金額	期末應付款	期末預付款項
Rockwell Shipping Limited	\$ 84,953	\$ -	\$ -
Peg Shipping Company Limited	116,941	3,557	-
Poseidon Marine Ltd.	37,613	-	-
Everprime Shipping Limited	30,803	28,503	-
孫公司	27,858	-	-
	<u>\$ 298,168</u>	<u>\$ 32,060</u>	<u>\$ -</u>

9. 本公司經董事會決議通過，為轉投資公司提供擔保出具保證本票予兆豐銀行情形如下：

單位：美金仟元

轉投資公司(註)	性質	期末保證餘額	
		107年12月31日	106年12月31日
孫公司	融資擔保	\$ 193,038	\$ 213,379
曾孫公司	融資擔保	67,298	78,617
		<u>\$ 260,336</u>	<u>\$ 291,996</u>

註：各孫公司及曾孫公司期末保證餘額請詳附註十三(一)2。

10. 關係人為本公司提供保證情形，請詳附註六(五)。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	107年度	106年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 21,871	\$ 32,097
退職後福利	524	352
總計	<u>\$ 22,395</u>	<u>\$ 32,449</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>擔保用途</u>
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	\$ 6,922	\$ 6,922	一般押金
船舶及設備	-	522,752	長期借款
土地、房屋及建築物	100,818	101,386	短期借款額度
	<u>\$ 107,740</u>	<u>\$ 631,060</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無此事項。

(二)承諾事項

1. 本公司為轉投資公司背書保證事項請詳附註七(二)8.。

2. 本公司因向銀行融資而開立之應付保證票據，請詳附註六(四)之說明。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

(一)本公司董事會提議民國 107 年度盈餘分派案，請詳附註六(九)4.。

(二)請詳附註六(十五)2.。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，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，本公司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。

(二) 金融工具之財務風險

1. 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 206,510	\$ 259,365
應收帳款淨額	20,676	4,448
其他應收款	15,008	18,736
其他應收款-關係人	6,184	5,924
存出保證金		
(表列「其他非流動資產」)	6,922	6,922
	<u>\$ 255,300</u>	<u>\$ 295,395</u>
	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 800,000	\$ 760,000
其他應付款	28,851	43,763
其他應付款項-關係人	1,606,075	1,520,828
長期借款		
(包含一年或一營業週期內到期)	-	75,114
	<u>\$ 2,434,926</u>	<u>\$ 2,399,705</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司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。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，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

A. 本公司係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金及日幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產及負債。

B. 本公司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：

107年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 8,701	30.72	\$ 267,298
<u>採權益法之長期股權投資</u>			
美金：新台幣	\$ 569,028	30.72	\$ 17,480,555
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 52,691	30.72	\$ 1,618,634

106年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 9,206	29.76	\$ 274,306
<u>採權益法之長期股權投資</u>			
美金：新台幣	\$ 578,158	29.76	\$ 17,205,986
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 53,726	29.76	\$ 1,598,924

C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

107年度			
	兌換(損)益		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ -	30.72	\$ 6,084
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ -	30.72	(\$ 92,672)

106年度		
兌換(損)益		
外幣(仟元)	匯率	帳面金額

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣 \$ - 29.76 (\$ 10,842)

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣 \$ - 29.76 \$ 120,048

D. 集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

107年度		
敏感度分析		
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣 1% \$ 2,673 \$ -

採權益法之長期股權投資

美金：新台幣 1% - \$ 174,806

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣 1% \$ 16,186 \$ -

106年度		
敏感度分析		
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣 1% \$ 2,743 \$ -

採權益法之長期股權投資

美金：新台幣 1% - 172,060

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣 1% \$ 15,989 \$ -

現金流量及公允價值利率風險

A. 本公司之利率風險主要來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本公司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公司承受公允價值利率風險。於民國 107 年及 106 年度，本公司按浮動利率計

算之借款係以美元計價。

- B. 本公司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。
- C. 民國 107 年及 106 年 12 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 107 年及 106 年度之稅前淨(損)利將減少或增加 \$0 及 \$751，主要係因浮動利率借款導致利息費用變動。

(2)信用風險

- A. 本公司之信用風險係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，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- B. 本公司係以集團角度建立信用風險之管理。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評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS9 為前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款暨履約完成後逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司採用 IFRS9 為前提假設，當合約經履約完成暨合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本公司用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
 - (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (B)發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (C)發行人延滯或不償付利息或本金；
 - (D)導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本公司按客戶類型之特性將對客戶之應收款項分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- G. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會繼續進行追索之法律程序以保全債權之權利。於民國 107 年 12 月 31 日本公司未有已沖銷且仍有追索活動之債權。

H. 本公司納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 107 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	<u>未逾期</u>	<u>合計</u>
<u>107年12月31日</u>		
預期損失率	約0%	
帳面價值總額	<u>\$ 20,676</u>	<u>\$ 20,676</u>
備抵損失	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

I. 本公司之應收帳款帳齡分析如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
未逾期	<u>\$ 20,676</u>	<u>\$ 3,264</u>
已逾期		
一年內	\$ -	\$ 810
一年以上	-	374
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,184</u>

J. 民國 106 年度之信用風險資訊請詳附註十二(三)說明。

(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. 下表係本公司之非衍生金融負債，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：

<u>107年12月31日</u>	<u>1年內</u>	<u>1至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ 800,000	\$ -	\$ -
其他應付款	28,851	-	-
其他應付款-關係人	1,606,075	-	-

非衍生金融負債：

106年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 760,000	\$ -	\$ -
其他應付款	43,763	-	-
其他應付款-關係人	1,520,828	-	-
長期借款(包含一年內到期)	75,736	-	-

(三)初次適用國際財務報導準則第9號之影響及106年度適用國際會計準則39號之資訊

1. 民國106年度所採用之重大會計政策說明如下：

(1) 應收帳款

係屬原始產生之應收帳款，係在正常營業過程中服務提供所產生之應收客戶款項。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。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(2) 金融資產減損

A. 本公司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。

B. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(A) 發行人或債務人之重大財務困難；

(B) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(C) 本公司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；或

(D) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

C. 本公司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。

2. 民國106年12月31日之信用風險資訊說明如下：

(1) 信用風險係本公司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。本公司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。

(2)民國 106 年度，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。

(3)本公司之應收帳款帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾期且未減損	\$ 3,264
已逾期但未減損	
一年內	\$ 810
一年以上	\$ 374

本公司散裝輪船係與國際知名船商簽訂運輸合約，應收帳款係依約定方式收取。

本公司針對未逾期及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。

(四)初次適用國際財務報導準則第 15 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 11 號與國際會計準則 18 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

收入認列

本公司各項收入，於經濟利益很有可能流入公司且金額可合理估計時認列收入。論程傭船收入依提供服務之完成程度認列；論時傭船之相關收入，按直線法於合約期間內認列；而船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。

2. 本公司於民國 106 年度適用前述會計政策所認列之收入如下：

	106年度
散裝輪	\$ 76,465
船舶管理收入	2,202
	\$ 78,667

3. 本公司若於 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期資產負債表單行項目之影響數及說明如下：

	107年12月31日		
資產負債表項目	採IFRS 15認列 之餘額	採原會計政策 認列之餘額	會計政策改變 之影響數
應收帳款	\$ 20,676	\$ 43,781	(\$ 23,105)
合約資產	23,105	-	23,105
合約負債	167	-	167
預收款項	-	167	(167)

上述會計政策改變重分類調節說明如下：

合約資產及合約負債之表達

因適用國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之相關規定，本公司修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

- (1) 散裝輪合約中，屬於已提供客戶服務但尚未開立帳單部分，過去報導期間依原收入準則於資產負債表上表達為應收帳款，依據國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之規定認列為合約資產。
 - (2) 過去報導期間依原收入準則認列與散裝輪合約相關之預收款項，依據國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之規定，於資產負債表上表達為合約負債。
4. 本公司若於民國 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期綜合損益表單行項目未有重大影響。

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
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：無此情形。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：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：請詳附表五。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、營運部門資訊

不適用。

新興航運股份有限公司
現金及約當現金
民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	仟元	金	額
零用金			\$ 10
支 票 存 款			15
活 期 存 款			
— 台 幣		\$ 4,172	
— 美 元	原幣數6,584仟元，兌換率30.72	202,262	
— 日 幣	原幣數183仟元，兌換率0.2782	51	206,485
			<u>\$ 206,510</u>

（以下空白）

新興航運股份有限公司
採用權益法之投資變動
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	股數	期初餘額	投資損益	本期增加	本期減少(註)	累積換算 調整數	期末餘額		股權淨值	提供擔 保或質 押情形	備註
		金額	金額	金額	金額	金額	股數	比例	金額		
樂利航運 公司	普通股 500	\$ 12,111,316	\$ 4,898	\$ -	(\$ 523,912)	\$ 386,309	普通股 500	100%	\$ 11,978,611	\$ 11,978,611	無
海德股份 有限公司	普通股 500	5,094,670	238,244	-	-	169,030	普通股 500	100%	5,501,944	5,501,944	無
		<u>\$ 17,205,986</u>	<u>\$ 243,142</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 523,912)</u>	<u>\$ 555,339</u>			<u>\$ 17,480,555</u>	<u>\$ 17,480,555</u>	

註：本期減少係子公司發放現金股利，請詳財務報告附註七(二)5.說明。

新興航運股份有限公司
不動產、廠房及設備變動
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期處分	本期除列	期末餘額
成本					
土地	\$ 90,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 90,215
房屋及建築	28,191	-	-	-	28,191
辦公設備	2,244	114	-	-	2,358
船舶及設備	931,500	-	-	-	931,500
	<u>\$ 1,052,150</u>	<u>\$ 114</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,052,264</u>
累計折舊					
房屋及建築	(\$ 15,297)	(\$ 656)	\$ -	\$ -	(\$ 15,953)
辦公設備	(1,416)	(209)	-	-	(1,625)
船舶及設備	(395,914)	(59,309)	-	-	(455,223)
	<u>(\$ 412,627)</u>	<u>(\$ 60,174)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 472,801)</u>
帳面價值	<u>\$ 639,523</u>	<u>(\$ 60,060)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 579,463</u>

註：提供擔保情形，請參閱財務報告附註八。

新興航運股份有限公司

短期借款

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>借款種類</u>	<u>說 明</u>	<u>期 末 餘 額</u>	<u>契 約 期 限</u>	<u>利 率 區 間</u>	<u>融 資 額 度</u>	<u>抵 押 或 擔 保</u>	<u>備 註</u>
擔保銀行借款	兆豐銀行	\$ 120,000	一年內	1.20%	\$ 174,000	土地、建築物、本票及董事長蔡景本提供擔保	
信用借款	第一銀行	320,000	一年內	1.27%	500,000	董事長蔡景本提供擔保	
信用借款	富邦銀行	120,000	一年內	1.15%	200,000	本票、董事長蔡景本提供擔保	
信用借款	台灣銀行	120,000	一年內	1.28%	200,000	本票、董事長蔡景本提供擔保	
信用借款	彰化銀行	120,000	一年內	1.30%	200,000		
		<u>\$ 800,000</u>					

(以下空白)

新興航運股份有限公司
營業收入
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
論時傭船	每日平均租金(元) × 全期承載總天數 \$ 265,057.5 357.18	\$ 94,673
船舶管理收入		2,569
		\$ 97,242

(以下空白)

新興航運股份有限公司
營業成本
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
船員薪資	\$ 33,934
退休金	1,300
關驗費	1,623
船員差旅費	1,259
佣金費用	2,478
修繕費	977
保險費	5,848
船舶及設備折舊	59,309
物料費	15,172
港埠費	1,348
代理費	198
船員伙食費	1,648
其他成本	202
	\$ 125,296

（以下空白）

新興航運股份有限公司
管理費用
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
薪資支出	\$ 41,122
董事酬金	4,230
退休金	2,382
文具用品	189
旅費	5,839
郵電費	842
修繕費	240
水電費	215
保險費	3,670
交際費	2,125
稅捐	439
各項折舊	865
各項攤提	102
伙食費	726
職工福利	1,114
勞務費	3,981
其他費用	21,604
	<u>\$ 89,685</u>

新興航運股份有限公司
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

請參閱財務報告附註六(十四)(十五)。

(以下空白)

新興航運股份有限公司
資金貸與他人
民國107年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註3)	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2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
													名稱	價值			
0	新興航運股份有限公司	本期無此情形													\$ 4,727,942	\$ 6,303,922	
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	應收關係人款項	是	\$ 1,892,150	\$ 921,600	\$ 921,600	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,593,583	4,791,444	本期最高餘額美金65,000仟元，期末實際動支金額美金30,000仟元
2	樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	應收關係人款項	是	683,827	683,827	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,593,583	4,791,444	本期最高餘額美金22,260仟元，期末實際動支金額美金0仟元
3	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	應收關係人款項	是	1,164,400	614,400	614,400	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,650,583	4,791,444	本期最高餘額美金40,000仟元，期末實際動支金額美金20,000仟元

註1：編號欄之說明如下：
(1)發行人填0。
(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：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3：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。

新興航運股份有限公司

為他人背書保證

民國107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

附表二

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業		本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證(註4)	屬子公司對 母公司背書 保證(註4)	屬對大陸地 區背書保證 (註4)	備註
		公司名稱	關係 (註2)	背書保證限額 (註3)	背書保證餘額										
0	新興航運股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	3	\$ 15,759,806	\$ 438,858	\$ 435,456	\$ 348,365	\$ -	50.75%	\$ 39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額14,175仟元
0	新興航運股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	3	15,759,806	562,464	435,456	348,365	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額14,175仟元
0	新興航運股份有限公司	Crimson Marine Company	3	15,759,806	464,732	-	-	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額0仟元
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	3	15,759,806	587,094	582,543	194,181	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額18,963仟元
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	3	15,759,806	499,549	495,676	330,451	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額16,135仟元
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd.	3	15,759,806	919,512	912,384	202,752	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額29,700仟元
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	3	15,759,806	1,051,309	695,440	695,440	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額22,638仟元
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	3	15,759,806	1,033,754	1,025,741	797,798	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額33,390仟元
0	新興航運股份有限公司	Pacifica Maritime Limited	3	15,759,806	2,058,840	2,042,880	1,507,968	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額66,500仟元
0	新興航運股份有限公司	Ocean Grace Limited	3	15,759,806	1,382,674	1,371,955	1,225,728	-	50.75%	39,399,515	Y	N	N		背書保證美金餘額44,660仟元

註1：編號欄之說明如下：
(1). 發行人填0。
(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：
(1). 有業務關係之公司。
(2). 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(3). 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(4). 公司直接及間接持有表決權之股份達百分之九十之公司間。
(5). 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
(6). 因共同投資關係由各全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
(7). 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註7：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、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

新興航運股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國107年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參 取得目的及使		
							所有人	與發行公司之關係	移轉日期	金額	考依據	用情形	其他的定事項
Ocean Grace Limited	天山輪	107.3.8	\$ 1,923,570 (美金 63,800仟元)	已支付	China Shipbuilding&Offshore International Co., Ltd. Qingdao Beihai Shipbuilding Heavy Industry Co. Ltd.	無	-	-	-	-	係購置新船之成本	為增加營運	-

新興航運股份有限公司
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
民國107年12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	
					金額	處理方式	後收回金額	提列備抵呆帳金額
新興航運股份有限公司	本期無此情形		-	-	\$ -	-	\$ -	-
樂利航運公司	新興航運股份有限公司	樂利之母公司	\$ 921,600 (美金 30,000仟元)	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德之母公司	\$ 614,400 (美金 20,000仟元)	-	-	-	-	-

新興航運股份有限公司
 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107年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	新興航運股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	1	背書保證	\$ 435,456	按公司政策辦理	1.78%
0	新興航運股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	1	背書保證	435,456	按公司政策辦理	1.78%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	1	背書保證	582,543	按公司政策辦理	2.38%
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	1	背書保證	695,440	按公司政策辦理	2.85%
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	1	背書保證	495,676	按公司政策辦理	2.03%
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd.	1	背書保證	912,384	按公司政策辦理	3.73%
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	1	背書保證	1,025,741	按公司政策辦理	4.20%
0	新興航運股份有限公司	Pacifica Maritime Limited	1	背書保證	2,042,880	按公司政策辦理	8.36%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Grace Limited	1	背書保證	1,371,955	按公司政策辦理	5.62%
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	921,600	按公司政策辦理	3.77%
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	614,400	按公司政策辦理	2.52%

註1：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2：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3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：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。

新興航運股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

附表六

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1）		期末持有（註2）			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
新興航運股份有限公司	樂利航運公司	賴比瑞亞	投資控股	\$ 30,720	\$ 29,760	500	100%	\$ 11,978,611	\$ 4,898	\$ 4,898	子公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金1,000仟元及美金1,000仟元）
新興航運股份有限公司	海德股份有限公司	馬紹爾群島	投資控股	30,720	29,760	500	100%	5,501,944	238,244	238,244	子公司 （本期期末及去年年底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	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,416,499	1,193,674	500	100%	1,824,317	(69,155)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金46,110仟元及美金40,110仟元）
樂利航運公司	Winnington Limited	馬紹爾群島	投資控股	318,794	308,832	500	100%	577,991	42,545	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,377仟元及美金10,377仟元）
樂利航運公司	Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,320,223	1,171,830	400	80%	1,485,436	(80,653)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金42,976仟元及美金39,376仟元）
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	169	164	275	55%	430,269	3,041	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	154	149	250	50%	12,063	49	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	Poseidon Marine Ltd	馬紹爾群島	船舶運送業	61,747	298	500	100%	1,713,917	(45,997)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金2,010仟元及美金10仟元）
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	322,560	312,480	500	100%	1,195,060	109,318	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,500仟元及美金10,500仟元）
樂利航運公司	Ocean Wise Limited	賴比瑞亞	船舶運送業	205,397	168,623	334,305	51%	531,466	21,987	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金6,686仟元及美金5,666仟元）
樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,498,829	1,362,710	500	100%	1,515,046	(10,955)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金48,790仟元及美金45,790仟元）
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	投資控股	559,427	541,944	275	55%	592,502	59,587	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金18,211仟元及美金18,211仟元）
樂利航運公司	New Frontier Navigation Ltd.	馬紹爾群島	營建船舶建造中	307	-	500	100%	266	(41)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元）
樂利航運公司	Elroy Maritime Service Inc.	馬紹爾群島	船務諮詢	307	-	500	100%	266	(41)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元）

新興航運股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

附表六

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1）		期末持有（註2）			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	賴比瑞亞	船舶運送業	\$ 307	\$ 298	500	100%	\$ 572,753	\$ 42,635	\$ -	曾孫公司 （本期期末及去年年底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	307	298	500	100%	8,254	116	-	曾孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
Jetwall Co. Ltd.	Everwin Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,650,278	1,464,787	500	100%	1,857,758	(80,690)	-	曾孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金53,720仟元及美金49,220仟元）
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	307	298	500	100%	778,873	3,042	-	曾孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
Sky Sea Maritime Limited	Ocean Grace Limited	馬紹爾群島	營運船舶建造中	1,017,139	985,354	500	100%	1,077,555	59,606	-	曾孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金33,110仟元及美金33,110仟元）
海德股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	馬紹爾群島	船舶運送業	307	298	500	100%	740,251	56,950	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	船舶運送業	307	298	500	100%	1,964	(215)	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	船舶運送業	307	298	500	100%	769,907	81,482	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	船舶運送業	307	298	500	100%	606,951	68,282	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	船舶運送業	368,947	357,418	500	100%	900,939	70,419	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金12,010仟元及美金12,010仟元）
海德股份有限公司	Crimson Marine Company	馬紹爾群島	船舶運送業	749,507	726,084	500	100%	313,641	(38,483)	-	孫公司 （本期期末及去年年底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	Century Shipping Limited	香港	投資控股	15,360	14,880	50,000	100%	(3,783)	(695)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金500仟元及美金500仟元）
海德股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	249,139	241,354	500	100%	145,310	18,306	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,110仟元及美金8,110仟元）
海德股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	249,139	241,354	500	100%	180,092	(4,913)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,110仟元及美金8,110仟元）

註1：上表本期及去年年底原始投資金額分別係依107年12月31日及106年12月31日期末匯率換算。

註2：上表期末持有帳面金額及被投資公司本期損益係依107年12月31日期末匯率及平均匯率換算。

新興航運股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國107年1月1日至12月31日

附表七 單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	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	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
				匯出	收回	匯出	收回	匯出	收回				
海逸船務諮詢(上海)有限公司	船務諮詢	\$ 15,855	2	\$ 15,855	\$ -	\$ -	\$ 15,855	(\$ 695)	100%	(\$ 695)	(\$ 3,783)	\$ -	實收資本額及期初期末台灣累積投資金額為美金500仟元，本期認列投資收益為人民幣(152)仟元，期末投資帳面價值為人民幣(845)仟元

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：
 (1)直接赴大陸地區從事投資。
 (2)透過第三地區公司再投資大陸(第三地區之投資公司為Century Shipping Limited)。
 (3)其他方式。
 註2：本期認列投資損益係依據經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

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
	地區投資金額	核准投資金額	投資限額
海滬船務諮詢(上海)有限公司	\$ 15,855	\$ 95,130	\$ 9,455,884

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1081177

會員姓名：
(1)翁世榮
(2)林一帆

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

事務所電話：(02)2729-6666

事務所統一編號：03932533

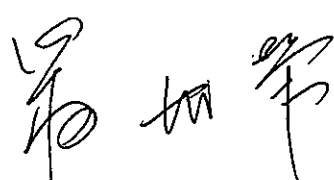
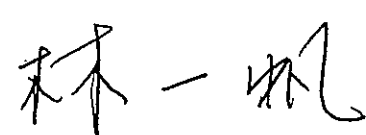
會員證書字號：
(1)北市會證字第 2177 號
(2)北市會證字第 3666 號

委託人統一編號：11812103

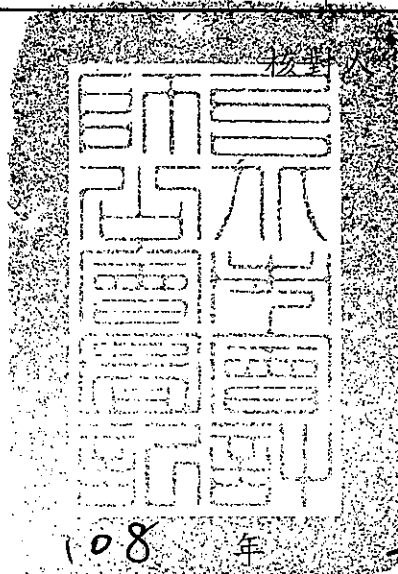
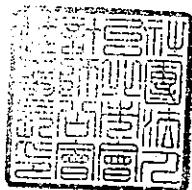
印鑑證明書用途：辦理 新興航運股份有限公司

107 年度（自民國 107 年 1 月 1 日至

107 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）		存會印鑑（一）	
簽名式（二）		存會印鑑（二）	

理事長：



中華民國

108

年

2

月

1

日

新興航運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 107 年度及 106 年度
(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 107 年 度 及 106 年 度 合 併 財 務 報 告 暨 會 計 師 查 核 報 告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	聲明書	4
四、	會計師查核報告	5 ~ 9
五、	合併資產負債表	10 ~ 11
六、	合併綜合損益表	12 ~ 13
七、	合併權益變動表	14
八、	合併現金流量表	15
九、	合併財務報表附註	16 ~ 57
	(一) 公司沿革	16
	(二) 通過財報之日期及程序	16
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16 ~ 18
	(四) 重要會計政策之彙總說明	18 ~ 30
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源	30
	(六) 重要會計項目之說明	30 ~ 43
	(七) 關係人交易	44 ~ 45
	(八) 質押之資產	46

項	目	頁	次
(九)	或有負債及未認列之合約承諾	46 ~ 47	
(十)	重大之災害損失	47	
(十一)	重大之期後事項	47	
(十二)	其他	47 ~ 55	
(十三)	附註揭露事項	55 ~ 56	
(十四)	部門資訊	56 ~ 57	

新興航運股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 107 年度（自民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 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表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：新興航運股份有限公司

負 責 人：蔡景本

中華民國 108 年 3 月 27 日

會計師查核報告

(108)財審報字第 18004656 號

新興航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

新興航運股份有限公司及子公司（以下簡稱「新興航運集團」）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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、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」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達新興航運集團民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 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」及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與新興航運集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新興航運集團民國 107 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。

新興航運股份有限公司民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

船舶設備之減損評估

事項說明

有關不動產、廠房及設備減損之會計政策、重要會計估計及假設與相關減損之說明，

請詳合併財務報表附註四(十三)、五(二)及六(二)。

新興航運集團主要營業項目為散裝貨運輸業務。船舶為新興航運集團重大營業資產，且散裝航運業與大宗原物料之需求緊密關連，受全球經濟景氣影響甚鉅，故新興航運集團船舶減損評估為其重大風險。管理階層檢視產業動態並考量整體營運計畫，衡量船舶設備之可回收金額，作為評估船舶設備是否減損之依據。截至民國 107 年 12 月 31 日止，船舶設備帳面價值為新台幣 19,354,124 仟元，占資產總額 79%。

上述可回收金額之評估涉及管理階層針對可回收金額之主觀判斷，包括船舶之預期殘值、預期耐用年限、未來運價及預測未來現金流量所使用之折現率等，其所做成會計估計結果對評估可回收金額價值之影響重大，因此本會計師將船舶設備減損評估列為查核之重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 取得管理階層用以評估資產是否有減損跡象之評估資訊，檢查內外部來源資訊之正確性，並評估管理階層評估結果之合理性。
2. 取得管理階層用以決定可回收金額之評估資訊，針對管理階層對未來可能產生之收益及費損資訊，與管理階層討論營運計畫，並複核管理階層過去營運計畫之實際執行情形，以評估其執行之意圖與能力，並取得期後一定期間之營運成果比較。
3. 將評估模型所使用之折現率與市場中類似資產報酬率比較，並檢查公司計算加權平均資金成本(WACC)時使用之假設與實際權益資金比重、產業風險係數及市場風險貼水相符。
4. 檢查評價模型計算公式之設定。

V/C(論程傭船)收入認列時點之合理性

事項說明

有關收入認列之會計政策及相關說明請詳合併財務報表附註四(二十一)及六(十)。

新興航運集團營業收入之類型包含採 T/C(論時傭船)及 V/C(論程傭船)。其中，T/C(論時傭船)係依據運務合約所載之每日租金與航次資訊計算認列收入，於財務報導結束日之認列截止點明確；而採 V/C(論程傭船)係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列，收入認列之進度則需考量較多因素進行判斷，如合約間之議約期掌控、船舶與設

備船況及裝卸貨港口變化等。

考量新興航運集團於判斷 V/C(論程傭船)收入認列時涉及人工作業，查核團隊須投入許多資源於收入之查核，故本會計師將散裝輪 V/C(論程傭船)之收入截止列為查核之重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解管理階層對 V/C(論程傭船)收入認列之流程，確認收入認列依據及簽核程序之適當性。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之 V/C(論程傭船)收入，檢視運務合約，依據對受查者營運狀況之瞭解，評估管理階層航程規劃總期間之合理性。
3. 取得資產負債表日船舶回報之位置資訊，與管理階層之航程規劃比對，確認收入係依照已完成之航程進度適當認列。
4. 取得期後合約結清時之相關憑證，評估收入認列之合理性。

其他事項－個體財務報告

新興航運股份有限公司已編製民國 107 年度及 106 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員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新興航運集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算新興航運集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

新興航運集團之治理單位(含監察人)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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對新興航運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，以及使新興航運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新興航運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中華民國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）。

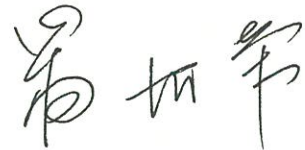
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對新興航運集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

翁世榮

會計師

林一帆



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 7 日



新興航運股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日
			金 額	金 額
			%	%
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 3,300,873	13 \$ 3,678,635
1140	合約資產－流動	六(十)	146,255	1 -
1170	應收帳款淨額		406,220	2 257,166
1200	其他應收款	九(一)	85,535	- 190,877
1210	其他應收款－關係人	七	9,551	- 25,487
130X	存貨		287,393	1 99,550
1410	預付款項		49,026	- 24,429
1470	其他流動資產	八	618,403	3 493,499
11XX	流動資產合計		4,903,256	20 4,769,643
非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備	六(二)(五)、七及		
		八	19,457,434	80 19,118,693
1840	遞延所得稅資產	六(十七)	21,561	- 5,996
1900	其他非流動資產	八	46,227	- 7,362
15XX	非流動資產合計		19,525,222	80 19,132,051
1XXX	資產總計		\$ 24,428,478	100 \$ 23,901,694

(續次頁)

 新興航運股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
			金	額	金	額
				%		%
流動負債						
2100	短期借款	六(四)	\$	800,000	3	\$ 760,000 3
2130	合約負債—流動	六(十)		27,653	-	- -
2200	其他應付款			261,844	1	207,397 1
2220	其他應付款項—關係人	七		15,829	-	10,646 -
2230	本期所得稅負債			92,909	1	133,360 -
2310	預收款項			-	-	52,389 -
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(五)		1,208,759	5	1,349,574 6
21XX	流動負債合計			2,406,994	10	2,513,366 10
非流動負債						
2540	長期借款	六(五)		4,442,288	18	4,174,744 18
2570	遞延所得稅負債	六(十七)		44,237	-	89,058 -
2600	其他非流動負債	六(六)		31,508	-	33,380 -
25XX	非流動負債合計			4,518,033	18	4,297,182 18
2XXX	負債總計			6,925,027	28	6,810,548 28
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(七)		5,683,042	24	5,683,042 24
資本公積						
3200	資本公積	六(八)		52,247	-	51,025 -
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(九)		3,156,840	13	3,105,700 13
3320	特別盈餘公積			1,479,609	6	30,170 -
3350	未分配盈餘			6,312,338	26	8,090,382 34
其他權益						
3400	其他權益		(924,270)	(4)	(1,479,609)	(6)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			15,759,806	65	15,480,710 65
36XX	非控制權益	四(三)		1,743,645	7	1,610,436 7
3XXX	權益總計			17,503,451	72	17,091,146 72
或有負債或未認列之合約承諾						
重大期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	24,428,478	100	\$ 23,901,694 100

後附合併財務報表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：許積皋



會計主管：范曉婷



新 興 航 運 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 綜 合 損 益 表
民 國 107 年 及 106 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	107 年 度	106 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十)及七	\$ 3,773,082 100	\$ 3,331,863 100
5000 營業成本	六(十五)(十六)及七	(3,260,155) (87)	(2,460,991) (74)
5900 營業毛利		512,927 13	870,872 26
營業費用	六(十五)(十六)及七		
6200 管理費用		(159,095) (4)	(176,326) (5)
6500 其他收益及費損淨額	六(十一)	- -	50,841 1
6900 營業利益		353,832 9	745,387 22
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十二)	47,453 1	46,129 1
7020 其他利益及損失	六(十三)	(59,242) (1)	113,357 4
7050 財務成本	六(十四)	(221,225) (6)	(173,239) (5)
7000 營業外收入及支出合計		(233,014) (6)	(13,753) -
7900 稅前淨利		120,818 3	731,634 22
7950 所得稅費用	六(十七)	(35,971) (1)	(81,158) (2)
8000 繼續營業單位本期淨利		84,847 2	650,476 20
8100 停業單位利益	六(三)	- -	6,835 -
8200 本期淨利		\$ 84,847 2	\$ 657,311 20

(續 次 頁)

新興航運股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	107 金	年 額	度 %	106 金	年 額	度 %	
其他綜合損益								
不重分類至損益之項目								
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(六)	\$	1,842	-	(\$	2,542)	-
8349	與不重分類之項目相關之	六(十七)						
	所得稅		(	101)	-		432	-
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			609,645	16	(	1,587,888)	(48)
8500	本期綜合損益總額		\$	696,233	18	(\$	932,687)	(28)
淨利歸屬於：								
8610	母公司業主		\$	61,777	2	\$	511,396	15
8620	非控制權益			23,070	-		145,915	5
			\$	84,847	2	\$	657,311	20
綜合損益總額歸屬於：								
8710	母公司業主		\$	618,857	16	(\$	940,153)	(28)
8720	非控制權益			77,376	2		7,466	-
			\$	696,233	18	(\$	932,687)	(28)
基本每股盈餘								
		六(十八)						
9710	繼續營業單位淨利		\$		0.11	\$		0.89
9720	停業單位淨利			-				0.01
9750	基本每股盈餘合計		\$		0.11	\$		0.90
稀釋每股盈餘								
		六(十八)						
9810	繼續營業單位淨利		\$		0.11	\$		0.89
9820	停業單位淨利			-				0.01
9850	稀釋每股盈餘合計		\$		0.11	\$		0.90

後附合併財務報表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：許積卑

會計主管：范曉婷

新興航空股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公積保留業主之權益													
附註	普通股票	資本公積－庫藏股票交易	資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積－其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			總計	非控制權益	權益總額
106 年度													
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ -	\$ 3,045,685	\$ -	\$ 8,069,094	(\$ 30,170)	\$ 16,817,244	\$ 1,751,001	\$ 18,568,245		
本期合併淨利	-	-	-	-	-	-	511,396	-	511,396	145,915	657,311		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(2,110)	(1,449,439)	(1,451,549)	(138,449)	(1,589,998)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	509,286	(1,449,439)	(940,153)	7,466	(932,687)		
105 年度盈餘指撥及分配	六(九)												
法定盈餘公積	-	-	-	-	60,015	-	(60,015)	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	30,170	(30,170)	-	-	-	-		
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(397,813)	-	(397,813)	-	(397,813)		
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(148,031)	(148,031)		
逾期未領現金股利	六(八)	-	-	-	1,432	-	-	-	1,432	-	1,432		
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 1,432	\$ 3,105,700	\$ 30,170	\$ 8,090,382	(\$ 1,479,609)	\$ 15,480,710	\$ 1,610,436	\$ 17,091,146		
107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日													
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 1,432	\$ 3,105,700	\$ 30,170	\$ 8,090,382	(\$ 1,479,609)	\$ 15,480,710	\$ 1,610,436	\$ 17,091,146		
本期合併淨利	-	-	-	-	-	-	61,777	-	61,777	23,070	84,847		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	1,741	555,339	557,080	54,306	611,386		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	63,518	555,339	618,857	77,376	696,233		
106 年度盈餘指撥及分配	六(九)												
法定盈餘公積	-	-	-	-	51,140	-	(51,140)	-	-	-	-		
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	1,449,439	(1,449,439)	-	-	-	-		
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(340,983)	-	(340,983)	-	(340,983)		
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,833	55,833		
逾期未領現金股利	六(八)	-	-	-	1,222	-	-	-	1,222	-	1,222		
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,683,042	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 2,654	\$ 3,156,840	\$ 1,479,609	\$ 6,312,338	(\$ 924,270)	\$ 15,759,806	\$ 1,743,645	\$ 17,503,451		

後附合併財務報表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：許積卓

會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	107 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	106 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
繼續營業單位稅前淨利	\$ 120,818	\$ 731,634
停業單位稅前淨利	六(三) -	6,835
本期稅前淨利	120,818	738,469
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(二)(十五) 1,333,882	1,272,380
攤銷費用	六(十五) 102	-
利息收入	六(十二) (40,768)	(34,477)
利息費用	六(十四) 221,225	173,239
處分待出售非流動資產利益	六(三) -	(10,011)
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		
合約資產—流動	(89,104)	-
應收帳款	(206,205)	6,926
其他應收款	104,158	13,423
其他應收款—關係人	15,936	(7,772)
存貨	(187,843)	(53,563)
預付款項	(24,597)	18,222
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債—流動	(24,736)	-
其他應付款	58,434	(39,551)
其他應付款項—關係人	5,183	10,540
預收款項	-	(31,940)
淨確定福利負債	(30)	362
營運產生之現金流入	1,286,455	2,056,247
收取之利息	42,043	31,676
本期支付所得稅	(136,909)	(211,055)
營業活動之淨現金流入	1,191,589	1,876,868
投資活動之現金流量		
其他金融資產增加	(124,904)	(77,917)
購置不動產、廠房及設備	六(二) (1,080,187)	(2,357,362)
處分待出售非流動資產價款	六(三) -	129,686
其他非流動資產增加	(38,967)	-
存出保證金減少	-	19
投資活動之淨現金流出	(1,244,058)	(2,305,574)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(十九) 40,000	20,000
舉借長期借款	六(十九) 1,948,836	1,757,333
償還長期借款	六(十九) (1,999,356)	(1,326,878)
支付之利息	(226,872)	(166,153)
發放現金股利	六(九) (340,983)	(397,813)
非控制權益變動	55,833	(148,031)
逾期未領現金股利轉列資本公積	六(八) 1,222	1,432
籌資活動之淨現金流出	(521,320)	(260,110)
匯率變動對現金及約當現金之影響	196,027	(581,340)
本期現金及約當現金減少數	(377,762)	(1,270,156)
期初現金及約當現金餘額	3,678,635	4,948,791
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,300,873	\$ 3,678,635

後附合併財務報表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：許積皋

會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 107 年度及 106 年度

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

本合併財務報告於民國 108 年 3 月 27 日經董事會通過後發布。

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

下表彙列金管會認可之民國 107 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. 國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」

此修正要求企業增加揭露有關(來自)籌資活動之負債變動，包括來自現金及非現金之變動。

經評估該修正將使本集團增加揭露有關(來自)籌資活動之負債變動。

2. 於適用金管會認可之民國107年IFRSs版本時，本集團對於國際財務報導準則第9號(以下簡稱「IFRS 9」)及國際財務報導準則第15號(以下簡稱「IFRS 15」)係採用修正式追溯調整。

因適用IFRS 15之相關規定，本集團修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

(1)合約中，屬於已提供客戶服務但尚未開立帳單部分，依據IFRS 15之規定認列為合約資產，過去報導期間於資產負債表上表達為應收帳款，民國107年1月1日餘額為\$57,151。

(2)依據IFRS 15規定，認列與客戶合約相關之合約負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為預收款項，於民國107年1月1日餘額為\$52,389。

(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

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本集團將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第 16 號處理，惟採用不重編前期財務報表，其影響調整於民國 108 年 1 月 1 日。

(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

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
本集團經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。	

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

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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(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：
按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告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。
3. 本集團於民國 107 年 1 月 1 日初次適用 IFRS 9 及 IFRS 15，係採用修正式追溯將轉換差額認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘或其他權益，並未重編民國 106 年度之財務報表及附註。民國 106 年度係依據國際會計準則第 39 號(以下簡稱「IAS 39」)、國際會計準則第 11 號(以下簡稱

「IAS 11」)、國際會計準則第 18 號(以下簡稱「IAS 18」)及其相關解釋及解釋公告編製,所採用之重大會計政策及重要會計項目之說明,請詳附註十二(三)及(四)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。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體),當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時,本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告,於喪失控制之日起終止合併。
- (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。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。
- (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益;綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益,即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易),係作為權益交易處理,亦即視為與業主間進行之交易。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於權益。

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
			107年12月31日	106年12月31日	
樂利公司	Poseidon Marine Ltd.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Kenmore Shipping Inc.	油輪運輸	100	100	
樂利公司	Maxson Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Ocean Wise Limited	船舶運送業	51	51	
樂利公司	Kingswood Co., Ltd.(Kingswood)	投資控股	50	50	註
樂利公司	Winnington Limited (Winnington)	投資控股	100	100	
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	
樂利公司	Pacifica Maritime Limited	油輪運輸	100	100	
樂利公司	Sky Sea Maritime Limited (Sky Sea)	船舶運送業	55	55	
樂利公司	New Frontier Navigation Ltd.	營運船舶建造中	100	-	
樂利公司	Elroy Maritime Service Inc.	船務諮詢	100	-	
Kingswood	Seven Seas Shipping Ltd.	油輪運輸	100	100	
Winnington	Peg Shipping Company Limited	船舶運送業	100	100	
Jetwall	Everwin Maritime Limited	油輪運輸	100	100	
Victory	Everprime Shipping Limited	船舶運送業	100	100	
Sky Sea	Ocean Grace Limited	船舶運送業	100	100	

註：本公司直接或間接持有股份未超過 50%，但符合具有控制能力之條件，故納入合併個體。

(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：

			所持股權百分比		說明
投資公司	子公司名稱(簡稱)	業務性質	107年12月31日	106年12月31日	
海德公司	Newton Navigation Limited	船舶運送業	100	100	
海德公司	Clifford Navigation Corporation	船舶運送業	100	100	
海德公司	Brighton Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Rockwell Shipping Limited	船舶運送業	100	100	
海德公司	Howells Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Crimson Marine Company	船舶運送業	100	100	
海德公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Century Shipping Limited (Century)	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	

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：無此情形。

5. 重大限制：無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

本集團民國107年及106年12月31日非控制權益總額分別為\$1,743,645及\$1,610,436，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

		非控制權益			
子公司名稱	主要營業場所	107年12月31日		106年12月31日	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比
Jetwall Co. Ltd	馬紹爾群島	\$ 371,359	20	\$ 348,892	20
Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	352,038	45	339,687	45
Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	484,775	45	443,158	45
Ocean Wise Limited	賴比瑞亞	523,411	49	467,038	49

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	Jetwall Co. Ltd	
	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 258,870	\$ 147,915
非流動資產	2,298,987	2,388,062
流動負債	(701,062)	(791,517)
非流動負債	—	—
淨資產總額	\$ 1,856,795	\$ 1,744,460

	Victory Navigation Inc.	
	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 144,474	\$ 85,315
非流動資產	661,829	676,340
流動負債	(23,996)	(6,797)
非流動負債	—	—
淨資產總額	\$ 782,307	\$ 754,858

	Sky Sea Maritime Limited	
	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 426,570	\$ 1,357
非流動資產	1,941,770	983,513
流動負債	(194,359)	(74)
非流動負債	(1,096,704)	—
淨資產總額	\$ 1,077,277	\$ 984,796

	Ocean Wise Limited	
	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 101,972	\$ 61,553
非流動資產	1,161,686	1,203,201
流動負債	(208,782)	(135,952)
非流動負債	—	(188,113)
淨資產總額	\$ 1,054,876	\$ 940,689

綜合損益表

	Jetwall Co. Ltd	
	107年度	106年度
收入	\$ 212,062	\$ 299,136
稅前淨利	(80,653)	1,604
所得稅費用	—	—
本期淨利	(80,653)	1,604
其他綜合損益(稅後淨額)	—	—
本期綜合損益	(\$ 80,653)	\$ 1,604
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$ 16,130)	\$ 321
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ —

	Victory Navigation Inc.	
	107年度	106年度
收入	\$ 240,140	\$ 452,671
稅前淨利	3,041	324,932
所得稅費用	—	—
本期淨利	3,041	324,932
其他綜合損益(稅後淨額)	—	—
本期綜合損益	\$ 3,041	\$ 324,932
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 1,368	\$ 146,219
支付予非控制權益股利	\$ —	(\$ 143,782)

	Sky Sea Maritime Limited	
	107年度	106年度
收入	\$ 404,208	\$ —
稅前淨利	59,587	(170)
所得稅費用	—	—
本期淨利	59,587	(170)
其他綜合損益(稅後淨額)	—	—
本期綜合損益	\$ 59,587	(\$ 170)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 26,814	(\$ 76)
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ —

	Ocean Wise Limited	
	107年度	106年度
收入	\$ 274,869	\$ 133,926
稅前淨利	21,987	(10,405)
所得稅費用	-	-
本期淨利	21,987	(10,405)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益	\$ 21,987	(\$ 10,405)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 10,993	(\$ 5,203)
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

現金流量表

	Jetwall Co. Ltd	
	107年度	106年度
營業活動之淨現金流入	(\$ 41,862)	\$ 240,953
投資活動之淨現金流(出)入	(14,523)	389
籌資活動之淨現金流(出)	27,061	(219,577)
匯率變動對現金及約當現金之影響	89,393	(644)
本期現金及約當現金增加數	60,069	21,121
期初現金及約當現金餘額	23,248	2,127
期末現金及約當現金餘額	\$ 83,317	\$ 23,248

	Victory Navigation Inc.	
	107年度	106年度
營業活動之淨現金流入	\$ 72,915	\$ 315,916
投資活動之淨現金流(出)入	(26,904)	(103)
籌資活動之淨現金流(出)	-	(319,515)
匯率變動對現金及約當現金之影響	1,557	(2,002)
本期現金及約當現金增加數	47,568	(5,704)
期初現金及約當現金餘額	21,281	26,985
期末現金及約當現金餘額	\$ 68,849	\$ 21,281

Sky Sea Maritime Limited		
	107年度	106年度
營業活動之淨現金流入	\$ 44,990	\$ 1,497
投資活動之淨現金流(出)入	(968,773)	(210,095)
籌資活動之淨現金流(出)	1,165,847	209,358
匯率變動對現金及約當現金之影響	4,600	(17)
本期現金及約當現金增加數	246,664	743
期初現金及約當現金餘額	743	-
期末現金及約當現金餘額	\$ 247,407	\$ 743

Ocean Wise Limited		
	107年度	106年度
營業活動之淨現金流入	\$ 63,143	\$ 103,796
投資活動之淨現金流(出)入	2,972	3,415
籌資活動之淨現金流(出)	(66,752)	(102,366)
匯率變動對現金及約當現金之影響	260	(415)
本期現金及約當現金增加數	(377)	4,430
期初現金及約當現金餘額	8,430	4,000
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,053	\$ 8,430

(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，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；屬透過其他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) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

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。

(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

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 應收帳款及票據

- 1. 係指依合約約定，已具無條件收取因提供勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
- 2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(八) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(九) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十) 存貨

係本集團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. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 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
辦公設備	3-7 年

(十三) 非金融資產減損

本集團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處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面價值，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十四) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減

除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

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

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付帳款。
2. 屬未付息之短期應付帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十六) 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十七) 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。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞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。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(十八) 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. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。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之所得稅，嗣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資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。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。

(十九) 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) 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。

(二十一) 收入認列

1. 勞務銷售

本集團提供船舶運送及代理相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列。運務合約收入係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列；而船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，當本集團已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本集團已提供之服務時則認列為合約負債。

2. 取得客戶合約成本

本集團為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

(二十二)營運部門

本集團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，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(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

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。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
支票存款及活期存款	\$ 2,146,514	\$ 1,538,901
定期存款	1,154,359	2,139,734
合計	<u>\$ 3,300,873</u>	<u>\$ 3,678,635</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。
2. 本集團用途受限之現金及約當現金已分類至其他流動資產，相關質押擔保之情形請詳附註八。

(二) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	未完工程及 待驗設備	合計
107年1月1日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 27,344,037	\$ 3,069	\$ 983,513	\$ 28,449,025
累計折舊	-	(15,297)	(9,074,797)	(2,158)	-	(9,092,252)
累計減損	-	-	(238,080)	-	-	(238,080)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 18,031,160</u>	<u>\$ 911</u>	<u>\$ 983,513</u>	<u>\$ 19,118,693</u>
107年						
1月1日	\$ 90,215	\$ 12,894	\$ 18,031,160	\$ 911	\$ 983,513	\$ 19,118,693
移轉	-	-	996,401	-	(998,104)	(1,703)
增添	-	-	1,080,027	160	1,703	1,081,890
除列成本	-	-	(99,758)	-	-	(99,758)
除列累計折舊	-	-	99,758	-	-	99,758
折舊費用	-	(656)	(1,333,014)	(212)	-	(1,333,882)
淨兌換差額	-	-	579,550	(2)	12,888	592,436
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,238</u>	<u>\$ 19,354,124</u>	<u>\$ 857</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,457,434</u>
107年12月31日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 30,209,579	\$ 3,214	\$ -	\$ 30,331,199
累計折舊	-	(15,953)	(10,609,695)	(2,357)	-	(10,628,005)
累計減損	-	-	(245,760)	-	-	(245,760)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,238</u>	<u>\$ 19,354,124</u>	<u>\$ 857</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,457,434</u>
	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	未完工程及 待驗設備	合計
106年1月1日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 27,300,640	\$ 2,854	\$ 1,807,299	\$ 29,229,199
累計折舊	-	(14,642)	(9,323,997)	(1,893)	-	(9,340,532)
累計減損	-	-	(258,000)	-	-	(258,000)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 13,549</u>	<u>\$ 17,718,643</u>	<u>\$ 961</u>	<u>\$ 1,807,299</u>	<u>\$ 19,630,667</u>
106年						
1月1日	\$ 90,215	\$ 13,549	\$ 17,718,643	\$ 961	\$ 1,807,299	\$ 19,630,667
移轉	-	-	2,961,405	-	(2,961,405)	-
增添	-	-	95,376	232	2,261,754	2,357,362
處分	-	-	(113,632)	-	-	(113,632)
除列成本	-	-	(119,260)	-	-	(119,260)
除列累計折舊	-	-	119,260	-	-	119,260
折舊費用	-	(655)	(1,271,444)	(281)	-	(1,272,380)
淨兌換差額	-	-	(1,359,188)	(1)	(124,135)	(1,483,324)
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 18,031,160</u>	<u>\$ 911</u>	<u>\$ 983,513</u>	<u>\$ 19,118,693</u>
106年12月31日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 27,344,037	\$ 3,069	\$ 983,513	\$ 28,449,025
累計折舊	-	(15,297)	(9,074,797)	(2,158)	-	(9,092,252)
累計減損	-	-	(238,080)	-	-	(238,080)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 18,031,160</u>	<u>\$ 911</u>	<u>\$ 983,513</u>	<u>\$ 19,118,693</u>

1. 本集團船舶及設備之重大組成部分包括船舶及大修塢檢設備，分別按 20

年及 2.5 年提列折舊。

2. 不動產、廠房及設備借款利息資本化金額及利率區間：無此情形。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

4. 本集團船舶及設備之減損評估係依可回收金額與帳面價值比較，可回收金額係指公允價值減處分成本與其使用價值兩者較高者。公允價值減處分成本係依獨立鑑價專家之評價結果而得；使用價值係依船舶及設備預期產生之未來現金流量折現計算而得。本集團民國 107 年度及 106 年度船舶及設備之可回收金額主係採使用價值衡量，均無資產減損之情形。

(三) 待出售非流動資產及停業單位

1. 曾孫公司-Millennia Investment Company Limited 於民國 106 年 2 月 24 日董事會決議出售華興輪，並與買方 Faithe Maritime Limited 簽訂船舶買賣協議，於民國 106 年 2 月 24 日符合停業單位之定義而表達為停業單位，並於民國 106 年 5 月 8 日依約交船完成出售交易，且該公司已於民國 106 年 11 月 3 日辦理解散清算完畢。

(1) 停業單位－華興輪之現金流量資訊如下：

	<u>106年度</u>
停業單位現金流量	
營業活動現金流量	(\$ 2,477)
投資活動現金流量	129,686
籌資活動現金流量	<u>—</u>
總現金流量	<u>\$ 127,209</u>

(2)停業單位－華興輪之財務績效分析如下：

	106年度
停業單位損益	
收入	\$ 26,354
成本	(28,144)
停業單位營業毛損	(1,790)
營業費用	(1,392)
停業單位營業損失	(3,182)
其他收入	3
其他利益及損失	3
停業單位損失	(\$ 3,176)
停業單位資產處分損益	
停業單位資產處分利益	\$ 10,011
停業單位利益合計	\$ 6,835
停業單位利益歸屬於	
母公司業主	\$ 4,101
非控制權益	2,734
	\$ 6,835

2. 來自繼續經營單位及停業單位歸屬於母公司業主之收益金額及每股盈餘：請詳附註六（十八）。

(四)短期借款

借款性質	107年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 120,000	1.20%	土地、房屋及建築及本票
信用借款	680,000	1.15%~1.30%	本票
	<u>\$ 800,000</u>		
借款性質	106年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 80,000	1.20%	土地、房屋及建築及本票
信用借款	680,000	1.13%~1.30%	本票
	<u>\$ 760,000</u>		

民國 107 年及 106 年 12 月 31 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\$574,000，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	107年12月31日	106年12月31日
兆豐銀行等銀行團	船舶-	\$ 695,439	\$ 785,991
	美生輪	(美金22,638仟元)	(美金26,411仟元)
兆豐銀行	船舶-	-	75,114
	麥唐娜輪	-	(美金 2,524仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	-	116,183
	佐興輪	-	(美金 3,904仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	202,752	392,832
	玉山輪	(美金6,600仟元)	(美金13,200仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	797,798	993,686
	高登輪	(美金25,970仟元)	(美金33,390仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	194,181	313,522
	明和輪	(美金6,321仟元)	(美金10,535仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	330,451	426,832
	泰山輪	(美金10,757仟元)	(美金14,342仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	348,365	393,725
	合盛輪	(美金11,340仟元)	(美金13,230仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	348,365	393,725
	寶隆輪	(美金11,340仟元)	(美金13,230仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	1,507,968	1,632,708
	海福輪	(美金49,088仟元)	(美金54,863仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	1,225,728	-
	天山輪	(美金39,900仟元)	-
		5,651,047	5,524,318
減：一年內到期部份 (帳列其他流動負債)		(1,208,759)	(1,349,574)
		\$ 4,442,288	\$ 4,174,744
借款利率		3.50% ~ 4.42%	2.13% ~ 3.21%

相關擔保品帳列不動產、廠房及設備，帳列金額請詳附註八。

(六) 退休金

1. 確定福利退休辦法

- (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。本公司按月就薪資總額 2%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。另本

公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 57,287)	(\$ 61,530)
計畫資產公允價值	25,779	28,052
淨確定福利負債	(31,508)	(33,478)
計畫資產提撥在途數	-	98
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 31,508)	(\$ 33,380)

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107年			
1月1日餘額	(\$ 61,530)	\$ 28,052	(\$ 33,478)
當期服務成本	(778)	-	(778)
利息(費用)收入	(554)	252	(302)
	(62,862)	28,304	(34,558)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	934	934
經驗調整	908	-	908
	908	934	1,842
提撥退休基金	-	1,027	1,027
支付退休金	4,667	(4,486)	181
12月31日餘額	(\$ 57,287)	\$ 25,779	(\$ 31,508)

確定福利義務現值 計畫資產公允價值 淨確定福利負債

106年

1月1日餘額	(\$ 71,181)	\$ 40,705	(\$ 30,476)
當期服務成本	(1,184)	-	(1,184)
利息(費用)收入	(854)	488	(366)
	(73,219)	41,193	(32,026)

再衡量數：

計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(69)	(69)
--------------------------	---	-------	-------

財務假設變動影響數	(1,550)	-	(1,550)
經驗調整	(923)	-	(923)
	(2,473)	(69)	(2,542)

提撥退休基金	-	1,090	1,090
支付退休金	14,162	(14,162)	-
12月31日餘額	(\$ 61,530)	\$ 28,052	(\$ 33,478)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國107年及106年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	107年度	106年度
折現率	0.90%	0.90%
未來薪資增加率	3.25%	3.25%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,181)	\$ 1,219	\$ 1,047	(\$ 1,021)
106年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,296)	\$ 1,339	\$ 1,153	(\$ 1,124)

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(3)本集團於民國 108 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$878。

2. 確定提撥退休辦法

(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 107 年及 106 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$2,602 及\$2,733。

(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 107 年及 106 年度，其提撥之退休金分別為\$1,172 及\$1,257。

(七)股本

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，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。

	107年			
	庫藏股票 交易	實際取得或處分子公 司股權與帳面價值差額	其他	合計
1月1日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 1,432	\$ 51,025
逾期末領現金股利	-	-	1,222	1,222
12月31日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ 2,654	\$ 52,247

106年				
	庫藏股票 交易	實際取得或處分子公 司股權與帳面價值差額	其他	合計
1月1日	\$ 39,243	\$ 10,350	\$ -	\$ 49,593
逾期末領現金股利	-	-	1,432	1,432
12月31日	<u>\$ 39,243</u>	<u>\$ 10,350</u>	<u>\$ 1,432</u>	<u>\$ 51,025</u>

(九) 保留盈餘

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。
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，嗣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. 盈餘分派

- (1) 本公司於民國 107 年 6 月 27 日及 106 年 6 月 23 日經股東會決議通過民國 106 年及 105 年度盈餘分派案如下：

	106年度		105年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 51,140		\$ 60,015	
提列特別盈餘公積	1,449,439		30,170	
現金股利	<u>340,983</u>	\$ 0.60	<u>397,813</u>	\$ 0.70
	<u>\$1,841,562</u>		<u>\$ 487,998</u>	

- (2) 期後事項：本公司於民國 108 年 3 月 27 日經董事會提議民國 107 年度盈餘分配案，分配案如下：

	107年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 6,178	
現金股利	113,661	\$ 0.20
股票股利	<u>170,491</u>	0.30
	<u>\$ 290,330</u>	

迴轉特別盈餘公積 (\$ 555,339)

上述民國 107 年度盈餘分派議案，截至民國 108 年 3 月 27 日止，尚未經股東會決議。

5. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六（十六）。

(十) 營業收入

	107年度
客戶合約之收入	\$ 3,773,082

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供隨時間逐步移轉之勞務，收入可細分為下列主要類別：

107年度	散裝輪	油輪	船舶管理	監造收入	合計
外部客戶合約收入	\$ 3,100,741	\$ 669,194	\$ 2,568	\$ 579	\$ 3,773,082
收入認列時點					
隨時間逐步認列之收入	\$ 3,100,741	\$ 669,194	\$ 2,568	\$ 579	\$ 3,773,082

2. 合約資產及合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	107年12月31日
合約資產-散裝輪	\$ 146,255
合約負債-散裝輪	\$ 27,653

3. 期初合約負債\$52,389 本期已全數認列收入。

4. 民國 106 年度營業收入之相關揭露請詳附註十二(四)2。

(十一) 其他收益及費損

1. 孫公司 - Everprime Shipping Limited 與 Nippon Yusen Kaisha 之長期運輸合約，於民國 106 年 12 月 10 日提前還船，依約協議補償美金 378 仟元扣除相關成本費用以淨額認列運費補償收入\$10,720(美金 352 仟元)，並已於民國 106 年 12 月 28 日收訖。
2. 孫公司 - Poseidon Marine Ltd 與 Nippon Yusen Kaisha 之長期運輸合約，於民國 106 年 6 月 9 日提前還船，依約協議補償美金 1,364 仟元扣除相關成本費用以淨額認列運費補償收入\$40,121(美金 1,318 仟元)，並已於民國 106 年 6 月 30 日收訖。

(十二) 其他收入

	107年度	106年度
利息收入	\$ 40,768	\$ 34,474
其他收入－其他	6,685	11,655
	\$ 47,453	\$ 46,129

(十三) 其他利益及損失

	107年度	106年度
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 59,242)	\$ 113,372
什項支出	-	(15)
	(\$ 59,242)	\$ 113,357

(十四) 財務成本

	107年度	106年度
利息費用	\$ 221,225	\$ 173,239

(十五) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	107年度			106年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用	\$ 523,739	\$ 59,706	\$ 583,445	\$ 458,047	\$ 79,368	\$ 537,415
折舊費用	1,333,014	868	1,333,882	1,271,444	936	1,272,380
攤銷費用	-	102	102	-	-	-

註：上表資訊係包含停業部門之相關費用。

(十六) 員工福利費用

功能別 性質別	107年度			106年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
薪資費用	\$ 422,459	\$ 49,771	\$ 472,230	\$ 378,110	\$ 69,910	\$ 448,020
勞健保費用	2,524	3,213	5,737	2,737	3,486	6,223
退休金費用	1,300	3,554	4,854	1,343	4,197	5,540
其他用人費用	97,456	3,168	100,624	75,857	1,775	77,632
合計	\$ 523,739	\$ 59,706	\$ 583,445	\$ 458,047	\$ 79,368	\$ 537,415

註：上表資訊係包含停業部門之相關費用。

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於1%，董事及監察人酬勞不高於5%。
2. 本公司民國107年及106年度員工酬勞估列金額分別為\$3,120及\$11,064；董監酬勞估列金額分別為\$3,120及\$11,064，前述金額帳列薪資費用科目。

民國107年依該年度之獲利情況，以3%估列員工酬勞及董監酬勞，董事會決議實際配發金額皆為\$3,120，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國106年度員工酬勞\$11,064及董監酬勞\$11,064與民國106年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 92,978	\$ 124,287
未分配盈餘加徵	-	10,940
以前年度所得稅低估數	3,480	1,752
當期所得稅總額	96,458	136,979
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	14,925	(55,821)
稅率改變之影響	(75,412)	-
遞延所得稅總額	(60,487)	(55,821)
所得稅費用	\$ 35,971	\$ 81,158
繼續營業單位所得稅費用	\$ 35,971	\$ 81,158

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

	107年度	106年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 368	(\$ 432)
稅率改變之影響	(\$ 267)	\$ -
	\$ 101	(\$ 432)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 19,549	\$ 100,734
按法令規定不得認列項目影響數	-	38
未分配盈餘加徵	-	10,940
以前年度所得稅低估數	3,480	1,752
預計盈餘匯回影響數	(1,983)	(31,750)
稅率變動影響數	14,925	-
其他	-	(556)
所得稅費用	\$ 35,971	\$ 81,158

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

107年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ -	\$ 14,917	\$ -	\$ 14,917
退休金準備	5,674	729	(101)	6,302
未休假獎金	322	20	-	342
小計	5,996	15,666	(101)	21,561
-遞延所得稅負債：				
預計盈餘匯回款	(87,019)	42,782	-	(44,237)
未實現兌換利益	(2,039)	2,039	-	-
小計	(89,058)	44,821	-	(44,237)
合計	<u>(\$ 83,062)</u>	<u>\$ 60,487</u>	<u>(\$ 101)</u>	<u>(\$ 22,676)</u>
106年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ 413	(\$ 413)	\$ -	\$ -
退休金準備	5,181	61	432	5,674
未休假獎金	378	(56)	-	322
小計	5,972	(408)	432	5,996
-遞延所得稅負債：				
預計盈餘匯回款	(145,287)	58,268	-	(87,019)
未實現兌換利益	-	(2,039)	-	(2,039)
小計	(145,287)	56,229	-	(89,058)
合計	<u>(\$ 139,315)</u>	<u>\$ 55,821</u>	<u>\$ 432</u>	<u>(\$ 83,062)</u>

4. 本公司並未就子公司投資相關之部分應課稅可控制暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 107 年及 106 年 12 月 31 日該等可控制暫時性差異金額分別為\$17,183,856 及\$16,618,600。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 105 年度。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(十八) 每股盈餘

	107年度		
	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 繼續營業單位之本期淨利	\$ 61,777	568,304	\$ 0.11
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 61,777	568,304	
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工酬勞	-	196	
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 61,777	568,500	\$ 0.11
	106年度		
	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 繼續營業單位之本期淨利	\$ 507,295		\$ 0.89
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	4,101		0.01
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 511,396	568,304	\$ 0.90
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 507,295		\$ 0.89
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	4,101		0.01
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工酬勞	-	523	-
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 511,396	568,827	\$ 0.90

(十九) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款	來自籌資活動之負債總額
107年1月1日	\$ 760,000	\$ 5,524,318	\$ 6,284,318
舉借短期借款	40,000	1,948,836	1,988,836
償還長期借款	-	(1,999,356)	(1,999,356)
匯率變動之影響	-	177,249	177,249
107年12月31日	\$ 800,000	\$ 5,651,047	\$ 6,451,047

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
Universal Mariners S. A. (U. M. S. A.)	其他關係人
Oak Maritime (Hong Kong) Inc. Limited (Oak HK)	其他關係人
Oak Maritime (Agencies) Inc. (OMA)	其他關係人
Oak Agencies Limited (OAL)	其他關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	107年度	106年度
船舶管理收入：		
U. M. S. A.	\$ 2,568	\$ 2,202
監造收入：		
U. M. S. A.	579	13,044
	<u>\$ 3,147</u>	<u>\$ 15,246</u>

上述船舶管理收入係簽訂船舶代理合約之代理收入；監造收入係為其他關係人之新船建造提供監造服務而收取之服務收入。交易價格及收款條件與一般交易同。

2. 營業成本

	107年度	106年度
佣金支出：		
OAL	\$ 34,673	\$ 23,195
船舶代理費：		
U. M. S. A.	-	296
技術服務費支出：		
U. M. S. A.	7,363	6,844
	<u>\$ 42,036</u>	<u>\$ 30,335</u>

3. 營業費用

	107年度	106年度
船舶管理：		
U. M. S. A.	\$ 23,927	\$ 22,417
佣金支出		
U. M. S. A.	-	1,232
	<u>\$ 23,927</u>	<u>\$ 23,649</u>

4. 船舶成本

	107年度	106年度
監造支出：		
U. M. S. A.	\$ 4,395	\$ 13,991

上述支出係本公司新船建造支付予其他關係人之相關監造費用，此監造費用已列入船舶建造成本。

5. 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：

	107年12月31日	106年12月31日
OMA	\$ 9,531	\$ 25,482
其他關係人	20	5
	\$ 9,551	\$ 25,487

6. 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：

	107年12月31日	106年12月31日
OAL	\$ 15,829	\$ 10,309
其他關係人	-	337
	\$ 15,829	\$ 10,646

7. 造船擔保

其他關係人為本公司之子公司新船建造款提供擔保情形如下：

	107年12月31日	106年12月31日
Oak HK	美金 0仟元	美金 31,900仟元

8. 關係人為本公司提供保證情形，請詳附註六(四)。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	107年度	106年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 21,871	\$ 32,097
退職後福利	524	352
總計	\$ 22,395	\$ 32,449

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
	107年12月31日	106年12月31日	
定期存款 (表列「其他流動資產」)	\$ 523,321	\$ 493,499	長期借款
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	7,362	7,362	一般押金
不動產、廠房及設備			
船舶及設備	14,855,755	14,499,525	長期借款
土地、房屋及建築物	100,818	101,386	短期借款額度
	<u>\$ 15,487,256</u>	<u>\$ 15,101,772</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，造成部分船體受損維修、暫停履行船務合約，以及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付款保證，故 Rockwell 已代墊人民幣 25,000 仟元。舟山輪已於民國 102 年 5 月 11 日修復離港並繼續履行運務合約，並於民國 107 年 11 月 16 日將代墊款全數收回。

該碰撞事故已於大陸法院提起訴訟，後續事宜係由保險公司處理，最終碰撞責任歸屬須俟法院終局判決方得確定。因該事故造成中斷履約，短少租金收入之營業損失、相關船體塢修費用，業已向保險公司求償，並已獲得理賠，另關於油汙染處置費用及碰撞責任負擔比例，待法院判決定讞後，將由保險公司負責理賠，故對本集團不致產生重大影響。

因該碰撞事故產生之應收款項如下：

	107年12月31日	106年12月31日
其他應收款-代墊款	\$ -	\$ 101,108
	(人民幣0仟元)	(人民幣20,521仟元)
-保險理賠款	9,457	11,581
	(美金 308仟元)	(美金 389仟元)
	<u>\$ 9,457</u>	<u>\$ 112,689</u>

(二)承諾事項

1. 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。
2. 本公司之子公司與各造船公司所簽訂之造船工程合約，其總價款分四至五期支付，於交船前支付 30~50%，餘額則於交船時支付。

(單位：美金仟元)

	107年12月31日	106年12月31日
合約總價款	\$ -	\$ 63,800
已支付之工程款	-	(31,900)
已簽約未支付之工程款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,900</u>

3. 本集團截至民國 107 年 12 月 31 日止，因購置船舶設備款已簽約而尚未給付之價款尚餘\$75,663(美金 2,463 仟元)。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

1. 本公司董事會提議民國 107 年度盈餘分派案，請詳附註六(九)4。
2. 本集團於民國 108 年 1 月 9 日以美金 10,984 仟元購入原屬子公司(持股 51%)Ocean Wise Limited 另外 49%股權，非控制權益於收購日之帳面金額為美金 17,119 仟元，該交易減少非控制權益美金 17,119 仟元，歸屬於母公司業主之權益增加美金 17,119 仟元，該款項已於民國 108 年 3 月 6 日全數付訖。
3. 本集團於民國 108 年 1 月 1 日以美金 128 仟元向其他關係人 Universal Mariners S.A.(U.M.S.A)購入 Oak Maritime (Canada) Inc.(Oak Canada) 之 100%股權，Oak Canada 於收購日之帳面金額為美金 128 仟元，該款項已於民國 108 年 2 月 22 日全數付訖。

十二、其他

(一)資本管理

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。

(二) 金融工具之財務風險

1. 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 3,300,873	\$ 3,678,635
應收帳款淨額	406,220	257,166
其他應收款	85,535	190,877
其他應收款-關係人	9,551	25,487
其他金融資產	618,403	493,499
存出保證金		
(表列「其他非流動資產」)	7,362	7,362
	<u>\$ 4,427,944</u>	<u>\$ 4,653,026</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 800,000	\$ 760,000
其他應付款	261,844	207,397
其他應付款項-關係人	15,829	10,646
長期借款		
(包含一年或一營業週期內到期)	5,651,047	5,524,318
	<u>\$ 6,728,720</u>	<u>\$ 6,502,361</u>

2. 風險管理政策

本期無重大變動，請參閱民國 106 年度合併財務報告附註十二。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金及日幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產及負債。
- B. 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：

107年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 8,693	30.72	\$ 267,048
新台幣：美金	8,659	0.03	8,663
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 50,238	30.72	\$ 1,543,295

106年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 9,206	29.76	\$ 274,306
新台幣：美金	10,198	0.03	10,151
日幣：美金	613	0.01	162
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 53,726	29.76	\$ 1,598,924

C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

107年度			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ -	30.72	\$ 6,084
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ -	30.72	(\$ 92,672)

106年度			
兌換(損)益			
外幣(仟元)	匯率	帳面金額	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ -	29.76	(\$ 10,842)
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ -	29.76	\$ 120,048

D. 集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

107年度				
敏感度分析				
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益		
(外幣:功能性貨幣)				
金融資產				
貨幣性項目				
美金：新台幣	1%	\$	2,670	\$ -
新台幣:美金	1%		87	-
金融負債				
貨幣性項目				
美金:新台幣	1%	\$	15,433	\$ -
106年度				
敏感度分析				
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益		
(外幣:功能性貨幣)				
金融資產				
貨幣性項目				
美金：新台幣	1%	\$	2,743	\$ -
新台幣:美金	1%		102	-
日幣：美金	1%		2	-
金融負債				
貨幣性項目				
美金：新台幣	1%	\$	15,989	\$ -

現金流量及公允價值利率風險

A. 本集團之利率風險主要來自長期借款。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 107 年及 106 年度，本集團按浮動利率計算之借款係以美元計價。

- B. 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。
- C. 民國 107 年及 106 年 12 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 107 年及 106 年度之稅前淨(損)利將減少或增加 \$56,510 及 \$55,243，主要係因浮動利率借款導致利息費用變動。

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係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，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。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評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 為前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款暨履約完成後逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本集團採用 IFRS 9 為前提假設，當合約經履約完成暨合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本集團用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
 - (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (B)發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (C)發行人延滯或不償付利息或本金；
 - (D)導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本集團按客戶類型之特性將對客戶之應收款項分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- G. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會繼續進行追索之法律程序以保全債權之權利。於民國 107 年 12 月 31 日本集團未有已沖銷且仍有追索活動

之債權。

- H. 本集團納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 107 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	未逾期	合計
<u>107年12月31日</u>		
預期損失率	約0%	
帳面價值總額	\$ 406,220	\$ 406,220
備抵損失	\$ -	\$ -

- I. 本集團之應收帳款帳齡分析如下：

	107年12月31日	106年12月31日
未逾期	\$ 406,220	\$ 255,982
已逾期		
一年內	\$ -	\$ 810
一年以上	-	374
	\$ -	\$ 1,184

- J. 民國 106 年度之信用風險資訊請詳附註十二(三)說明。

(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：

107年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 800,000	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	277,673	-	-
長期借款(包含一年內到期)	1,442,650	3,470,185	1,533,759

非衍生金融負債：

106年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 760,000	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	218,043	-	-
長期借款(包含一年內到期)	1,498,838	3,431,840	1,052,562

(三)初次適用國際財務報導準則第 9 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 39 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

(1)應收帳款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。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。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(2)金融資產減損

A. 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。

B. 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：

(A)發行人或債務人之重大財務困難；

(B)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(C)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；

(D)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。

C. 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，按以下各類別處理：

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。

2. 民國 106 年 12 月 31 日之信用風險資訊說明如下：

(1)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。

(2)民國 106 年度，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。

(3)本集團之應收帳款帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾期且未減損	\$ 255,982
已逾期但未減損	
一年內	\$ 810
一年以上	\$ 374

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。

本集團針對未逾期及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。

(四)初次適用國際財務報導準則第 15 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 11 號與國際會計準則 18 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

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

2. 本集團於民國 106 年度適用前述會計政策所認列之收入如下：

	106年度
散裝輪	\$ 2,376,345
油輪	940,272
船舶管理	2,202
監造收入	13,044
	\$ 3,331,863

3. 本集團若於民國 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期資產負債表單行項目之影響數及說明如下：

	107年12月31日		
資產負債表項目	採IFRS 15認列 之餘額	採原會計政策 認列之餘額	會計政策改變 之影響數
應收帳款	\$ 406,220	\$ 552,475	(\$ 146,255)
合約資產	146,255	-	146,255
合約負債	27,653	-	27,653
預收款項	-	27,653	(27,653)

上述會計政策改變重分類調節說明如下：

合約資產及合約負債之表達

因適用國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之相關規定，本集團修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

- (1) 散裝輪合約中，屬於已提供客戶服務但尚未開立帳單部分，過去報導期間依原收入準則於資產負債表上表達為應收帳款，依據國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之規定認列為合約資產。
 - (2) 過去報導期間依原收入準則認列與散裝輪合約相關之預收款項，依據國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之規定，於資產負債表上表達為合約負債。
4. 本集團若於民國 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期綜合損益表單行項目未有重大影響。

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
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：無此情形。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：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：請詳附表五。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重

大交易事項：無此情形。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團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。本集團應報導部門包括散裝輪船部門及油輪部門。

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)部門資訊之衡量

本集團營運決策者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。

(三)部門損益

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 107 年度：

	散裝輪船	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 3,100,741	\$ 669,194	\$ 3,147	\$ 3,773,082
部門損益	\$ 322,190	(\$ 160,713)	\$ 3,147	\$ 164,624

民國 106 年度：

	散裝輪船	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 2,376,345	\$ 940,272	\$ 15,246	\$ 3,331,863
部門損益	\$ 495,417	\$ 100,379	\$ 15,246	\$ 611,042

(四)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：

	107年度	106年度
應報導營運部門損益	\$ 161,477	\$ 595,796
其他營運部門損益	3,147	15,246
營運部門合計	164,624	611,042
其他項目	(43,806)	120,592
繼續營業部門稅前損益	\$ 120,818	\$ 731,634

(五)本集團船舶運輸之服務乃跨國經營，該等業務性質無法按具體地區分布對營運結果進行有意義之分配，故未呈列地區別資訊。

(六)重要客戶資訊

本集團民國 107 年及 106 年度收入佔總營業收入 10%以上之重要客戶資訊如下(含停業部門收入)：

	107年度		106年度	
	收入	部門	收入	部門
甲公司	\$ 669,194	油輪	\$ 672,371	油輪
乙公司	770,690	散裝輪船	76,750	散裝輪船
丙公司	647,482	散裝輪船	519,477	散裝輪船

新興航運股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國107年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 (註3)	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2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
													名稱	價值			
0	新興航運股份 有限公司	本期無此情形													\$ 4,727,942	\$ 6,303,922	
1	樂利航運公司	新興航運股份有 限公司	應收關係 人款項	是	\$ 1,892,150	\$ 921,600	\$ 921,600	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,593,583	4,791,444	本期最高餘額 美金65,000仟元， 期末實際動支金額 美金30,000仟元
2	樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	應收關係 人款項	是	683,827	683,827	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,593,583	4,791,444	本期最高餘額 美金22,260仟元， 期末實際動支金額 美金0仟元
3	海德股份有限公 司	新興航運股份有 限公司	應收關係 人款項	是	1,164,400	614,400	614,400	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,650,583	4,791,444	本期最高餘額 美金40,000仟元， 期末實際動支金額 美金20,000仟元

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：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3：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。

新興航運股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國107年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行公司之關係	移轉日期	金額			
Ocean Grace Limited	天山輪	107.3.8	\$ 1,923,570 (美金 63,800仟元)	已支付	China Shipbuilding&Offshore International Co., Ltd. Qingdao Beihai Shipbuilding Heavy Industry Co. Ltd.	無	-	-	-	-	係購置新船之成本	為增加營運	-

新興航運股份有限公司及子公司
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
民國107年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

附表四

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額		
新興航運股份有限公司	本期無此情形		-	-	\$ -	-	\$ -		-
樂利航運公司	新興航運股份有限公司	樂利之母公司	\$ 921,600 (美金 30,000仟元)	-	-	-	-		-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德之母公司	\$ 614,400 (美金 20,000仟元)	-	-	-	-		-

新興航運股份有限公司及子公司
 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107年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

交易往來情形							佔合併總營收或總資產
編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	科目	金額	交易條件	之比率 (註3)
0	新興航運股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	1	背書保證	\$ 435,456	按公司政策辦理	1.78%
0	新興航運股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	1	背書保證	435,456	按公司政策辦理	1.78%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	1	背書保證	582,543	按公司政策辦理	2.38%
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	1	背書保證	695,440	按公司政策辦理	2.85%
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	1	背書保證	495,676	按公司政策辦理	2.03%
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd.	1	背書保證	912,384	按公司政策辦理	3.73%
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	1	背書保證	1,025,741	按公司政策辦理	4.20%
0	新興航運股份有限公司	Pacifica Maritime Limited	1	背書保證	2,042,880	按公司政策辦理	8.36%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Grace Limited	1	背書保證	1,371,955	按公司政策辦理	5.62%
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	921,600	按公司政策辦理	3.77%
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	614,400	按公司政策辦理	2.52%

註1：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2：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3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：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。

(除特別註明者外)

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1)		期末持有 (註2)			被投資公司本	本期認列之投	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	
新興航運股份有限公司	樂利航運公司	賴比瑞亞	投資控股	\$ 30,720	\$ 29,760	500	100%	\$ 11,978,611	\$ 4,898	\$ 4,898	子公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金1,000仟元及美金1,000仟元)
新興航運股份有限公司	海德股份有限公司	馬紹爾群島	投資控股	30,720	29,760	500	100%	5,501,944	238,244	238,244	子公司 (本期期末及去年年底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	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,416,499	1,193,674	500	100%	1,824,317	(69,155)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金46,110仟元及美金40,110仟元)
樂利航運公司	Winnington Limited	馬紹爾群島	投資控股	318,794	308,832	500	100%	577,991	42,545	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,377仟元及美金10,377仟元)
樂利航運公司	Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,320,223	1,171,830	400	80%	1,485,436	(80,653)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金42,976仟元及美金39,376仟元)
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	169	164	275	55%	430,269	3,041	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	154	149	250	50%	12,063	49	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	Poseidon Marine Ltd	馬紹爾群島	船舶運送業	61,747	298	500	100%	1,713,917	(45,997)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金2,010仟元及美金10仟元)
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	322,560	312,480	500	100%	1,195,060	109,318	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,500仟元及美金10,500仟元)
樂利航運公司	Ocean Wise Limited	賴比瑞亞	船舶運送業	205,397	168,623	334,305	51%	531,466	21,987	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金6,686仟元及美金5,666仟元)
樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,498,829	1,362,710	500	100%	1,515,046	(10,955)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金48,790仟元及美金45,790仟元)
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	投資控股	559,427	541,944	275	55%	592,502	59,587	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金18,211仟元及美金18,211仟元)
樂利航運公司	New Frontier Navigation Ltd.	馬紹爾群島	營建船舶建造中	307	-	500	100%	266	(41)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元)
樂利航運公司	Elroy Maritime Service Inc.	馬紹爾群島	船務諮詢	307	-	500	100%	266	(41)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元)

(除特別註明者外)

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1)		期末持有 (註2)			被投資公司本	本期認列之投	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	期損益	資損益	
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	賴比瑞亞	船舶運送業	\$ 307	\$ 298	500	100%	\$ 572,753	\$ 42,635	\$ -	曾孫公司 (本期期末及去年年底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	307	298	500	100%	8,254	116	-	曾孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
Jetwall Co. Ltd.	Everwin Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,650,278	1,464,787	500	100%	1,857,758	(80,690)	-	曾孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金53,720仟元及美金49,220仟元)
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	307	298	500	100%	778,873	3,042	-	曾孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元)
Sky Sea Maritime Limited	Ocean Grace Limited	馬紹爾群島	營運船舶建造中	1,017,139	985,354	500	100%	1,077,555	59,606	-	曾孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金33,110仟元及美金33,110仟元)
海德股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	馬紹爾群島	船舶運送業	307	298	500	100%	740,251	56,950	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	船舶運送業	307	298	500	100%	1,964	(215)	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	船舶運送業	307	298	500	100%	769,907	81,482	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	船舶運送業	307	298	500	100%	606,951	68,282	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	船舶運送業	368,947	357,418	500	100%	900,939	70,419	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金12,010仟元及美金12,010仟元)
海德股份有限公司	Crimson Marine Company	馬紹爾群島	船舶運送業	749,507	726,084	500	100%	313,641	(38,483)	-	孫公司 (本期期末及去年年底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	Century Shipping Limited	香港	投資控股	15,360	14,880	50,000	100%	(3,783)	(695)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金500仟元及美金500仟元)
海德股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	249,139	241,354	500	100%	145,310	18,306	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,110仟元及美金8,110仟元)
海德股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	249,139	241,354	500	100%	180,092	(4,913)	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,110仟元及美金8,110仟元)

註2：上表期末持有帳面金額及被投資公司本期損益係依107年12月31日期末匯率及平均匯率換算。

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1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	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	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	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	(\$ 695)	100%	(\$ 695)	(\$ 3,783)	\$ -	實收資本額及期初期末台灣累積投資金額為美金500仟元，本期認列投資收益為人民幣(152)仟元，期末投資帳面價值為人民幣(845)仟元

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(第三地區之投資公司為Century Shipping Limited)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益係依據經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額		依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
	經濟部投審會核准投資金額	經濟部投審會核准投資金額	
海滬船務諮詢(上海)有限公司	\$ 15,855	\$ 95,130	\$ 9,455,884

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1081177

會員姓名：
(1)翁世榮
(2)林一帆

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

事務所電話：(02)2729-6666

事務所統一編號：03932533

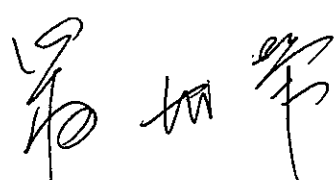
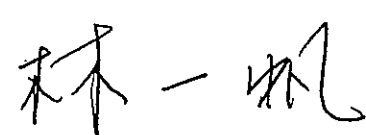
會員證書字號：
(1)北市會證字第 2177 號
(2)北市會證字第 3666 號

委託人統一編號：11812103

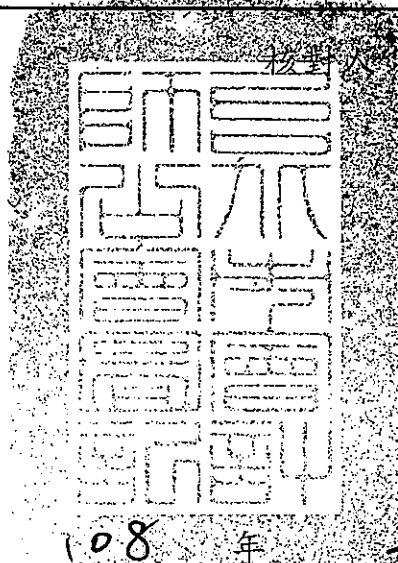
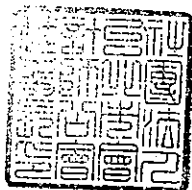
印鑑證明書用途：辦理 新興航運股份有限公司

107 年度（自民國 107 年 1 月 1 日至

107 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）		存會印鑑（一）	
簽名式（二）		存會印鑑（二）	

理事長：



中華民國

108

年

2

月

1

日