

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 111 年度及 110 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 111 年度及 110 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 ~ 16
九、	合併財務報表附註	17 ~ 58
(一)	公司沿革	17
(二)	通過財報之日期及程序	17
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	17 ~ 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 ~ 48
(七)	關係人交易	48 ~ 49
(八)	質押之資產	50

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	50 ~ 51	
(十)	重大之災害損失	51	
(十一)	重大之期後事項	51	
(十二)	其他	51 ~ 56	
(十三)	附註揭露事項	56 ~ 57	
(十四)	部門資訊	57 ~ 58	

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 111 年度（自民國 111 年 1 月 1 日至 111 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：許積臯



中華民國 112 年 3 月 9 日

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004327 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達新興航運集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，對新興航運集團民國 111 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 111 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科目內容之說明，請詳合併財務報表附註四(十四)、五(二)及六(五)。

新興航運集團主要營業項目為散裝貨與原油運輸業務。船舶設備為其重大營業資產，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，故船舶設備之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 111 年 12 月 31 日止，船舶設備帳面價值為新台幣 14,462,784 仟元，占資產總額 67%。

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(二十二)及六(十三)。

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 111 年度及 110 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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估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(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報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 111 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

林一帆

會計師

廖福銘

林一帆
廖福銘



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日

 新興航運股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	111 年 12 月 31 日	金 額	%	110 年 12 月 31 日	金 額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	3,814,013	18	\$	5,423,323	25
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(二)及八		642,938	3		114,326	1
1140	合約資產—流動	六(十三)		52,135	-		134,702	1
1170	應收帳款淨額			638,737	3		280,224	1
1200	其他應收款			46,776	-		123,458	1
1210	其他應收款—關係人	七		-	-		62	-
1220	本期所得稅資產			1,238	-		-	-
130X	存貨			156,094	1		209,319	1
1410	預付款項			43,256	-		32,231	-
1470	其他流動資產	八		115,515	-		258,300	1
11XX	流動資產合計			5,510,702	25		6,575,945	31
非流動資產								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(二)		1,567,129	7		1,520,262	7
1600	不動產、廠房及設備	六(三)(五)(六)(八)及八		14,567,822	68		13,389,543	62
1755	使用權資產	六(四)		4,815	-		11,298	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)		7,840	-		5,028	-
1900	其他非流動資產	八		7,818	-		32,842	-
15XX	非流動資產合計			16,155,424	75		14,958,973	69
1XXX	資產總計		\$	21,666,126	100	\$	21,534,918	100

(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111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(七)	\$	1,595,000 7	\$	850,000 4
2130	合約負債—流動	六(十三)		39,460 -		72,949 -
2200	其他應付款			236,197 1		213,825 1
2220	其他應付款項—關係人	七		13,953 -		16,801 -
2230	本期所得稅負債			7,174 -		92,040 -
2280	租賃負債—流動			4,473 -		5,562 -
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(八)		379,269 2		1,245,089 6
21XX	流動負債合計			<u>2,275,526 10</u>		<u>2,496,266 11</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(八)		1,907,475 9		3,105,585 15
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)		- -		35,658 -
2580	租賃負債—非流動			1,220 -		6,802 -
2600	其他非流動負債	六(九)		12,413 -		23,598 -
25XX	非流動負債合計			<u>1,921,108 9</u>		<u>3,171,643 15</u>
2XXX	負債總計			<u>4,196,634 19</u>		<u>5,667,909 26</u>
歸屬於母公司業主之權益						
股本		六(十)				
3110	普通股股本			5,853,533 27		5,853,533 27
資本公積		六(十一)				
3200	資本公積			243,785 1		243,203 1
保留盈餘		六(十二)				
3310	法定盈餘公積			3,256,327 15		3,185,897 15
3320	特別盈餘公積			2,684,372 12		2,216,073 10
3350	未分配盈餘			4,685,867 22		5,610,398 26
其他權益						
3400	其他權益		(898,413) (4)	(2,684,372) (12)		
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>15,825,471 73</u>		<u>14,424,732 67</u>
36XX	非控制權益	四(三)		<u>1,644,021 8</u>		<u>1,442,277 7</u>
3XXX	權益總計			<u>17,469,492 81</u>		<u>15,867,009 74</u>
重大或有負債或未認列之合約承諾		九				
重大之期後事項		十一				
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>21,666,126 100</u>	\$	<u>21,534,918 100</u>

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：許積阜



經理人：許積阜



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111年及110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	111 金	年 額	度 %	110 金	年 額	度 %
4000 營業收入	六(十三)及七	\$	4,242,639	100	\$	4,297,446	100
5000 營業成本	六(十九)(二十) 及七	(	3,543,206)	(84)	(	3,004,673)	(70)
5900 營業毛利			699,433	16		1,292,773	30
營業費用	六(十九)(二十)						
6200 管理費用		(	213,577)	(5)	(	219,513)	(5)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(	5,533)	-	(	477)	-
6000 營業費用合計		(	219,110)	(5)	(	219,990)	(5)
6500 其他收益及費損淨額	六(十四)		-	-	(	8,403)	-
6900 營業利益			480,323	11		1,064,380	25
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十五)		175,390	4		61,366	1
7010 其他收入	六(十六)		25,194	1		23,453	-
7020 其他利益及損失	六(十七)	(	264,011)	(6)	(	260,436)	(6)
7050 財務成本	六(十八)	(	116,468)	(3)	(	103,864)	(2)
7000 營業外收入及支出合計		(	179,895)	(4)	(	279,481)	(7)
7900 稅前淨利			300,428	7		784,899	18
7950 所得稅利益(費用)	六(二十一)		31,526	1	(	11,554)	-
8000 繼續營業單位本期淨利			331,954	8		773,345	18
8100 停業單位利益	六(六)		-	-		84,453	2
8200 本期淨利		\$	331,954	8	\$	857,798	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 111 年 及 110 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	111 年 度	110 年 度
		金 額 %	金 額 %
其他綜合損益			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(九)	\$ 2,991 -	\$ 136 -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	(598) -	(27) -
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		1,944,264 46	(504,229) (12)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 1,946,657 46	(\$ 504,120) (12)
8500 本期綜合損益總額		\$ 2,278,611 54	\$ 353,678 8
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 197,158 5	\$ 704,189 16
8620 非控制權益		134,796 3	153,609 4
		\$ 331,954 8	\$ 857,798 20
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 1,985,510 47	\$ 235,999 5
8720 非控制權益		293,101 7	117,679 3
		\$ 2,278,611 54	\$ 353,678 8
基本每股盈餘 六(二十二)			
9710 繼續營業單位淨利		\$ 0.34	\$ 1.06
9720 停業單位淨利		-	0.14
9750 基本每股盈餘合計		\$ 0.34	\$ 1.20
稀釋每股盈餘 六(二十二)			
9810 繼續營業單位淨利		\$ 0.34	\$ 1.06
9820 停業單位淨利		-	0.14
9850 稀釋每股盈餘合計		\$ 0.34	\$ 1.20

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：許積阜

經理人：許積阜

會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益											
附註	普通股本	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
110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日											
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,853,533	\$ 39,243	\$ 199,339	\$ 4,029	\$ 3,171,779	\$ 1,349,931	\$ 6,079,037	(\$ 2,216,073)	\$ 14,480,818	\$ 1,157,607	\$ 15,638,425
本期合併淨利	-	-	-	-	-	-	704,189	-	704,189	153,609	857,798
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	109	(468,299)	(468,190)	(35,930)	(504,120)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	704,298	(468,299)	235,999	117,679	353,678
109 年盈餘指撥及分配：	六(十二)										
法定盈餘公積	-	-	-	-	14,118	-	(14,118)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	866,142	(866,142)	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(292,677)	-	(292,677)	-	(292,677)
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166,991	166,991
逾期未領現金股利	-	-	-	592	-	-	-	-	592	-	592
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,853,533	\$ 39,243	\$ 199,339	\$ 4,621	\$ 3,185,897	\$ 2,216,073	\$ 5,610,398	(\$ 2,684,372)	\$ 14,424,732	\$ 1,442,277	\$ 15,867,009
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日											
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,853,533	\$ 39,243	\$ 199,339	\$ 4,621	\$ 3,185,897	\$ 2,216,073	\$ 5,610,398	(\$ 2,684,372)	\$ 14,424,732	\$ 1,442,277	\$ 15,867,009
本期合併淨利	-	-	-	-	-	-	197,158	-	197,158	134,796	331,954
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	2,393	1,785,959	1,788,352	158,305	1,946,657
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	199,551	1,785,959	1,985,510	293,101	2,278,611
110 年盈餘指撥及分配：	六(十二)										
法定盈餘公積	-	-	-	-	70,430	-	(70,430)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	468,299	(468,299)	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(585,353)	-	(585,353)	-	(585,353)
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,357)	(91,357)
逾期未領現金股利	-	-	-	582	-	-	-	-	582	-	582
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 5,853,533	\$ 39,243	\$ 199,339	\$ 5,203	\$ 3,256,327	\$ 2,684,372	\$ 4,685,867	(\$ 898,413)	\$ 15,825,471	\$ 1,644,021	\$ 17,469,492

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：許積阜

經理人：許積阜

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<u>營業活動之現金流量</u>			
繼續營業單位稅前淨利		\$ 300,428	\$ 784,899
停業單位稅前淨利	六(六)	-	84,453
本期稅前淨利		300,428	869,352
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十九)	1,276,954	1,217,848
攤銷費用	六(十九)	103	59
預期信用減損損失	十二(二)	5,533	477
利息收入	六(十五)	(175,390)	(61,383)
利息費用	六(十八)	116,468	103,869
處分待出售非流動資產(利益)損失	六(六)	-	(56,858)
租賃修改損失	六(四)	55	-
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(三)	9	(6,997)
不動產、廠房及設備減損損失	六(五)	92,380	304,882
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		82,567	(53,111)
應收帳款		(364,213)	(99,700)
其他應收款		80,984	43,136
其他應收款—關係人		62	171
存貨		53,225	(109,509)
預付款項		(11,025)	5,508
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債—流動		(33,489)	(19,195)
其他應付款		12,323	42,474
其他應付款項—關係人		(2,848)	(5,445)
淨確定福利負債		(8,194)	(9,119)
營運產生之現金流入		1,425,932	2,166,459
收取之利息		171,225	61,312
本期支付所得稅		(93,858)	(827)
所得稅退稅收取數		-	251
營業活動之淨現金流入		1,503,299	2,227,195

(續次頁)

新 興 航 運 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 111 年 及 110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

附註	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 522,070)	(\$ 1,727,320)
按攤銷後成本衡量之金融資產收取本金數	121,728	83,817
其他流動資產減少	142,785	76,800
處分待出售非流動資產價款	六(六) -	274,361
購置不動產、廠房及設備	六(二十三) (1,128,628)	(355,927)
處分不動產、廠房及設備價款	-	327,722
取得無形資產	-	(206)
存出保證金增加	(221)	-
投資活動之淨現金流出	(1,386,406)	(1,320,753)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
舉借短期借款	六(二十四) 745,000	10,000
租賃負債支付本金數	六(二十四) (5,631)	(5,777)
舉借長期借款	六(二十四) -	1,293,630
償還長期借款	六(二十四) (2,464,908)	(1,016,994)
支付之利息	(113,196)	(99,694)
發放現金股利	六(十二) (585,353)	(292,677)
非控制權益變動	(91,357)	166,991
逾期未領現金股利轉列資本公積	582	592
籌資活動之淨現金(流出)流入	(2,514,863)	56,071
匯率變動對現金及約當現金之影響	788,660	(205,048)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,609,310)	757,465
期初現金及約當現金餘額	5,423,323	4,665,858
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,814,013	\$ 5,423,323

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：許積皋



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 111 年度及 110 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 112 年 3 月 9 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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 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3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

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。

(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 112 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
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

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。

(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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

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。

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並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 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項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指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
			111年 12月31日	110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	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)	投資控股	55	55	
樂利公司	Elroy Maritime Service Inc. (Elroy)	船務諮詢	100	100	
樂利公司	Glory Selah Limited(Glory)	投資控股	55	55	註1
樂利公司	Steady Way Limited (Steady)	船舶運送業	100	-	註2
樂利公司	Clifford Navigation Corporation	船舶運送業	100	-	註3
樂利公司	Brighton Shipping Inc.	船舶運送業	100	-	"
樂利公司	Rockwell Shipping Limited	船舶運送業	100	-	"
樂利公司	Howells Shipping Inc.	船舶運送業	100	-	"
樂利公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	船舶運送業	100	-	"
樂利公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	船舶運送業	100	-	"
樂利公司	Carmel Splendor Limited	船舶運送業	100	-	註4
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	
Elroy	Oak Maritime (Canada) Inc.	船務諮詢	100	100	
Glory	Bridge Poiema Limited	船舶運送業	100	100	註1

註 1：Glory Selah Limited 及 Bridge Poiema Limited 於民國 110 年 4 月 21 日設立於馬紹爾群島。

註 2：Steady Way Limited 於民國 111 年 4 月 26 日設立於馬紹爾群島。

註 3：因集團組織調整，海德公司於民國 111 年 8 月 1 日移轉旗下六家 100%轉投資公司之股權至樂利公司。

註 4：Carmel Splendor Limited 於民國 111 年 11 月 8 日設立於馬紹爾群島。

(2) 海德股份有限公司(海德公司)

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

投資公司 名稱	子公司名稱(簡稱)	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
海德公司	Clifford Navigation Corporation	船舶運送業	-	100	註2
海德公司	Brighton Shipping Inc.	船舶運送業	-	100	"
海德公司	Rockwell Shipping Limited	船舶運送業	-	100	"
海德公司	Howells Shipping Inc.	船舶運送業	-	100	"
海德公司	Crimson Marine Company	船舶運送業	-	-	註1
海德公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	船舶運送業	-	100	註2
海德公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	船舶運送業	-	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	

註1：Crimson Marine Company 已於民國110年12月9日辦理解散清算完畢。

註2：因集團組織調整，海德公司於民國111年8月1日移轉旗下六家100%轉投資公司之股權至樂利公司。

(3) Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd. (新加坡公司)

新加坡公司於民國111年6月9日設立於新加坡，本公司持有新加坡公司100%之普通股股權，主要營業項目係船舶運送業。

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111年及110年12月31日非控制權益總額分別為\$1,644,021及\$1,442,277，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：

子公司名稱	主要 營業場所	非控制權益			
		111年12月31日		110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	\$ 403,511	20	\$ 294,818	20
Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	324,707	45	355,930	45
Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	647,692	45	580,847	45
Glory Selah Limited	馬紹爾群島	268,111	45	210,682	45

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

		Jetwall Co. Ltd.	
		111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$	397,098	\$ 226,305
非流動資產		1,629,443	1,564,519
流動負債	(	8,984)	(107,861)
非流動負債		—	(208,873)
淨資產總額	\$	<u>2,017,557</u>	<u>\$ 1,474,090</u>

		Victory Navigation Inc.	
		111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$	241,227	\$ 300,523
非流動資產		487,072	510,258
流動負債	(	6,728)	(19,826)
非流動負債		—	—
淨資產總額	\$	<u>721,571</u>	<u>\$ 790,955</u>

		Sky Sea Maritime Limited	
		111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$	336,129	\$ 385,488
非流動資產		1,727,599	1,686,984
流動負債	(	624,412)	(142,292)
非流動負債		—	(639,408)
淨資產總額	\$	<u>1,439,316</u>	<u>\$ 1,290,772</u>

		Glory Selah Limited	
		111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$	289,250	\$ 47,912
非流動資產		1,567,129	1,678,150
流動負債	(	1,260,577)	(131,649)
非流動負債		—	(1,126,230)
淨資產總額	\$	<u>595,802</u>	<u>\$ 468,183</u>

綜合損益表

Jetwall Co. Ltd.		
	111年度	110年度
收入	\$ 248,577	\$ 255,747
稅前淨利(損)	60,863	(249,979)
所得稅費用	—	—
本期淨利(損)	60,863	(249,979)
其他綜合損益(稅後淨額)	168,316	(46,947)
本期綜合損益	\$ 229,179	(\$ 296,926)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 45,836	(\$ 59,385)
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ —
Victory Navigation Inc.		
	111年度	110年度
收入	\$ 231,368	\$ 362,352
稅前淨利	72,155	98,559
所得稅費用	—	—
本期淨利	72,155	98,559
其他綜合損益(稅後淨額)	81,961	(21,206)
本期綜合利益	\$ 154,116	\$ 77,353
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 69,352	\$ 34,809
支付予非控制權益股利	\$ 100,575	\$ —
Sky Sea Maritime Limited		
	111年度	110年度
收入	\$ 577,954	\$ 691,731
稅前淨利	126,234	314,287
所得稅費用	—	—
本期淨利	126,234	314,287
其他綜合損益(稅後淨額)	141,510	(32,032)
本期綜合利益	\$ 267,744	\$ 282,255
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 120,484	\$ 127,014
支付予非控制權益股利	\$ 53,640	\$ —

Glory Selah Limited		
	111年度	110年度
收入	\$ -	\$ -
稅前淨利	74,106	39,609
所得稅費用	-	-
本期淨利	74,106	39,609
其他綜合損益(稅後淨額)	53,513 (	5,739)
本期綜合利益	\$ 127,619	\$ 33,870
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 57,429	\$ 15,241
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

現金流量表

Jetwall Co. Ltd.		
	111年度	110年度
營業活動之淨現金流入	\$ 100,077	\$ 74,739
投資活動之淨現金流入(出)	18,696 (	61,546)
籌資活動之淨現金流出	(33,023) (	252,590)
匯率變動對現金及約當現金之影響	15,326 (	7,372)
本期現金及約當現金增加(減少)數	101,076 (	246,769)
期初現金及約當現金餘額	116,093	362,862
期末現金及約當現金餘額	\$ 217,169	\$ 116,093

Victory Navigation Inc.		
	111年度	110年度
營業活動之淨現金流入	\$ 73,185	\$ 193,568
投資活動之淨現金流出	- (	77,637)
籌資活動之淨現金流出	(223,500)	-
匯率變動對現金及約當現金之影響	23,604 (	5,499)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(126,711)	110,432
期初現金及約當現金餘額	257,568	147,136
期末現金及約當現金餘額	\$ 130,857	\$ 257,568

Sky Sea Maritime Limited		
	111年度	110年度
營業活動之淨現金流入	\$ 332,905	\$ 278,130
投資活動之淨現金流入(出)	2,077 (	75)
籌資活動之淨現金流出	(389,458) (	131,526)
匯率變動對現金及約當現金之影響	16,166 (	2,249)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(38,310)	144,280
期初現金及約當現金餘額	162,877	18,597
期末現金及約當現金餘額	\$ 124,567	\$ 162,877

Glory Selah Limited			
	111年度		110年度
營業活動之淨現金流入	\$ 113,903	\$	46,376
投資活動之淨現金流入(出)	132,596	(	1,688,545)
籌資活動之淨現金流(出)入	(171,652)		1,727,942
匯率變動對現金及約當現金之影響	7,409	(	38,968)
本期現金及約當現金增加數	82,256		46,805
期初現金及約當現金餘額	46,805		-
期末現金及約當現金餘額	\$ 129,061	\$	46,805

(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

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。
2. 屬未付息之短期應收帳款，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	14-42 年
船舶設備	2.5-20 年
辦公設備	3-8 年

(十三) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；

(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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收盤價。

(十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 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。

(二十) 股本

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

(二十一) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列。

(二十二) 收入認列

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。

(二十三) 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

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 380	\$ 432
支票存款及活期存款	693,943	2,186,534
定期存款	3,119,690	3,236,357
	<u>\$ 3,814,013</u>	<u>\$ 5,423,323</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及其他非流動資產，相關質押擔保之情形請詳附註八。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
原始到期逾三個月		
以上之定期存款	\$ 1,318	\$ 1,258
質押定存	522,070	-
光船租賃(註)	119,550	113,068
	<u>\$ 642,938</u>	<u>\$ 114,326</u>
非流動項目：		
光船租賃(註)	<u>\$ 1,567,129</u>	<u>\$ 1,520,262</u>

註：係本集團對外購置船舶且同時對同一交易對象承作光船租賃，按合約約定賣方於合約期間得依合約價款將船舶買回，依國際財務報導準則第15號規定，本集團並未取得對該船舶之控制，應將所支付之對價依國際財務報導準則第9號規定認列金融資產。

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	111年度	110年度
利息收入	<u>\$ 118,191</u>	<u>\$ 57,046</u>

2. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國111年及110年12月31日信用風險最大之暴險金額分別為\$2,210,067及\$1,634,588。

(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	未完工程 及待驗設備	合計
111年1月1日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 24,421,773	\$ 9,589	\$ -	\$ 24,549,768
累計折舊	-	(17,919)	(10,858,083)	(7,423)	-	(10,883,425)
累計減損	-	-	(276,800)	-	-	(276,800)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,272</u>	<u>\$ 13,286,890</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,389,543</u>
111年						
1月1日	\$ 90,215	\$ 10,272	\$ 13,286,890	\$ 2,166	\$ -	\$ 13,389,543
增添	-	761	1,138,963	845	18,411	1,158,980
處分	-	-	-	(9)	-	(9)
除列成本	-	-	(268,860)	-	-	(268,860)
除列累計折舊	-	-	268,860	-	-	268,860
移轉	-	-	16,336	-	(16,336)	-
減損損失	-	-	(226,480)	-	-	(226,480)
減損損失迴轉	-	-	134,100	-	-	134,100
折舊費用	-	(681)	(1,270,255)	(687)	-	(1,271,623)
淨兌換差額	-	-	1,383,230	18	63	1,383,311
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ 14,462,784</u>	<u>\$ 2,333</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 14,567,822</u>
111年12月31日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,952	\$ 27,941,575	\$ 10,676	\$ 2,138	\$ 28,073,556
累計折舊	-	(18,600)	(13,076,490)	(8,343)	-	(13,103,433)
累計減損	-	-	(402,301)	-	-	(402,301)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ 14,462,784</u>	<u>\$ 2,333</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 14,567,822</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
110年1月1日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 27,459,100	\$ 8,536	\$ -	\$ 27,586,042
累計折舊	-	(17,264)	(11,495,972)	(7,239)	-	(11,520,475)
累計減損	-	-	(520,032)	-	-	(520,032)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,927</u>	<u>\$ 15,443,096</u>	<u>\$ 1,297</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,545,535</u>
110年						
1月1日	\$ 90,215	\$ 10,927	\$ 15,443,096	\$ 1,297	\$ -	\$ 15,545,535
增添	-	-	297,512	1,391	1,819	300,722
處分	-	-	(320,725)	-	-	(320,725)
除列成本	-	-	(34,287)	-	-	(34,287)
除列累計折舊	-	-	34,287	-	-	34,287
移轉	-	-	1,819	-	(1,819)	-
轉列待出售	-	-	(217,503)	-	-	(217,503)
非流動資產(註)						
減損損失	-	-	(304,882)	-	-	(304,882)
折舊費用	-	(655)	(1,210,995)	(509)	-	(1,212,159)
淨兌換差額	-	-	(401,432)	(13)	-	(401,445)
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,272</u>	<u>\$ 13,286,890</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,389,543</u>
110年12月31日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 24,421,773	\$ 9,589	\$ -	\$ 24,549,768
累計折舊	-	(17,919)	(10,858,083)	(7,423)	-	(10,883,425)
累計減損	-	-	(276,800)	-	-	(276,800)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,272</u>	<u>\$ 13,286,890</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,389,543</u>

註：本期轉列待出售非流動資產之情形，請詳附註六(六)之說明。

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、廠房及設備減損情形，請詳附註六(五)說明。
3. 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。
4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(四)租賃交易-承租人

1. 本集團租賃之標的資產係房屋及船舶通訊設備等，租賃合約之期間約 3~5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	帳面金額	帳面金額
房屋	\$ 4,643	\$ 7,970
其他設備	172	3,328
	<u>\$ 4,815</u>	<u>\$ 11,298</u>
	111年度	110年度
	折舊費用	折舊費用
房屋	\$ 3,751	\$ 3,662
其他設備	1,580	2,027
	5,331	5,689
減：屬停業單位之折舊費用	-	(236)
	<u>\$ 5,331</u>	<u>\$ 5,453</u>

3. 本集團於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為\$0 及\$2,148。

4. 除折舊外，其餘與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	111年度	110年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 439	\$ 664
屬短期租賃合約之費用	4,941	4,326
租賃修改損失	55	-

5. 本集團於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為\$11,011 及 \$10,207。

(五)非金融資產減損

1. 本集團民國 111 年及 110 年度所認列之減損損失分別\$92,380 及\$304,882，明細如下：

	111年度		110年度	
	認列於 當期損益	認列於 其他綜合損益	認列於 當期損益	認列於 其他綜合損益
減損損失—船舶及設備	<u>\$ 92,380</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304,882</u>	<u>\$ -</u>

2. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下：

	111年度		110年度	
	認列於 當期損(益)	認列於 其他綜合損益	認列於 當期損益	認列於 其他綜合損益
散裝輪	\$ 226,480	\$ -	\$ 24,782	\$ -
油輪	(134,100)	-	280,100	-
	<u>\$ 92,380</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304,882</u>	<u>\$ -</u>

3. 本集團之孫公司 Poseidon Marine Ltd. 持有之玉山輪，因可回收金額低於帳面金額致發生減損，本集團已於民國 111 年第二季及第四季將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失共計\$107,280(美金 3,600 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量，在決定現金產生單位之使用價值時，現金流量係以 10.12%折現。
4. 本集團之孫公司 Ocean Wise Limited 持有之明和輪，因可回收金額低於帳面金額致發生減損，本集團於民國 111 年度已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失\$119,200(美金 4,000 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量，在決定現金產生單位之使用價值時，現金流量係以 10.12%折現。
5. 本集團於民國 110 年第二季決議出售麥唐娜輪，出售價款\$327,722，該船舶以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，認列\$24,782之減損損失。可回收金額係依市場法參考相似船舶類型之市場交易價格評估，該公允價值屬第三等級。該船舶已於民國 110 年第三季完成出售。
6. 本集團之孫公司 Kenmore Shipping Inc. 持有之高登輪於民國 110 年度因可回收金額低於帳面金額致發生減損，本集團將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失\$67,224(美金 2,400 仟元)；民國 111 年度因可回收金額高於帳面金額致發生減損損失迴轉，本集團於民國 111 年度已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失迴轉\$62,580(美金 2,100 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量，在決定現金產生單位之使用價值時，民國 111 年及 110 年度現金流量係分別以 7.99%及 8.15%折現。
7. 本集團之曾孫公司 Everwin Maritime Limited. 持有之美生輪於民國 110 年度因可回收金額低於帳面金額致發生減損，本集團已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失\$212,876(美金 7,600 仟元)；民國 111 年度因可回收金額高於帳面金額致發生減損損失迴轉，本集團於民國 111 年度已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失迴轉\$71,520(美金 2,400 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量，在決定現金產生單位之使用價值時，民國 111 年及 110 年度現金流量係分別以 10.12%及 8.80%折現。

(六) 待出售非流動資產及停業單位

1. 孫公司-Crimson Marine Company 於民國 110 年 3 月 25 日董事會決議出售佐興輪，並與買方 VANHUI RESOURCES (HK) CO., LIMITED or nominee 簽訂船舶買賣協議，於民國 110 年 5 月 4 日符合停業單位之定義而表達為停業單位，並於民國 110 年 5 月 10 日依約交船完成出售交易。

(1) 停業單位-佐興輪之現金流量資訊如下：

	110年度
營業活動現金流量	\$ 41,042
投資活動現金流量	274,361
籌資活動現金流量	(519)
總現金流量	\$ 314,884

(2) 停業單位-佐興輪之財務績效分析如下：

	110年度
停業單位損益	
收入	\$ 45,549
成本	(18,372)
停業單位營業毛利	27,177
營業費用	(476)
停業單位營業利益	26,701
利息收入	17
其他收入	926
其他損失	(44)
利息費用	(5)
停業單位利益	\$ 27,595
停業單位資產處分損益	
停業單位資產處分利益	56,858
停業單位利益合計	\$ 84,453
停業單位利益歸屬於：	
母公司業主	\$ 84,453
非控制權益	-
	\$ 84,453

- (3) 來自繼續營業單位及停業單位歸屬於母公司業主之收益金額及每股盈餘：請詳附註六(二十二)。

(七) 短期借款

借款性質	111年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 575,000	1.22%~2.06%	建築、土地、本票及質押定存
信用借款	1,020,000	1.10%~2.74%	本票
	<u>\$ 1,595,000</u>		
借款性質	110年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 120,000	1.20%~1.22%	建築、土地及本票
信用借款	730,000	1.10%~1.44%	本票
	<u>\$ 850,000</u>		

關係人及子公司為本公司短期借款融資額度提供連帶擔保情形如下：

	111年12月31日	110年12月31日	備註
許積臯	\$ 1,100,000	\$ 1,100,000	保證書
許積臯	400,000	400,000	本票
海德公司	500,000	-	連帶保證

(八) 長期借款

貸款銀行	擔保品	111年12月31日	110年12月31日
兆豐銀行	船舶-	\$ -	\$ 313,310
	美生輪	-	(美金11,319仟元)
ING Bank	船舶-	456,812	508,620
	高登輪	(美金14,875仟元)	(美金18,375仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	-	156,945
	合盛輪	-	(美金5,670仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	-	879,186
	海福輪	-	(美金31,763仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-	580,419	755,664
	天山輪	(美金18,900仟元)	(美金27,300仟元)
Sea 86 Leasing Co. Limited (註1)	船舶-	-	236,321
	舟山輪	-	(美金8,538仟元)
Sea 87 Leasing Co. Limited (註1)	船舶-	-	245,686
	青山輪	-	(美金8,876仟元)
兆豐銀行	(註2)	1,249,513	1,254,942
		<u>(美金40,687仟元)</u>	<u>(美金45,338仟元)</u>
		2,286,744	4,350,674
減：一年內到期部份 (帳列其他流動負債)		(379,269)	(1,245,089)
		<u>\$ 1,907,475</u>	<u>\$ 3,105,585</u>
借款利率		<u>1.33% ~ 6.28%</u>	<u>1.33% ~ 6.23%</u>

相關擔保品帳列不動產、廠房及設備，帳列金額請詳附註八。

註 1:係本集團船舶之售後租回，按合約約定租期屆滿時本集團得依合約價款將船舶買回，依國際財務報導準則第 15 號規定，該權利係售後租回交易之一部分，企業應繼續認列資產，並應將所獲取之對價認列金融負債，依國際財務報導準則第 9 號規定處理該金融負債。

註 2:係本集團對外購置船舶且同時對同一交易對象承作光船租賃，本集團將該船舶提供銀行作為擔保品並舉借長期借款。

(九)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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 41,545)	(\$ 50,361)
計畫資產公允價值	29,120	26,763
淨確定福利負債	(12,425)	(23,598)
計畫資產提撥在途數	12	-
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 12,413)	(\$ 23,598)

(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
111年			
1月1日餘額	(\$ 50,361)	\$ 26,763	(\$ 23,598)
當期服務成本	(326)	-	(326)
利息(費用)收入	(352)	187	(165)
	(51,039)	26,950	(24,089)
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)	-	2,002	2,002
財務假設變動影響數	1,478	-	1,478
經驗調整	(489)	-	(489)
	989	2,002	2,991
提撥退休基金	-	168	168
支付退休金	8,505	-	8,505
12月31日餘額	(\$ 41,545)	\$ 29,120	(\$ 12,425)
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110年			
1月1日餘額	(\$ 58,762)	\$ 25,909	(\$ 32,853)
當期服務成本	(319)	-	(319)
利息(費用)收入	(176)	78	(98)
	(59,257)	25,987	(33,270)
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)	-	420	420
人口統計假設變動影 響數	(30)	-	(30)
財務假設變動影響數	1,412	-	1,412
經驗調整	(1,666)	-	(1,666)
	(284)	420	136
提撥退休基金	-	356	356
支付退休金	9,180	-	9,180
12月31日餘額	(\$ 50,361)	\$ 26,763	(\$ 23,598)

(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 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 111 年及 110 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：

	111年度	110年度
折現率	1.20%	0.70%
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六回經驗生命表估計。

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%

111年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 710) \$ 729 \$ 611 (\$ 598)

110年12月31日

對確定福利義務現值之影響 (\$ 832) \$ 856 \$ 708 (\$ 693)

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 112 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$150。

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 111 年及 110 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,312 及\$1,338。

(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 111 年及 110 年度，其提撥之退休金分別為\$1,296 及\$1,148。

(十)股本

截至民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,000,000，實收資本額為\$5,853,533，分為 585,353,297 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。

(十一)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。

(十二) 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。本公司董事會得三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發於現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。
2. 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 111 年 6 月 10 日及民國 110 年 8 月 24 日經股東會決議通過民國 110 年及 109 年度盈餘分派案如下：

	110年度		109年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 70,430		\$ 14,118	
提列特別盈餘公積	468,299		866,142	
現金股利	585,353	\$ 1.00	292,677	\$ 0.50
	<u>\$1,124,082</u>		<u>\$1,172,937</u>	

(2) 期後事項：本公司於民國 112 年 3 月 9 日經董事會提議民國 111 年度盈餘分配案，分配案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 19,955	
現金股利	292,677	\$ 0.50
	<u>\$ 312,632</u>	

迴轉特別盈餘公積 \$1,785,959

上述民國 111 年度盈餘分派議案，除現金股利業經董事會決議，僅需於股東會報告外，其餘盈餘分派議案截至民國 112 年 3 月 9 日止，尚未經股東會決議。

(十三) 營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入	<u>\$ 4,242,639</u>	<u>\$ 4,297,446</u>

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：

111年度	散裝輪	油輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	\$ 3,347,533	\$ 873,628	\$ 21,478	\$ 4,242,639
收入認列時點				
隨時間逐步認列之收入	\$ 3,347,533	\$ 873,628	\$ 21,478	\$ 4,242,639
110年度	散裝輪	油輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	\$ 3,823,547	\$ 453,667	\$ 20,232	\$ 4,297,446
收入認列時點				
隨時間逐步認列之收入	\$ 3,823,547	\$ 453,667	\$ 20,232	\$ 4,297,446

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：

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
合約資產-散裝輪	\$ 52,135	\$ 134,702	\$ 81,626
合約負債-散裝輪	\$ 39,460	\$ 72,949	\$ 67,613
合約負債-油輪	\$ -	\$ -	\$ 24,531

3. 民國 111 年及 110 年度期初合約負債 \$72,949 及 \$92,144，已分別於民國 111 年及 110 年度全數認列營業收入。

(十四) 其他收益及費損淨額

	111年度	110年度
其他費損-運務賠償損失	\$ -	\$ 8,403

(十五) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 57,199	\$ 4,320
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	118,191	57,046
	\$ 175,390	\$ 61,366

(十六) 其他收入

	111年度	110年度
租金收入	\$ 351	\$ 366
理賠收入	6,146	18,003
其他收入-其他	18,697	5,084
	\$ 25,194	\$ 23,453

(十七) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備(損失) (\$	9)	\$ 6,997
利益		
淨外幣兌換(損失)利益	(169,240)	43,088
不動產、廠房及設備減損損失	(92,380)	(304,882)
其他損失	(2,382)	(5,639)
	<u>(\$ 264,011)</u>	<u>(\$ 260,436)</u>

(十八) 財務成本

	111年度	110年度
利息費用		
銀行借款利息	\$ 116,029	\$ 103,200
租賃負債利息	439	664
	<u>\$ 116,468</u>	<u>\$ 103,864</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用	\$ 616,523	\$ 109,037	\$ 725,560	\$ 487,963	\$ 120,816	\$ 608,779
折舊費用	1,271,744	5,210	1,276,954	1,212,932	4,916	1,217,848
攤銷費用	-	103	103	-	59	59

(二十) 員工福利費用

功能別 性質別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
薪資費用	\$ 501,171	\$ 96,237	\$ 597,408	\$ 390,282	\$ 107,986	\$ 498,268
勞健保費用	798	3,141	3,939	868	3,350	4,218
退休金費用	-	3,099	3,099	-	2,903	2,903
其他用人費用	114,554	6,560	121,114	96,813	6,577	103,390
合計	\$ 616,523	\$ 109,037	\$ 725,560	\$ 487,963	\$ 120,816	\$ 608,779

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%，董事酬勞不高於 5%。
2. 本公司民國 111 年及 110 年度員工酬勞估列金額分別為\$5,067 及 \$7,303；董事酬勞估列金額分別為\$5,067 及\$7,303，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 111 年依該年度之獲利情況，以 3%估列員工酬勞及董事酬勞，董事會決議實際配發金額皆為\$5,067，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞\$7,303 及董事酬勞\$7,303 與民國 110 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事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅(利益)費用

(1) 所得稅(利益)費用組成部分：

	111年度	110年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 6,887	\$ 91,467
以前年度所得稅低估數	655	859
當期所得稅總額	7,542	92,326
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(39,068)	(80,772)
遞延所得稅總額	(39,068)	(80,772)
所得稅(利益)費用	(\$ 31,526)	\$ 11,554

(2) 與其他綜合(損)益相關之所得稅費用：

	111年度	110年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 598	\$ 27

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅(註)	\$ 38,636	\$ 143,149
按稅法規定應剔除之所得	(70,817)	(130,358)
以前年度所得稅低估數	655	859
盈餘匯回影響數	-	(2,096)
所得稅(利益)費用	(\$ 31,526)	\$ 11,554

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

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：

111年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ -	\$ 1,024	\$ -	\$ 1,024
退休金準備	4,720	(1,639)	(598)	2,483
未休假獎金	303	(50)	-	253
未實現兌換損失	-	4,080	-	4,080
其他	5	(5)	-	-
小計	5,028	3,410	(598)	7,840
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(35,658)	35,658	-	-
合計	(\$ 30,630)	\$ 39,068	(\$ 598)	\$ 7,840

110年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
退休金準備	\$ 6,570	(\$ 1,823)	(\$ 27)	\$ 4,720
未休假獎金	288	15	-	303
其他	-	5	-	5
小計	6,858	(1,803)	(27)	5,028
-遞延所得稅負債：				
預計盈餘匯回款	(91,136)	91,136	-	-
未實現兌換利益	(27,097)	(8,561)	-	(35,658)
小計	(118,233)	82,575	-	(35,658)
合計	(\$ 111,375)	\$ 80,772	(\$ 27)	(\$ 30,630)

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

民國111年12月31日				
未認列遞延				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
111年度	\$ 5,120	\$ 5,120	-	121年度

5. 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 111 年及 110 年 12 月 31 日該等可控制暫時性差異金額分別為\$18,092,427 及\$15,959,503。

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(二十二) 每股盈餘

	111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	\$ 197,158	585,353	\$ 0.34
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	—	—	—
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 197,158</u>	<u>585,353</u>	<u>\$ 0.34</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 繼續營業單位之本期淨利	\$ 197,158	585,353	\$ 0.34
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工酬勞	—	260	—
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	<u>\$ 197,158</u>	<u>585,613</u>	<u>\$ 0.34</u>
	110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	\$ 619,736	585,353	\$ 1.06
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	84,453	—	0.14
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 704,189</u>	<u>585,353</u>	<u>\$ 1.20</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 繼續營業單位之本期淨利	\$ 619,736	585,353	\$ 1.06
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	84,453	—	0.14
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工酬勞	—	259	—
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	<u>\$ 704,189</u>	<u>585,612</u>	<u>\$ 1.20</u>

(二十三) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 1,158,980	\$ 300,722
減：期初預付設備款(註1)	(25,164)	(1,040)
加：期末預付設備款(註1)	-	25,164
加：期初應付設備款(註2)	-	31,081
減：期末應付設備款(註2)	(5,188)	-
本期支付現金	<u>\$ 1,128,628</u>	<u>\$ 355,927</u>

註 1：表列其他非流動資產。

註 2：表列其他應付款。

(二十四) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111年1月1日	\$ 850,000	\$ 4,350,674	\$ 12,364	\$ 5,213,038
舉借借款	745,000	-	-	745,000
償還借款	-	(2,464,908)	-	(2,464,908)
支付本金	-	-	(5,631)	(5,631)
匯率變動之影響	-	400,978	(1,040)	399,938
111年12月31日	<u>\$ 1,595,000</u>	<u>\$ 2,286,744</u>	<u>\$ 5,693</u>	<u>\$ 3,887,437</u>

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110年1月1日	\$ 840,000	\$ 4,186,155	\$ 16,377	\$ 5,042,532
舉借借款	10,000	1,293,630	-	1,303,630
償還借款	-	(1,016,994)	-	(1,016,994)
支付本金	-	-	(5,777)	(5,777)
匯率變動之影響	-	(112,117)	1,764	(110,353)
110年12月31日	<u>\$ 850,000</u>	<u>\$ 4,350,674</u>	<u>\$ 12,364</u>	<u>\$ 5,213,038</u>

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
許積臯	本公司董事長
Kairos Marine Limited (原名Oak Agencies Limited)	其他關係人
Asia Century Navigation Co., Ltd. (Asia Century)	其他關係人
Diamonds Ocean Limited (Diamonds Ocean)	其他關係人
World Sea Navigation Limited (World Sea)	其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	111年度	110年度
船舶管理收入：		
其他關係人	\$ 21,478	\$ 20,232

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

	111年度	110年度
佣金支出：		
其他關係人	\$ 43,110	\$ 58,822

上述佣金支出係簽訂船舶代理合約之代理佣金支出。交易價格及付款條件與一般交易同。

3. 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：

	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款：		
其他關係人	\$ -	\$ 62

4. 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：

	111年12月31日	110年12月31日
其他應付款：		
其他關係人	\$ 13,953	\$ 16,801

5. 本公司董事長為本公司提供保證情形，請詳附註六(七)。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 25,990	\$ 27,571
退職後福利	607	530
總計	\$ 26,597	\$ 28,101

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
	111年12月31日	110年12月31日	
定期存款 (表列「按攤銷後成本衡量 之金融資產-流動」)	\$ 522,070	\$ -	短期借款
銀行存款 (表列「其他流動資產」)	115,515	258,300	長期借款
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	7,672	7,430	高爾夫球場 押金等
不動產、廠房及設備			
船舶及設備	6,925,059	11,904,371	長短期借款
土地、房屋及建築物	99,185	99,114	短期借款額度
	<u>\$ 7,669,501</u>	<u>\$ 12,269,215</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

本集團之孫公司 Pacifica Maritime Limited 旗下之海福輪加入國際油輪聯營組織，受其指派承攬 SeaRiver Maritime LLC 運務，因該輪船引擎發生故障而進廠維修，延遲赴約裝載時間，SeaRiver Maritime LLC 因而終止委任契約，並針對其重新委任第三方之租金成本及相關港務延滯成本等提出求償\$195,590(美金 7,066 仟元)。該求償案已於美國紐約當地聲請法律仲裁，並於民國 111 年 1 月 25 日(紐約當地時間)啟動仲裁資訊交換討論。因此仲裁案尚處初期協商階段，未有具體共識，協商結果尚難以評估，故無法評估其對財務報表之影響。

(二)承諾事項

1. 本公司對於銀行融資額度而開立之保證票據為\$1,125,000。
2. 本集團截至民國 111 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\$36,691(美金 1,195 仟元)。
3. 本集團之子公司-樂利公司於民國 111 年 4 月 21 日對孫公司 Pacifica Maritime Limited (Pacifica) 訴訟案，因聲請人 SeaRiver Maritime LLC 要求提供\$216,956(美金\$7,300 仟元)保證，故委請 United States Fire Insurance Company (USFIC) 出具 Surety Bond，樂利公司對該 Bonds 提供 Counter-Security Bond 連帶擔保，並請 The United Kingdom Mutual Steam Ship Assurance Association Limited (UK Club) 出具 Letter of Undertaking 予 SeaRiver Maritime LLC；且由孫公司 - Oak Maritime (Canada) Inc. 依 UK Club 提供擔保金額支付 0.25% 佣金，計\$542(美金 18 仟元)。樂利公司以及 Oak Maritime (Canada) Inc.

對 Pacifica 之背書保證情形，請詳附註十三(一)2。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

本公司董事會提議民國 111 年度盈餘分派案，請詳附註六(十二)4。

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

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<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	\$ 3,814,013	\$ 5,423,323
按攤銷後成本衡量之金融資產(包含一年或一營業週期內到期)	2,210,067	1,634,588
應收帳款淨額	638,737	280,224
其他應收款	46,776	123,458
其他應收款-關係人	-	62
其他金融資產	115,515	258,300
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	7,672	7,430
	<u>\$ 6,832,780</u>	<u>\$ 7,727,385</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 1,595,000	\$ 850,000
其他應付款	236,197	213,825
其他應付款項-關係人	13,953	16,801
長期借款 (包含一年或一營業週期內到期)	2,286,744	4,350,674
	<u>\$ 4,131,894</u>	<u>\$ 5,431,300</u>
租賃負債	<u>\$ 5,693</u>	<u>\$ 12,364</u>

2. 風險管理政策

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

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- 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。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：

111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	\$ 3,558	30.71	\$ 109,278
新台幣：美金	3,890	0.03	3,890
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 55,000	30.71	\$ 1,689,050

110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	\$ 15,780	27.68	\$ 436,887
新台幣：美金	4,708	0.04	4,708
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 60,226	27.68	\$ 1,667,181

C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 111 年及 110 年度認列之未實現兌換(損)益彙總金額分別為(\$198,689)及\$42,805。

D. 集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

111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%	\$	1,093	\$	-
新台幣:美金	1%		39		-
金融負債					
貨幣性項目					
美金:新台幣	1%	\$	16,891	\$	-
110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%	\$	4,369	\$	-
新台幣:美金	1%		47		-
金融負債					
貨幣性項目					
美金：新台幣	1%	\$	16,672	\$	-

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 111 年及 110 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 111 年及 110 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 111 年及 110 年度之稅前淨利將減少或增加\$22,867 及\$38,687，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量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟情勢與展望，以評估客戶之信用品質。根據集團信用損失歷史經驗，因不同客戶群之損失狀況並無顯著差異，故本集團以應收帳款帳齡訂定預期信用損失率，未進一步區分客戶群，並使用準備矩陣計算存續期間預期信用損失。
- C. 本集團採用 IFRS 15 及 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 180 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 15 及 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 3 年，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 111 年及 110 年 12 月 31 日，本集團已沖銷且仍有追索活動之債權為\$0 及\$477。

G. 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

111年12月31日	預期損失率	帳面價值總額	備抵損失
0-180天	0%	\$ 633,088	\$ -
181天-3年	50%-100%	11,298	5,649
3年以上	100%	-	-
合計		<u>\$ 644,386</u>	<u>\$ 5,649</u>

110年12月31日	預期損失率	帳面價值總額	備抵損失
0-180天	0%	\$ 280,224	\$ -
181天-3年	50%-100%	-	-
3年以上	100%	-	-
合計		<u>\$ 280,224</u>	<u>\$ -</u>

H. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
1月1日	\$ -	\$ -
減損損失提列	5,533	-
因無法收回而沖銷之款項	(51)	-
匯率影響數	167	-
12月31日	<u>\$ 5,649</u>	<u>\$ -</u>

(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：

111年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,595,000	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	250,150	-	-
租賃負債	4,657	1,215	-
長期借款	635,288	1,652,725	732,342
(包含一年內到期)			

非衍生金融負債：

110年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 850,000	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	230,626	-	-
租賃負債	5,982	6,995	-
長期借款	1,311,427	2,340,006	935,712
(包含一年內到期)			

(三)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融工具，包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、短期借款及其他應付款之帳面金額係公允價值之合理近似值。
2. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行非金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。
另財務部門訂定非金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

本集團於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日均無以公允價值衡量之金融及非金融資產與負債。

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。

(四) 主要股東資訊

股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：請詳附表八。

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 111 年度：

	散裝輪	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 3,347,533	\$ 873,628	\$ 21,478	\$ 4,242,639
部門損益	\$ 389,291	\$ 54,368	\$ 95,584	\$ 539,243
折舊及攤銷	\$ 782,992	\$ 494,065	\$ -	\$ 1,277,057

民國 110 年度：

	散裝輪	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 3,823,547	\$ 453,667	\$ 20,232	\$ 4,297,446
部門損益	\$ 1,286,447	(\$ 341,851)	\$ 77,286	\$ 1,021,882
折舊及攤銷	\$ 733,744	\$ 470,732	\$ -	\$ 1,204,476

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。

民國 111 年及 110 年度部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	111年度	110年度
應報導營運部門損益	\$ 443,659	\$ 1,001,650
其他營運部門損益	95,584	20,232
營運部門合計	539,243	1,021,882
其他項目	(238,815)	(236,983)
繼續營業部門稅前損益	\$ 300,428	\$ 784,899

(四) 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。

(五) 重要客戶資訊

本集團民國 111 年及 110 年度收入佔總營業收入 10%以上之重要客戶資訊如下：

	111年度		110年度	
	收入	部門	收入	部門
甲公司	\$ 1,046,206	散裝輪船	\$ 552,612	散裝輪船
乙公司	873,628	油輪	252,363	油輪
丙公司	855,007	散裝輪船	899,305	散裝輪船

新興航運股份有限公司及其子公司

資金貸與他人

民國111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													\$	4,747,641	\$	6,330,188	
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	\$ 1,047,900	\$ 767,750	\$ 767,750	-	2	-	營運週轉	-	-	-		12,413,938		12,413,938	本期最高餘額 美金35,000仟元， 期末實際動支金額 美金25,000仟元
1	樂利航運公司	Elroy Maritime Service Inc.	應收關係 人款項	是	5,153	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-		12,413,938		12,413,938	本期最高餘額 美金180仟元， 期末實際動支金額 美金0仟元
2	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	1,646,700	921,300	921,300	-	2	-	營運週轉	-	-	-		5,909,694		5,909,694	本期最高餘額 美金55,000仟元， 期末實際動支金額 美金30,000仟元
2	海德股份有限 公司	樂利航運公司	應收關係 人款項	是	3,532,937	3,367,365	3,367,365	-	2	-	營運週轉	-	-	-		5,909,694		5,909,694	本期最高餘額 美金114,650仟元， 期末實際動支金額 美金109,650仟元
3	Elroy Maritime Service Inc.	Oak Maritime (Canada) Inc.	應收關係 人款項	是	5,800	5,528	5,528	-	2	-	營運週轉	-	-	-		12,329		12,329	本期最高餘額 美金180仟元， 期末實際動支金額 美金180仟元

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，或本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，
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。

附表二

新興航運股份有限公司及其子公司 為他人背書保證 民國111年1月1日至12月31日														
單位：新台幣仟元 (除特別註明者外)														
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 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
		公司名稱	關係 (註2)											
0	新興航運股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	2	\$ 15,825,471	\$ 238,395	\$ -	\$ -	\$ -	15.95%	\$ 39,563,678	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	Everwin Maritime Limited	2	15,825,471	459,400	-	-	-	15.95%	39,563,678	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	Pacifica Maritime Limited	2	15,825,471	1,240,037	-	-	-	15.95%	39,563,678	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 Grace Limited	2	15,825,471	1,150,254	1,096,347	580,419	-	15.95%	39,563,678	Y	N	N	背書保證美金餘額35,700仟元
0	新興航運股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	2	15,825,471	34,482	-	-	-	15.95%	39,563,678	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	Rockwell Shipping Limited	2	15,825,471	23,288	-	-	-	15.95%	39,563,678	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	Bridge Poiema Limited	2	15,825,471	1,498,230	1,428,015	1,249,513	-	15.95%	39,563,678	Y	N	N	背書保證美金餘額46,500仟元
1	樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	2	12,413,938	508,620	456,811	456,811	-	5.49%	31,034,845	N	N	N	背書保證美金餘額14,875仟元
1	樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	2	12,413,938	235,206	224,183	224,183	-	5.49%	31,034,845	N	N	N	背書保證美金餘額7,300仟元(註9)
1	樂利航運公司	Steady Way Limited	2	12,413,938	829,665	-	-	-	5.49%	31,034,845	N	Y	N	背書保證美金餘額0仟元
2	Heywood Limited	新興航運股份有限公司	3	5,909,694	500,000	500,000	455,000	522,070	8.46%	14,774,235	N	N	N	背書保證新台幣餘額500,000仟元

新興航運股份有限公司及其子公司

為他人背書保證

民國111年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
		公司名稱	關係 (註2)											
3	Victory Navigation Inc.	Norley Corporation Inc.	3	\$ 721,571	644,400	614,200	\$ -	\$ -	85.12%	\$ 1,803,928	N	N	N	背書保證美金餘額20,000仟元(註8)
4	Everprime Shipping Limited	Norley Corporation Inc.	3	718,041	644,400	614,200	-	-	85.54%	1,795,103	N	N	N	背書保證美金餘額20,000仟元(註8)
5	Ocean Wise Limited	Norley Corporation Inc.	3	927,896	926,325	844,525	-	-	91.02%	2,319,740	N	N	N	背書保證美金餘額27,500仟元(註8)
6	Poseidon Marine Ltd.	Norley Corporation Inc.	3	1,326,242	926,325	844,525	-	-	63.68%	3,315,605	N	N	N	背書保證美金餘額27,500仟元(註8)
7	Maxson Shipping Inc.	Norley Corporation Inc.	3	1,097,278	926,325	844,525	-	-	76.97%	2,743,195	N	N	N	背書保證美金餘額27,500仟元(註8)
8	Oak Maritime (Canada) Inc.	Pacifica Maritime Limited	4	2,340	588	560	560	-	23.93%	5,850	N	N	N	背書保證美金餘額18仟元(註9)

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：依本公司訂定之「背書保證作業程序」規定：
【本公司】
(1)對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值為限。因業務關係從事背書保證者，不得超過最近一年度與本公司交易之總額。
(2)對外背書保證總額以本公司淨值之二點五倍為限。
【本公司及子公司】
(1)對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值為限。
(2)整體對外背書保證總額以本公司淨值之三倍為限。

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。

註8：Victory Navigation Inc., Everprime Shipping Limited, Ocean Wise Limited, Poseidon Marine Ltd. 及Maxson Shipping Inc. 提供Norley Corporation Inc. 共同背書保證餘額為美金二千七百五十萬元。

註9：請詳本公司民國111年度合併報告附註九（二）承諾事項 3. 說明。

新興航運股份有限公司及其子公司
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111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	與發行人之關係	移轉日期	金額			
Steady Way Limited	蕾貝卡輪	2022.12.19	\$ 790,783	\$ 790,783	GREEN SPANKER SHIPPING S. A.	無	-	-	-	\$ -	參考鑑價結果	集團經營策 略考量	無

新興航運股份有限公司及其子公司
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111年1月1日至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	\$ 767,750 (美金 25,000仟元)	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德之母公司	\$ 921,300 (美金 30,000仟元)	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	樂利航運公司	關聯企業	\$ 3,367,365 (美金 109,650仟元)					

新興航運股份有限公司及其子公司
 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111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	Ocean Grace Limited	1	背書保證	1,096,347	按公司政策辦理	5.06%
0	新興航運股份有限公司	Bridge Poima Limited	1	背書保證	1,428,015	按公司政策辦理	6.59%
1	樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	1	背書保證	456,811	按公司政策辦理	2.11%
1	樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	1	背書保證	224,183	按公司政策辦理	1.03%
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	767,750	按公司政策辦理	3.54%
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證	500,000	按公司政策辦理	2.31%
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	921,300	按公司政策辦理	4.25%
2	海德股份有限公司	樂利航運公司	3	其他應收款	3,367,365	按公司政策辦理	15.54%
3	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司	2	背書保證 (註5)	614,200	按公司政策辦理	2.83%
4	Everprime Shipping Limited	樂利航運公司	2	背書保證 (註5)	614,200	按公司政策辦理	2.83%
5	Ocean Wise Limited	樂利航運公司	2	背書保證 (註5)	844,525	按公司政策辦理	3.90%
6	Poseidon Marine Ltd.	樂利航運公司	2	背書保證 (註5)	844,525	按公司政策辦理	3.90%
7	Maxson Shipping Inc.	樂利航運公司	2	背書保證 (註5)	844,525	按公司政策辦理	3.90%

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。

註5：Victory Navigation Inc., Everprime Shipping Limited, Ocean Wise Limited, Poseidon Marine Ltd. 及 Maxson Shipping Inc. 提供Norley Corporation Inc. 共同背書保證餘額為美金二千七百五十萬元。

新興航運股份有限公司及其子公司

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111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	\$ 30,710	\$ 27,680	500	100%	\$ 12,410,836	\$ 51,845	\$ 48,835	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	30,710	27,680	500	100%	5,909,694	262,880	262,880	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	SINCERE NAVIGATION CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	船舶運送業	3,071	-	100,000	100%	39,398	35,532	35,249	子公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金100仟元及美金0仟元）
樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,416,038	1,276,325	500	100%	1,836,073	58,095	-	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46,110仟元）
樂利航運公司	Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,083,940	746,696	400	80%	1,614,046	60,863	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金35,296仟元及美金26,976仟元）
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	169	152	275	55%	396,864	72,155	-	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	Poseidon Marine Ltd	馬紹爾群島	船舶運送業	245,987	221,717	500	100%	1,326,242	(169,692)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,010仟元及美金8,010仟元）
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	322,455	290,640	500	100%	1,097,278	73,105	-	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	686,982	619,201	500	100%	927,896	(210,378)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金22,370仟元及美金22,370仟元）
樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	2,542,481	1,461,227	500	100%	2,834,723	23,951	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金82,790仟元及美金52,790仟元）
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	投資控股	491,682	443,171	275	55%	791,624	126,234	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金16,011仟元及美金16,011仟元）
樂利航運公司	Elroy Maritime Service Inc.	馬紹爾群島	船務諮詢	11,670	5,536	500	100%	12,329	3,359	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金380仟元及美金200仟元）
樂利航運公司	Glory Selah Limited	馬紹爾群島	投資控股	261,803	235,972	500	55%	327,691	74,106	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,525仟元及美金8,525仟元）
樂利航運公司	Steady Way Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	791,090	-	500	100%	788,680	(2,338)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金25,760仟元及美金0仟元）

附表六

(除特別註明者外)

註1：上表本期及去年年底原始投資金額分別係依111年12月31日及110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111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及其子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國111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		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	\$ 1,824	100%	\$ 1,824	\$ 7,379	\$ -	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412仟元，期末投資帳面價值為人民幣1,673仟元

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核閱之財務報表。

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
海滬船務諮詢 (上海)有限公司	\$ 15,855	\$ 95,130	\$ 9,495,283

新興航運股份有限公司及其子公司
主要股東資訊
民國111年1月1日至12月31日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
中國信託商業銀行受託保管和茂投資有限公司投資專戶	58,060,800	9.91%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法另辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包含本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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 1120299 號

會員姓名：
(1) 林一帆
(2) 廖福銘

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓

事務所統一編號：03932533

事務所電話：(02)27296666

委託人統一編號：11812103

會員書字號：
(1) 北市會證字第 3666 號
(2) 北市會證字第 4263 號

印鑑證明書用途：辦理 新興航運股份有限公司

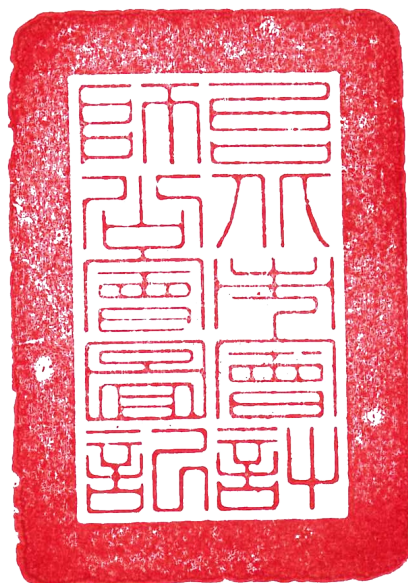
111 年 01 月 01 日 至
111 年度（自民國 111 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	林一帆	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	廖福銘	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 10 日