

股票代碼：2615

萬海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
民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址：台北市松江路136號10樓
電話：(02)2567-7961

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9～10
(四)重大會計政策之彙總說明	11～29
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30
(六)重要會計項目之說明	30～71
(七)關係人交易	72～75
(八)質押之資產	75
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	75～76
(十)重大之災害損失	76
(十一)重大之期後事項	76
(十二)其 他	77
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	77～81
2.轉投資事業相關資訊	82～83
3.大陸投資資訊	83～84
4.主要股東資訊	84
(十四)部門資訊	84～85

聲 明 書

本公司民國一〇九年度(自一〇九年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

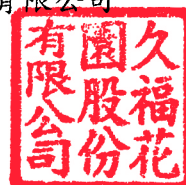
特此聲明

公司名稱：萬海航運股份有限公司



董 事 長：久福花園股份有限公司

代 表 人：陳柏廷



日 期：民國一一〇年三月二十二日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667
Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師查核報告

萬海航運股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

萬海航運股份有限公司及其子公司(萬海集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達萬海集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與萬海航運股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對萬海集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)收入認列；收入認列之估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；收入相關揭露請詳合併財務報告附註六(廿一)。

關鍵查核事項之說明：

萬海集團之運費收入係依據航程完成程度比例認列。完成程度係依據歷史航程經驗判斷，訂定各航線運送天數，於每財務報導日依照已航行天數認列收入。另因航程天數計算涉及估計，故列入執行合併財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括，瞭解管理階層估列各航線運送天數方法，包含使用之方法與資料來源。以系統選樣方式抽核所使用資料之來源並取得系統資料核算所使用之方法，用以評估管理階層所訂定各航線運送天數之合理性。

二、不動產、廠房及設備之減損評估

有關不動產、廠房及設備之減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)及四(十五)；不動產、廠房及設備之減損評估之估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；不動產、廠房及設備之相關揭露，請詳合併財務報告附註六(九)。

關鍵查核事項之說明：

萬海集團之不動產、廠房及設備佔合併總資產比重高，又以船舶設備佔比甚鉅。而萬海集團所屬產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，因此可能存在資產減損之風險。其評估資產是否有減損跡象，列入本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括，瞭解萬海集團評估資產減損跡象所採用之現金產生單位；瞭解萬海集團對資產減損跡象所採用之各項指標，並針對各項指標進行減損跡象評估。若發現減損跡象，評估萬海集團所預測未來現金流量假設合理性；複核所使用折現率之參數等之合理性。

其他事項

萬海航運股份有限公司已編製民國一〇九年及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估萬海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萬海集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

萬海集團之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對萬海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，以及使萬海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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致萬海集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對萬海集團民國一〇九年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

江中儀



證券主管機關：金管證審字第1070304941號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一一〇年三月二十二日

萬海航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31				109.12.31		108.12.31					
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	%		
資 產															
流動資產：															
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	15,765,903	15	15,479,460	18	2100	短期借款(附註六(十三))	\$	50,000	-	70,000	-		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		4,844,840	5	4,125,184	5	2126	避險之金融負債－流動(附註六(四)及(十六))		818,459	1	534,197	1		
1150	應收票據淨額(附註六(五)及(廿一))		52,358	-	39,735	-	2170	應付帳款(附註七)		8,386,638	8	8,124,379	9		
1170	應收帳款淨額(附註六(五)、(廿一)及七)		3,589,346	3	2,206,775	3	2200	其他應付款(附註七)		2,994,247	3	2,536,977	3		
1140	合約資產－流動(附註六(廿一))		1,530,849	1	733,689	1	2230	本期所得稅負債(附註六(十八))		1,221,166	1	84,397	-		
1200	其他應收款(附註七)		1,425,327	1	1,197,291	1	2280	租賃負債－流動(附註六(十六))		1,202,970	1	382,244	-		
1330	存貨(附註六(六))		1,887,030	2	1,996,453	2	2320	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註六(十四)、(十五)及八)		7,445,416	7	3,356,533	4		
1475	代理店往來(附註七)		1,213,957	1	939,080	1	2350	代理店往來(附註七)		127,385	-	12,563	-		
1479	其他流動資產(附註八)		1,026,960	1	797,195	1	2300	其他流動負債(附註六(廿一)及七)		2,502,981	2	1,620,905	2		
			31,336,570	29	27,514,862	32				24,749,262	23	16,722,195	19		
非流動資產：															
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三))		4,487,899	4	3,696,383	4	非流動負債：								
1550	採用權益法之投資(附註六(七))		1,178,944	1	1,161,390	1	2511	避險之金融負債－非流動(附註六(四)及(十六))		2,855,649	3	2,026,200	2		
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)、八及九)		54,166,521	50	43,728,724	50	2530	應付公司債(附註六(十五))		12,600,000	11	13,900,000	16		
1755	使用權資產(附註六(十))		7,727,240	7	5,097,810	6	2540	長期借款(附註六(十四)及八)		15,785,110	14	12,374,200	14		
1760	投資性不動產淨額(附註六(十一))		3,770,753	4	1,740,224	2	2570	遞延所得稅負債		4,157,326	4	2,735,115	3		
1780	無形資產(附註六(十二))		81,857	-	77,322	-	2580	租賃負債－非流動(附註六(十六))		2,854,667	2	2,186,345	2		
1900	其他非流動資產(附註八及九)		5,847,834	5	4,587,537	5	2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十七))		687,775	1	703,424	1		
			77,261,048	71	60,089,390	68	2645	存入保證金		735,487	1	608,308	1		
										39,676,014	36	34,533,592	39		
							負債總計			64,425,276	59	51,255,787	58		
歸屬母公司業主之權益(附註六(十九)及(二十))：															
							3100	股本		22,182,975	21	22,182,975	26		
							3200	資本公積		1,271,775	1	1,271,775	2		
保留盈餘：															
							3310	法定盈餘公積		7,225,691	7	6,869,483	8		
							3320	特別盈餘公積		1,519,682	1	810,700	1		
							3350	未分配盈餘		14,941,889	14	6,488,930	7		
										23,687,262	22	14,169,113	16		
其他權益：															
							3411	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(3,465,395)	(3)	(1,352,809)	(2)		
							3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		75,448	-	(200,376)	-		
							3450	避險工具之損益(附註六(四))		150,344	-	33,504	-		
										(3,239,603)	(3)	(1,519,681)	(2)		
歸屬於母公司業主之權益合計															
										43,902,409	41	36,104,182	42		
36XX	非控制權益		269,933	-						-	-	244,283	-		
			44,172,342	41			權益總計			44,172,342	41	36,348,465	42		
資產總計		\$	108,597,618	100	\$	87,604,252	100	負債及權益總計		\$	108,597,618	100	\$	87,604,252	100

董事長：久福花園股份有限公司
代表人：陳柏廷



經理人：謝福隆



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(廿一)及七)	\$ 81,880,182	100	72,951,183	100
5000 營業成本(附註六(六)及七)	64,298,815	78	65,721,165	90
營業毛利	17,581,367	22	7,230,018	10
6000 營業費用	4,799,709	6	4,378,732	6
營業淨利	12,781,658	16	2,851,286	4
營業外收入及支出(附註六(七)及(廿三))：				
7100 利息收入	71,877	-	186,199	-
7010 其他收入	320,420	-	210,980	1
7020 其他利益及損失	1,399,993	2	1,831,735	2
7050 財務成本	(527,398)	-	(692,460)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	203,445	-	167,453	-
營業外收入及支出合計	1,468,337	2	1,703,907	2
7900 稅前淨利	14,249,995	18	4,555,193	6
7950 減：所得稅費用	2,892,507	4	967,487	1
本期淨利	11,357,488	14	3,587,706	5
其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(31,848)	-	(19,358)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	275,824	-	5,613	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	7,654	-	7,739	-
不重分類至損益之項目合計	251,630	-	(6,006)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,128,947)	(2)	(738,820)	(1)
8368 避險工具之損益	116,840	-	33,504	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	11,916	-	5,222	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(2,000,191)	(2)	(700,094)	(1)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,748,561)	(2)	(706,100)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 9,608,927	12	2,881,606	4
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 11,316,981	14	3,573,703	5
8620 非控制權益	40,507	-	14,003	-
	\$ 11,357,488	14	3,587,706	5
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 9,572,865	12	2,863,197	4
8720 非控制權益	36,062	-	18,409	-
	\$ 9,608,927	12	2,881,606	4
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))	\$ 5.10		1.61	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))	\$ 5.09		1.61	



(請詳閱後合併財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司
代表人：陳柏廷

經理人：謝福隆



會計主管：蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益											
						其他權益項目					
股 本		保留盈餘				國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量 之金融資產 未實現損益	避險工具 之損益	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
普通 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘							
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 22,182,975	1,261,681	6,757,693	1,127,482	4,065,321	(604,711)	(205,989)	-	34,584,452	232,953	34,817,405
本期淨利	-	-	-	-	3,573,703	-	-	-	3,573,703	14,003	3,587,706
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(11,619)	(738,004)	5,613	33,504	(710,506)	4,406	(706,100)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	3,562,084	(738,004)	5,613	33,504	2,863,197	18,409	2,881,606
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	111,790	-	(111,790)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,343,467)	-	-	-	(1,343,467)	-	(1,343,467)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(316,782)	316,782	-	-	-	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	10,094	-	-	-	(10,094)	-	-	-	-	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,079)	(7,079)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	22,182,975	1,271,775	6,869,483	810,700	6,488,930	(1,352,809)	(200,376)	33,504	36,104,182	244,283	36,348,465
本期淨利	-	-	-	-	11,316,981	-	-	-	11,316,981	40,507	11,357,488
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(24,194)	(2,112,586)	275,824	116,840	(1,744,116)	(4,445)	(1,748,561)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	11,292,787	(2,112,586)	275,824	116,840	9,572,865	36,062	9,608,927
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	356,208	-	(356,208)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	708,982	(708,982)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,774,638)	-	-	-	(1,774,638)	-	(1,774,638)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,412)	(10,412)
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 22,182,975	1,271,775	7,225,691	1,519,682	14,941,889	(3,465,395)	75,448	150,344	43,902,409	269,933	44,172,342

董事長：久福花園股份有限公司
代表人：陳柏廷



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：謝福隆



~7~

會計主管：蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 14,249,995	4,555,193
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	5,768,605	5,283,403
攤銷費用	67,986	55,031
透過損益按公允價值衡量金融資產之利益	(783,642)	(365,273)
利息費用	527,398	692,460
利息收入	(71,877)	(186,199)
股利收入	(320,420)	(210,980)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(203,445)	(167,453)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(208,852)	(1,119,393)
不動產、廠房及設備減損損失	-	19,016
未實現外幣兌換利益	(403,295)	(157,316)
其他項目	(1,269)	55
收益費損項目合計	4,371,189	3,843,351
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,039	(313,980)
合約資產	(797,160)	17,395
應收票據	(12,623)	(10,099)
應收帳款	(1,382,571)	672,724
其他應收款	(243,992)	87,120
存貨	109,423	(654,809)
代理店往來－借方	(274,877)	(105,012)
其他流動資產	(222,886)	(103,250)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,816,647)	(409,911)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	262,259	440,452
其他應付款項	781,973	252,181
代理店往來－貸方	114,822	2,090
其他流動負債	858,825	(387,438)
淨確定福利負債	(47,497)	(83,869)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,970,382	223,416
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(846,265)	(186,495)
調整項目合計	3,524,924	3,656,856
營運產生之現金流入	17,774,919	8,212,049
支付之所得稅	(207,890)	(191,023)
營業活動之淨現金流入	17,567,029	8,021,026



(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司
代表人：陳柏廷

經理人：謝福隆



會計主管：蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (548,058)	(654,760)
取得採用權益法之投資	(385)	(8,817)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	29,883
取得不動產、廠房及設備	(17,235,041)	(5,628,755)
處分不動產、廠房及設備	342,340	1,466,041
取得無形資產	(22,888)	(31,401)
取得投資性不動產	(2,071,850)	(1,442,746)
其他非流動資產	(1,626,584)	(778,618)
收取之利息	77,575	194,767
收取之股利	439,723	332,840
投資活動之淨現金流出	(20,645,168)	(6,521,566)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	(20,000)	10,000
發行公司債	2,500,000	8,000,000
償還公司債	-	(1,000,000)
舉借長期借款	12,463,723	9,222,250
償還長期借款	(8,027,117)	(12,667,734)
存入保證金	150,430	2,267
租賃本金償還	(998,801)	(827,245)
發放現金股利	(1,774,638)	(1,343,467)
支付之利息	(557,631)	(682,044)
非控制權益變動	(10,412)	(7,079)
籌資活動之淨現金流入	3,725,554	706,948
匯率變動對現金及約當現金之影響	(360,972)	(145,530)
本期現金及約當現金增加數	286,443	2,060,878
期初現金及約當現金餘額	15,479,460	13,418,582
期末現金及約當現金餘額	\$ 15,765,903	15,479,460



董事長：久福花園股份有限公司
代表人：陳柏廷

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：謝福隆



會計主管：蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

萬海航運股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十四年二月二十四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市松江路136號10樓。本公司民國一〇九年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)。合併公司主要營業項目為經營國際航運、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年三月二十二日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，影響說明如下：

1.國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正提供一項實務權宜作法，對符合特定條件之租金減讓，承租人得選擇不評估其是否係租賃修改，而係將租賃給付之變動數認列於損益。該修正於民國一〇九年七月經金融監督管理委員會(以下稱金管會)認可，並得提前自民國一〇九年一月一日適用。會計政策詳附註四(十三)。

合併公司選擇提前於民國一〇九年一月一日開始，針對所有符合條件之租金減讓適用該實務權宜作法，此項會計變動對初次適用日並無影響，於民國一〇九年度認列於損益之金額為4,767千元。

2.其 他

下列新修正準則亦係自民國一〇九年一月一日生效，惟對合併財務報告未造成重大影響：

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023.1.1

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之引述」
- 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產；
- (3)依公允價值衡量之避險金融工具；
- (4)淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及資產上限影響數衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

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

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

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

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比		說 明
			109.12.31	108.12.31	
本公司	Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd. (以下簡稱WHL Singapore)	主要經營貨運 及船務代理、 船舶出租業 務、國際運輸 業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	台基國際物流(股)公司 (以下簡稱台基物流)	貨櫃集散站、 船舶貨物裝卸 承攬及倉儲業 務	55.00 %	55.00 %	
本公司	k. k. WH Corporation(以下簡稱 WH Corporation)	貨櫃場地營運 與管理、船舶 租賃業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	Wan Hai Lines (Germany) GmbH (以下 簡稱WHL Germany)	貨運及船務代 理業務	- %	100.00 %	於民國109年三月完成 清算程序。
本公司	寶昇船務代理(股)公司 (以下簡稱寶昇)	船務代理業 務、海運承攬 運送業務、船 務承攬業 務	70.01 %	70.01 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd. (以下簡稱 WHL Malaysia)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (HK) Limited (以下簡稱WHL Hongkong)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Phils.), Inc. (以下 簡稱WHL Phils.)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Korea) Ltd. (以下簡稱WHL Korea)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai International Pte. Ltd. (以下簡稱 WHL INTL.)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			109.12.31	108.12.31	
WHL Singapore	Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd. (以下簡稱Yi Chun)	碼頭倉庫(ODD) 營運	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai (Vietnam) Ltd. (以下簡稱WHL Vietnam)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Thailand) Limited (以下簡稱WHL Thailand)	貨運及船務代理業務	49.00 %	49.00 %	本公司未直接或間接持有WHL Thailand超過半數之有表決權股份，但因本公司之子公司WHL Singapore擁有WHL Thailand董事會中五席董事中之三席名額，具有控制力。
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Ecuador) S. A. (以下簡稱WHL Ecuador)	貨運及船務代理業務	51.00 %	51.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (USA) Ltd. (以下簡稱WHL USA)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Bravely International Pte. Ltd. (以下簡稱BI)	貨運及投資	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	HE CHUN LOGISTICS COMPANY LIMITED (以下簡稱 HE CHUN)	碼頭倉庫(ODD) 營運	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Shipping Limited.	貨運及船務代理業務	70.00 %	70.00 %	
WHL Singapore、WHL INTL.	Wan Hai Lines Peru S. A. C. (以下簡稱WHL Peru)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL USA	Wan Hai Lines (Arizona) LLC (以下簡稱 WHL Arizona)	房屋租賃及管理業務	100.00 %	100.00 %	原由WHL America持有100%，於民國108年10月組織架構調整改由WHL USA持有100%。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109.12.31	108.12.31	
WHL INTL.	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd. (以下簡稱WHL India)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL INTL.	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	投資	100.00 %	100.00 %	
BI	Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited. (以下簡稱Bravely (Myanmar))	貨運、倉儲及物流業務	80.00 %	80.00 %	
WHL Hongkong	廣州萬海資訊科技有限公司(以下簡稱廣州資訊)	生產/設計計算機軟體	100.00 %	100.00 %	
WHL Hongkong	Dawin Logistics (International) Limited (以下簡稱Dawin)	貨運及倉儲業務	100.00 %	100.00 %	
Dawin	深圳聯豐國際貨運有限公司(以下簡稱深圳聯豐)	承攬貨運及業務代理	100.00 %	100.00 %	
Dawin	勁海物流(上海)有限公司(以下簡稱勁海物流)	貨物、倉儲及國際運輸業務等	100.00 %	100.00 %	
深圳聯豐	上海聯駿國際船舶代理有限公司(以下簡稱上海聯駿)	國際船舶代理業務	49.00 %	49.00 %	本公司未直接或間接持有上海聯駿超過半數之有表決權股份，但因本公司之子公司深圳聯豐擁有上海聯駿董事會中五席董事中之四席名額，具有控制力。
深圳聯豐	深圳勇春國際船舶管理有限公司(以下簡稱深圳勇春)	國際船舶管理業務	90.00 %	90.00 %	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)外 幣

1.外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；或
- (2)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2.國外營運機構

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

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)現金及約當現金

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

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

(七)金融工具

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

1.金融資產

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

原始認列時，金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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

(4)經營模式評估

合併公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與合併公司繼續認列該資產之目的致一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(5) 評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，合併公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，合併公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(6) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額及應收帳款淨額、其他應收款、代理店往來一借方、存出保證金及其他金融資產等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(7)金融資產之除列

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

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)金融負債

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

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

(3)金融負債之除列

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

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

(4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.避險會計

合併公司指定部分避險工具(包括規避匯率風險之非衍生工具)進行現金流量避險。對預期交易匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

於避險關係開始時，合併公司以書面記錄風險管理目標、避險執行策略及被避險項目與避險工具間之經濟關係，包括避險工具是否預期能抵銷被避險項目之公允價值或現金流量變動。

(1)現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬於有效避險部分係認列於其他綜合損益，並累計列入「其他權益-避險工具之損益」，前述認列金額以被避險項目自避險開始後之公允價值累積變動數為限。屬避險無效部分之利益或損失則立即認列為損益。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益並累計列入權益之金額將於同一期間重分類至損益，並與已認列之被避險項目於綜合損益表列於相同會計項目下。然而，當被避險預期交易將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益並累計列入權益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始衡量成本。此外，若合併公司預期全部或部分損失於未來期間無法回收，則立即將該金額重分類至損益。

若避險關係不再符合避險會計之要件，或括避險工具已到期、出售、解約或行使，則推延停止適用避險會計。停止適用現金流量避險時，已累計於其他權益之金額，將於被避險未來現金流量發生前繼續列報於權益，於未來現金流量發生時，作為非金融資產或非金融負債帳面金額之調整。其他現金流量避險，則於被避險未來現金流量認列於損益時，將該累計之其他權益金額於同一期間重分類至損益。若被避險未來現金流量不再預期發生，累計於其他權益之金額立即重分類至損益。

(八)存 貨

存貨係庫存燃料，以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得及其他成本，並採先進先出法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

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

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)聯合協議

聯合協議係兩方以上具有聯合控制之協議。聯合協議包括聯合營運及合資，並具有下列特性：(a)參與協議者皆受合約協議所約束；(b)合約協議賦予協議者中，至少兩方對該協議具有聯合控制。國際財務報導準則第十一號「聯合協議」將聯合控制定義為合約上同意分享對一協議之控制，其僅於與攸關活動(即對該協議之報酬有重大影響之活動)有關之決策必須取得分享控制之各方一致同意時方始存在。

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方(即合資者)對於該協議之淨資產具有權利，而非對資產具有權利且負債負有義務。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依IAS28之規定採用權益法處理該投資，除非企業依該準則之規定豁免適用權益法。有關權益法之會計處理，請參考附註四(九)。

合併公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。於事實及情況改變時，合併公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折舊

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

土地不予提列折舊。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋	13～57年
(2)船舶設備	1～25年
(3)船舶設備主要組成部分： 塢修資產	2.5年
(4)貨櫃	1～10年
(5)碼頭設備	1～15年
(6)其他設備	1～15年

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)租 賃

1.租賃之判斷

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

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

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

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

針對船舶設備、房屋及建築、貨櫃、碼頭及其他設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一〇年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

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

3.出租人

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

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

(十四)無形資產

1.認列及衡量

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|---------|-------|
| (1)電腦軟體 | 1~5年 |
| (2)商標 | 3~10年 |

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五)非金融資產減損

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十六)收入之認列

1.客戶合約之收入

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

(1)勞務收入

合併公司提供船舶運輸服務，並依航程完成程度比例逐步認列收入。已認列收入金額若依勞務合約尚無請款權利，係認列合約資產，對於該對價有無條件之權利時，將合約資產轉列應收帳款；當支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

(2)租金收入

合併公司提供出租船舶、艙位及貨櫃之業務，以租賃期間隨時間逐步認列收入。

(3)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

(2)履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十七)政府補助

合併公司係於可收到政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。針對其他與資產有關之補助，合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並於資產耐用年限內依有系統之基礎將該遞延收入認列為其他收益。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十八)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

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

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。

合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

3.短期員工福利

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

(十九)所得稅

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

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

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

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

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

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(二十)企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

(廿一)每股盈餘

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

(廿二)部門資訊

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編制準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

(一)不動產、廠房及設備與無形資產之減損評估

合併公司所屬產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，其資產減損跡象評估受管理階層對各項指標主觀判斷，因此可能存在資產減損之風險。

(二)收入認列

合併公司運費收入係依據航程完成程度比例認列。其完成程度係依據合併公司歷史航程經驗判斷，因航程天數涉及估計，可能造成該估計金額之調整。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
現金	\$ 72,288	61,130
活期存款	12,779,020	6,366,857
定期存款	2,914,595	9,051,473
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 15,765,903</u>	<u>15,479,460</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	109.12.31	108.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非衍生金融資產		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 4,836,764	2,958,241
國內興櫃公司股票	8,076	9,812
債券交易	-	1,157,131
合計	<u>\$ 4,844,840</u>	<u>4,125,184</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿三)。

2.截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市(櫃)公司股票	\$ 3,377,664	2,712,827
國外上市(櫃)公司股票	660,115	513,571
國內非上市(櫃)公司股票	<u>450,120</u>	<u>469,985</u>
合 計	<u>\$ 4,487,899</u>	<u>3,696,383</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

合併公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一〇九年度及一〇八年度認列之股利收入分別為152,793千元及109,132千元。

合併公司持有Da Nang Port Joint Stock Company之20.29%普通股，該公司之主要營運活動係提供碼頭服務。合併公司管理階層主張合併公司對Da Nang Port Joint Stock Company不具重大影響力，因合併公司未取得該公司任一董事席次，且未參與該公司之日常營運及政策制訂過程。

2.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(廿五)。

3.截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)避險之金融負債及避險會計

避險之金融負債明細如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
現金流量避險：		
避險之金融負債		
租賃負債－流動	\$ 818,459	534,197
租賃負債－非流動	<u>2,855,649</u>	<u>2,026,200</u>
合 計	<u>\$ 3,674,108</u>	<u>2,560,397</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司之外幣預期交易可能因匯率變動導致未來現金收取金額產生波動，為規避未來現金流入之不確定性，故指定租賃負債為避險工具。

被避險項目	指定為避險工具之金融商品	公平價值		現金流量預期產生期間	相關利益損失預期於損益表認列期間
		109.12.31	108.12.31		
美元運費收入	租賃負債	\$ 2,312,368	989,769	民國一〇九年 至一一四年	民國一〇九年 至一一四年
日幣碼頭收入	租賃負債	1,361,740	1,570,628	民國一〇九年 至一一七年	民國一〇九年 至一一七年

項 目	109年度	108年度
當期認列於其他綜合損益之金額	<u>\$ 116,840</u>	<u>33,504</u>

民國一〇九年度及一〇八年度間現金流量避險交易並無應認列於損益之避險無效部位。現金流量避險相關權益組成項目之調節請詳附註六(十九)。

(五)應收票據及應收帳款

	109.12.31	108.12.31
應收票據	\$ 52,358	39,735
應收帳款	3,589,704	2,207,133
減：備抵損失	(358)	(358)
	<u>\$ 3,641,704</u>	<u>2,246,510</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	109.12.31		
	應收票據及應收款帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 2,480,669	0%~0.0006%	-
逾期30天以下	1,080,306	0%~0.0007%	-
逾期31~120天	64,530	0%~0.002%	-
逾期121~365天	6,177	0%~0.003%	-
逾期365天以上	10,380	0%~100%	358
	<u>\$ 3,642,062</u>		<u>358</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108.12.31		
	應收票據及應收款帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 1,862,445	0%~0.0006%	-
逾期30天以下	340,098	0%~0.0007%	-
逾期31~120天	31,616	0%~0.002%	-
逾期121~365天	3,506	0%~0.003%	-
逾期365天以上	9,203	0%~100%	358
	<u>\$ 2,246,868</u>		<u>358</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	109年度	108年度
期末餘額(即等於期初餘額)	<u>\$ 358</u>	<u>358</u>

合併公司應收票據及應收帳款之信用與匯率風險，請詳附註六(廿四)。

合併公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質抵押擔保之情況。

(六)存 貨

	109.12.31	108.12.31
輕柴油	\$ 162,961	196,062
重柴油	1,604,937	1,682,155
滑 油	<u>132,528</u>	<u>118,546</u>
小 計	1,900,426	1,996,763
減：備抵存貨跌價損失	<u>(13,396)</u>	<u>(310)</u>
合 計	<u>\$ 1,887,030</u>	<u>1,996,453</u>

民國一〇九年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失為13,081千元，並已列報為營業成本。

民國一〇八年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而減少認列銷貨成本為175,194千元。

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	109.12.31	108.12.31
關聯企業	\$ 1,002,203	994,040
合 資	<u>176,741</u>	<u>167,350</u>
	<u>\$ 1,178,944</u>	<u>1,161,390</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 關聯企業

合併公司於民國一〇六年上半年度投資美金6,459千元，取得Hai Phong International Container Terminal Company Limited(以下簡稱HICT)16.5%之股份，合併公司取得董事席次，並參與HICT公司財務及營運政策之決定，故合併公司對該公司具有重大影響力，並採用權益法處理。

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	109.12.31	108.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>1,002,203</u>	<u>994,040</u>
歸屬於合併公司之份額：	109年度	108年度
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>180,974</u>	<u>144,194</u>
綜合損益總額	\$ <u>180,974</u>	<u>144,194</u>

2. 合 資

合併公司於民國一〇八年七月一日透過收購Wan Hai Lines Peru S.A.C.(以下簡稱WHL Peru)49%之股份而取得對該公司之控制，合併公司對WHL Peru之權益並因而由51%增加至100%，原採用權益法之合資改為併入合併財務報告之子公司，請詳附註六(八)。

合併公司於民國一〇八年七月參與聯合協議，注資美金294千元，取得Phuc Xuan Maritime Service Company Limited 49%之股份，合併公司對Phuc Xuan Maritime Service Company Limited 之淨資產具有剩餘利益，故合併公司將該聯合協議分類為合資並採用權益法處理。

合併公司採用權益法之合資屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	109.12.31	108.12.31
個別不重大合資之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>176,741</u>	<u>167,350</u>
歸屬於合併公司之份額：	109年度	108年度
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>22,471</u>	<u>23,259</u>
綜合損益總額	\$ <u>22,471</u>	<u>23,259</u>

3. 擔 保

合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)取得子公司

合併公司於民國一〇八年七月一日透過收購Wan Hai Lines Peru S.A.C(以下簡稱WHL Peru)49%之股份而取得對該公司之控制，合併公司對WHL Peru之權益由51%增加至100%，WHL Peru為一家貨運及船務代理公司。

自收購日至截至民國一〇八年十二月三十一日之六個月期間，WHL Peru所貢獻之收入及淨利分別為56,687千元及102千元。若此項收購發生於民國一〇八年一月一日，管理當局估計民國一〇八年一月一日至十二月三十一日合併公司之收入將達125,120千元，淨利將為12,210千元。此擬制金額無法反映實際可產生之收入及營運結果，僅作說明用途。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債如下：

1.收購日之對價係為祕魯幣774千元(折合新台幣7,302千元)。

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

不動產、廠房及設備(附註六(九))	\$	135
無形資產(附註六(十二))		107
應收帳款		17,803
現金及約當現金		37,185
應付帳款及其他應付款		(40,327)
可辨認淨資產之公允價值	<u>\$</u>	<u>14,903</u>

(九)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及 建 築</u>	<u>船舶設備</u>	<u>貨 櫃</u>	<u>其他設備</u>	<u>碼頭設備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：							
民國109年1月1日餘額	\$ 659,350	1,589,301	66,722,536	25,988,559	1,881,536	2,401,587	99,242,869
增 添	1,573,962	642,428	12,187,667	2,276,647	166,773	112,395	16,959,872
重 分 類	-	-	-	-	26,159	180,020	206,179
處 分	-	-	(2,538,929)	(610,978)	(31,383)	-	(3,181,290)
匯率變動之影響	(2,449)	(67,545)	(4,300,819)	(1)	(25,482)	(2,093)	(4,398,389)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 2,230,863</u>	<u>2,164,184</u>	<u>72,070,455</u>	<u>27,654,227</u>	<u>2,017,603</u>	<u>2,691,909</u>	<u>108,829,241</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建 築	船舶設備	貨 櫃	其他設備	碼頭設備	總 計
民國108年1月1日餘額	\$ 660,316	1,625,344	69,557,087	24,245,858	1,626,243	1,901,164	99,616,012
企業合併進行收購	-	-	-	-	135	-	135
增 添	-	518	475,919	4,280,529	283,735	168,900	5,209,601
重 分 類	-	-	213	-	96,201	346,231	442,645
處 分	-	-	(1,792,869)	(2,537,827)	(111,450)	(14,380)	(4,456,526)
匯率變動之影響	(966)	(36,561)	(1,517,814)	(1)	(13,328)	(328)	(1,568,998)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 659,350</u>	<u>1,589,301</u>	<u>66,722,536</u>	<u>25,988,559</u>	<u>1,881,536</u>	<u>2,401,587</u>	<u>99,242,869</u>
折舊及減損損失：							
民國109年1月1日餘額	\$ -	487,045	41,972,338	10,980,670	930,860	1,143,232	55,514,145
本年度折舊	-	42,871	2,688,512	1,559,186	182,799	152,410	4,625,778
處 分	-	-	(2,453,864)	(571,718)	(31,294)	-	(3,056,876)
匯率變動之影響	-	(24,042)	(2,381,204)	(1)	(14,585)	(495)	(2,420,327)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>505,874</u>	<u>39,825,782</u>	<u>11,968,137</u>	<u>1,067,780</u>	<u>1,295,147</u>	<u>54,662,720</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	454,414	41,963,470	11,876,538	868,953	1,033,434	56,196,809
本年度折舊	-	42,281	2,676,374	1,388,091	155,058	116,012	4,377,816
減損損失	-	-	-	-	19,016	-	19,016
處 分	-	-	(1,731,567)	(2,283,958)	(104,116)	(6,108)	(4,125,749)
匯率變動之影響	-	(9,650)	(935,939)	(1)	(8,051)	(106)	(953,747)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>487,045</u>	<u>41,972,338</u>	<u>10,980,670</u>	<u>930,860</u>	<u>1,143,232</u>	<u>55,514,145</u>
帳面價值：							
民國109年12月31日	<u>\$ 2,230,863</u>	<u>1,658,310</u>	<u>32,244,673</u>	<u>15,686,090</u>	<u>949,823</u>	<u>1,396,762</u>	<u>54,166,521</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 660,316</u>	<u>1,170,930</u>	<u>27,593,617</u>	<u>12,369,320</u>	<u>757,290</u>	<u>867,730</u>	<u>43,419,203</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 659,350</u>	<u>1,102,256</u>	<u>24,750,198</u>	<u>15,007,889</u>	<u>950,676</u>	<u>1,258,355</u>	<u>43,728,724</u>

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)使用權資產

合併公司承租碼頭、房屋及建築、貨櫃及其他設備等所認列之使用權資產，其成本、折舊及減損損失提列或迴轉情形，其變動明細如下：

	碼頭	房 屋 及 建 築	貨櫃	其他設備	船舶設備	總 計
使用權資產成本：						
民國109年1月1日餘額	\$ 4,297,368	268,389	1,375,646	46,442	-	5,987,845
增 添	30,235	31,405	1,710,439	44,473	1,280,985	3,097,537
減 少	(56,583)	(13,745)	(105,739)	(11,574)	-	(187,641)
重 衡 量	634,949	8,671	97,712	197	-	741,529
匯率變動之影響	(2,679)	(10,926)	-	(1,622)	(31,993)	(47,220)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 4,903,290</u>	<u>283,794</u>	<u>3,078,058</u>	<u>77,916</u>	<u>1,248,992</u>	<u>9,592,050</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-	-	-
追溯適用新準則之調整數	4,313,428	218,820	883,649	47,693	-	5,463,590
民國108年1月1日重編後餘額	4,313,428	218,820	883,649	47,693	-	5,463,590
增 添	60,931	129,480	467,594	4,491	-	662,496
減 少	-	(15,735)	-	(649)	-	(16,384)
重 衡 量	(75,302)	(58,197)	24,403	(4,547)	-	(113,643)
匯率變動之影響	(1,689)	(5,979)	-	(546)	-	(8,214)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 4,297,368</u>	<u>268,389</u>	<u>1,375,646</u>	<u>46,442</u>	<u>-</u>	<u>5,987,845</u>
使用權資產之累計折舊及減損損失：						
民國109年1月1日餘額	\$ 468,709	63,431	339,996	17,899	-	890,035
提列折舊	477,857	72,047	450,691	18,910	102,103	1,121,608
減 少	(12,860)	(12,126)	(105,739)	(9,887)	-	(140,612)
匯率變動之影響	(242)	(2,715)	-	(129)	(3,135)	(6,221)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 933,464</u>	<u>120,637</u>	<u>684,948</u>	<u>26,793</u>	<u>98,968</u>	<u>1,864,810</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-	-	-
提列折舊	468,800	69,205	339,996	18,302	-	896,303
減 少	-	(4,476)	-	(70)	-	(4,546)
匯率變動之影響	(91)	(1,298)	-	(333)	-	(1,722)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 468,709</u>	<u>63,431</u>	<u>339,996</u>	<u>17,899</u>	<u>-</u>	<u>890,035</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

帳面價值：	碼頭	房 屋 及 建 築	貨櫃	其他設備	船舶設備	總 計
民國109年12月31日	\$ 3,969,826	163,157	2,393,110	51,123	1,150,024	7,727,240
民國108年12月31日	\$ 3,828,659	204,958	1,035,650	28,543	-	5,097,810

(十一)投資性不動產

投資性不動產包含合併公司所持有之自有資產、以營業租賃出租予第三方之辦公大樓及表彰租賃權利之使用權資產。出租之投資性不動產其原始不可取消期間為三到十年，租賃合約約定承租人於屆滿時具有延長期間選擇權。

已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

合併公司投資性不動產之明細如下：

成本或認定成本：	自有資產		總 計
	土地及改良物	房屋及建築	
民國109年1月1日餘額	\$ 1,409,448	344,597	1,754,045
購置增添	1,558,714	513,136	2,071,850
匯率變動之影響	(8,819)	(12,157)	(20,976)
民國109年12月31日餘額	\$ 2,959,343	845,576	3,804,919
民國108年1月1日餘額	\$ 143,416	176,166	319,582
購置增添	1,269,509	173,237	1,442,746
匯率變動之影響	(3,477)	(4,806)	(8,283)
民國108年12月31日餘額	\$ 1,409,448	344,597	1,754,045
折舊及減損損失：			
民國109年1月1日餘額	\$ -	13,821	13,821
本年度折舊	-	21,219	21,219
匯率變動之影響	-	(874)	(874)
民國109年12月31日餘額	\$ -	34,166	34,166
民國108年1月1日餘額	\$ -	4,823	4,823
本年度折舊	-	9,284	9,284
匯率變動之影響	-	(286)	(286)
民國108年12月31日餘額	\$ -	13,821	13,821

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

帳面金額：	自有資產		總計
	土地及改良物	房屋及建築	
民國109年12月31日	\$ <u>2,959,343</u>	<u>811,410</u>	<u>3,770,753</u>
民國108年1月1日	\$ <u>143,416</u>	<u>171,343</u>	<u>314,759</u>
民國108年12月31日	\$ <u>1,409,448</u>	<u>330,776</u>	<u>1,740,224</u>
公允價值：			
民國109年12月31日			\$ <u>4,162,744</u>
民國108年12月31日			\$ <u>1,790,983</u>

美國地區民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之公允價值之評價係以收益法下之折現現金流量分析法進行，收益法之折現現金流量分析法係以考量出租該不動產預期收取之估計現金流量彙總數，並採用反映該淨現金流量固有特定風險之收益予以折現，以決定該不動產之價值。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三層級。

台灣地區民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之公允價值之評價係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

公允價值之評價以市場價值及收益法下之折現現金流量分析法進行。收益法之折現現金流量分析法係以考量出租該不動產預期收取之估計現金流量彙總數，並採用反映該淨現金流量固有特定風險之收益率予以折現，以決定該不動產之價值，市場價值法係以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整等，以推算該不動產之公允價值。

民國一〇九年及一〇八年所採用之收益率區間如下：

地 區	109年度	108年度
美國	6%~6.5%	6.25%~7%
台灣	1.59%~2.11%	1.55%

投資性不動產分別為民國一〇九年、一〇八及一〇六年合併公司因營運規劃而購入之商用不動產，地區分別為台灣及美國，目前轉出租賺取租金，且未收取或有租金。民國一〇九年度及一〇八年度產生之租金收入分別為41,345千元及26,761千元。

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)無形資產

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

成 本：	電腦軟體	商 標	總 計
民國109年1月1日餘額	\$ 164,282	4,081	168,363
單獨取得	22,595	293	22,888
重 分 類	49,585	-	49,585
處 分	(77,575)	(317)	(77,892)
匯率變動影響數	(357)	-	(357)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 158,530</u>	<u>4,057</u>	<u>162,587</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 152,419	5,440	157,859
單獨取得	30,310	1,091	31,401
重 分 類	4,888	244	5,132
企業合併取得	107	-	107
處 分	(23,342)	(2,694)	(26,036)
匯率變動影響數	(100)	-	(100)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 164,282</u>	<u>4,081</u>	<u>168,363</u>
攤銷及減損損失：			
民國109年1月1日餘額	\$ 89,726	1,315	91,041
本期攤銷	67,560	426	67,986
處 分	(77,709)	(317)	(78,026)
匯率變動影響數	(271)	-	(271)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 79,306</u>	<u>1,424</u>	<u>80,730</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 59,172	2,957	62,129
本期攤銷	53,979	1,052	55,031
處 分	(23,342)	(2,694)	(26,036)
匯率變動影響數	(83)	-	(83)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 89,726</u>	<u>1,315</u>	<u>91,041</u>
帳面價值：			
民國109年12月31日	<u>\$ 79,224</u>	<u>2,633</u>	<u>81,857</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 74,556</u>	<u>2,766</u>	<u>77,322</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 93,247</u>	<u>2,483</u>	<u>95,730</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.認列之攤銷及減損

民國一〇九年及一〇八年度無形資產攤銷費用分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	109年度	108年度
營業成本	\$ <u>20,655</u>	<u>2,668</u>
營業費用	\$ <u>47,331</u>	<u>52,363</u>

(十三)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	\$ <u>50,000</u>	<u>70,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>3,840,988</u>	<u>4,554,445</u>

1.借款之發行及償還

民國一〇九年度及一〇八年度新增金額分別為9,660,000千元及9,050,000千元；償還之金額分別為9,680,000千元及9,040,000千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司並無以資產設定抵押供短期借款擔保之情形。

(十四)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	到期日	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款－美金	111/12/21-113/02/11	\$ 695,475	978,424
無擔保銀行借款－台幣	110/06/18-112/12/8	2,150,000	509,465
擔保銀行借款－美金	110/07/28-115/12/19	10,845,062	11,172,508
擔保銀行借款－台幣	110/12/21-129/10/8	1,949,667	340,583
擔保銀行借款－日幣	121/10/30	980,461	-
應付商業本票	112/6/11-112/12/28	2,810,000	2,730,000
減：應付商業本票折價		(139)	(247)
一年內到期部分		<u>(3,645,416)</u>	<u>(3,356,533)</u>
合計		\$ <u>15,785,110</u>	<u>12,374,200</u>
尚未使用額度		\$ <u>15,762,000</u>	<u>7,399,550</u>
利率區間		0.26%~2.80%	0.38%~3.74%

有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(廿四)。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 借款之發行及償還

合併公司長期借款於民國一〇九年度及一〇八年度發行之金額分別為12,463,723千元及9,222,250千元，償還之金額分別為8,027,117千元及12,667,734千元。

2. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

3. 財務比率限制條款

合併子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.與多家金融機構簽訂授信合約，依授信合約規定於借款期間內，Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.及合併公司之年度合併財務報表須維持資產負債表日特定之淨值比率及償債比率，如違反借款合同特定條件，該金融機構得要求依約即期予以清償。

(十五) 應付公司債

109.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
無擔保債券一一〇三年第一期	TWD	1.95%	110/08/14	\$ 800,000
無擔保債券一一〇五年第一期	TWD	1.18%	110/06/21	3,000,000
無擔保債券一一〇六年第一期	TWD	1.55%	111/06/26	2,100,000
無擔保債券一一〇八年第一期	TWD	0.95%~1.05%	111/06/18- 113/06/18	4,800,000
無擔保債券一一〇八年第二期	TWD	0.97%~1.07%	113/10/07- 115/10/07	3,200,000
無擔保債券一一〇九年第一期	TWD	0.97%	114/10/23	2,500,000
合 計				\$ 16,400,000
流 動				\$ 3,800,000
非 流 動				12,600,000
合 計				\$ 16,400,000

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

108.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
無擔保債券——一〇三年第一期	TWD	1.95%	110/08/14	\$ 800,000
無擔保債券——一〇五年第一期	TWD	1.18%	110/06/21	3,000,000
無擔保債券——一〇六年第一期	TWD	1.55%	111/06/26	2,100,000
無擔保債券——一〇八年第一期	TWD	0.95%~1.05%	111/06/18- 113/06/18	4,800,000
無擔保債券——一〇八年第二期	TWD	0.97%~1.07%	113/10/07- 115/10/07	3,200,000
合 計				<u>\$ 13,900,000</u>
流 動				\$ -
非 流 動				<u>13,900,000</u>
合 計				<u>\$ 13,900,000</u>

1. 無擔保債券——一〇三年第一期

本公司於民國一〇三年八月發行國內一〇三年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇三年六月十七日申報生效。發行條件如下：

- (1) 發行總額：本公司債發行總額為新台幣壹拾捌億元整，依發行年期之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾億元整；乙券發行總額為新台幣捌億元整。
- (2) 票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
- (3) 發行期間：本公司債發行日期為民國一〇三年八月十四日，其中甲券發行期限為五年期，乙券發行期限為七年期。
- (4) 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5) 票面利率：本公司債各券票面利率如下：
甲券：票面利率為1.65%。
乙券：票面利率為1.95%。
- (6) 計付息方式：本公司債各券均自發行日起，依票面利率，每年單利計，付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- (7) 還本方式：本公司債各券皆到期一次還本。
- (8) 債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (9)受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
- (10)還本付息代理機構：本公司債委託華南商業銀行股份有限公司城東分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。
- (11)承銷機構：無。
- (12)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。
- 2.無擔保債券——一〇五年第一期
- 本公司於民國一〇五年六月發行國內一〇五年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇五年六月十四日申報生效。發行條件如下：
- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣參拾億元整。
- (2)票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
- (3)發行期間：本公司債發行期限為五年期，自民國一〇五年六月二十一日至民國一〇六年六月二十一日到期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：固定利率1.18%。
- (6)計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- (7)還本方式：本公司債到期一次還本。
- (8)債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- (9)受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(10)還本付息代理機構：本公司債委託華南商業銀行股份有限公司城東分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。

(11)承銷機構：元富證券股份有限公司為主辦承銷商。

(12)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。

3.無擔保債券——一〇六年第一期

本公司於民國一〇六年六月發行國內一〇六年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇六年六月十五日申報生效。發行條件如下：

- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾壹億元整。
- (2)票面金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
- (3)發行期間：本公司債發行日期為民國一〇六年六月二十六日至民國一一年六月二十六日到期，發行期限為五年期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：本公司債票面利率1.55%。
- (6)計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- (7)還本方式：本公司債到期一次還本。
- (8)債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- (9)受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
- (10)還本付息代理機構：本公司債委託華南商業銀行股份有限公司城東分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單寄並發予債券所有人。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (11)承銷機構：元大證券股份有限公司為主辦承銷商。
- (12)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，將於公開資訊觀測站公告之，並按公告資訊辦理。
- 4.無擔保債券——一〇八年第一期
- 本公司於民國一〇八年六月發行國內一〇八年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇八年六月六日申報生效。發行條件如下：
- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣肆拾捌億元整，依發行條件之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾伍億元整；乙券發行總額為新台幣參拾參億元整。
- (2)票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
- (3)發行期間：本公司債發行日期為民國一〇八年六月十八日，其中甲券發行期限為三年期，乙券發行期限為五年期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：本公司債各券票面利率如下：
- 甲券：票面利率為0.95%。
- 乙券：票面利率為1.05%。
- (6)計付息方式：本公司債各券均自發行日起，依票面利率，每年單利計，付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- (7)還本方式：本公司債各券皆到期一次還本。
- (8)債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- (9)受託人：本公司債由日盛國際商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
- (10)還本付息代理機構：本公司債委託日盛國際商業銀行股份有限公司信義分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (11)承銷機構：元大證券股份有限公司為主辦承銷商。
- (12)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。
- 5.無擔保債券——一〇八年第二期
- 本公司於民國一〇八年十月發行國內一〇八年度第二期無擔保普通公司債，自民國一〇八年九月二十七日申報生效。發行條件如下：
- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣參拾貳億元整，依發行條件之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾貳億元整；乙券發行總額為新台幣貳拾億元整。
- (2)票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
- (3)發行期間：本公司債發行日期為民國一〇八年十月七日，其中甲券發行期限為五年期，乙券發行期限為七年期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：本公司債各券票面利率如下：
- 甲券：票面利率為0.97%。
- 乙券：票面利率為1.07%。
- (6)計付息方式：本公司債各券均自發行日起，依票面利率，每年單利計，付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- (7)還本方式：本公司債各券皆到期一次還本。
- (8)債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- (9)受託人：本公司債由日盛國際商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
- (10)還本付息代理機構：本公司債委託日盛國際商業銀行股份有限公司信義分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (11)承銷機構：元富證券股份有限公司為主辦承銷商。
- (12)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。
- 6.無擔保債券——一〇九年第一期
- 本公司於民國一〇九年十月發行國內一〇九年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇九年十月十五日申報生效。發行條件如下：
- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾伍億元整。
- (2)票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
- (3)發行期間：本公司債發行期限為五年期，自民國一〇九年十月二十三日至民國一一四年十月二十三日到期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：固定利率0.97%。
- (6)計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- (7)還本方式：本公司債到期一次還本。
- (8)債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- (9)受託人：本公司債由日盛國際商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
- (10)還本付息代理機構：本公司債委託日盛國際商業銀行股份有限公司信義分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。
- (11)承銷機構：元富證券股份有限公司為主辦承銷商。
- (12)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	\$ <u>2,021,429</u>	<u>916,441</u>
非流動	\$ <u>5,710,316</u>	<u>4,212,545</u>

到期分析請詳附註六(廿四)金融工具。

上述租賃款項於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日分別帳列避險之金融負債－流動818,459千元及534,197千元；避險之金融負債－非流動2,855,649千元及2,026,200千元；租賃負債－流動1,202,970千元及382,244千元；租賃負債－非流動2,854,667千元及2,186,345千元。

認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>139,289</u>	<u>122,161</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ <u>11,808</u>	<u>43,190</u>
短期租賃之費用	\$ <u>4,119,185</u>	<u>4,201,861</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>665,028</u>	<u>914,551</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>5,934,111</u>	<u>6,109,008</u>

1.碼頭、貨櫃之租賃

合併公司因營運所需承租碼頭及貨櫃。碼頭之合約通常為四到二十年，貨櫃則為五年。

合併公司之部分碼頭租賃給付包含取決於租賃期間內之裝卸量變動，另部分貨櫃合約為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

2.房屋及建築之租賃

合併公司承租房屋及建築作為辦公處所，辦公處所之租賃期間通常為一到二十年。部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動；部分合約屬短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債；另部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長期間之選擇權。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.船舶設備之租賃

合併公司因營運所需承租船舶，船舶之合約通常為一到一年半。部份合約租賃給付取決於租金市場價格及匯率波動；部分合約屬該等租賃為短期租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

4.其他租賃

合併公司承租機器設備之租賃期間通常為一至十年間，部分租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十七)員工福利

1.確定福利計畫

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務現值	\$ 1,399,646	1,353,400
計畫資產之公允價值	(711,871)	(649,976)
淨確定福利負債	<u><u>\$ 687,775</u></u>	<u><u>703,424</u></u>

(1)計畫資產組成

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

截至報導日，合併公司之退休準備金專戶餘額計711,871千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇九年及一〇八年度確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	\$ 1,353,399	1,325,271
當期服務成本及利息	61,522	64,417
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
一因財務假設變動所產生之精算損益	51,397	39,484
計畫支付之福利	(66,672)	(75,773)
12月31日確定福利義務	<u><u>\$ 1,399,646</u></u>	<u><u>1,353,399</u></u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇九年及一〇八年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 649,976	557,335
利息收入	5,001	6,002
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	19,549	20,126
已提撥至計畫之金額	62,729	103,987
計畫已支付之福利	(25,384)	(37,474)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 711,871</u>	<u>649,976</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇九年及一〇八年度列報為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	\$ 51,804	51,107
淨確定福利負債(資產)之淨利息	4,717	7,308
	<u>\$ 56,521</u>	<u>58,415</u>
	109年度	108年度
營業成本	\$ 52,309	52,090
營業費用	4,212	6,325
	<u>\$ 56,521</u>	<u>58,415</u>

(5)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.52 %	0.74 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

合併公司預計於民國一〇九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為64,102千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為3~17年。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.50%	減少0.50%
109年12月31日		
折現率	\$ (66,045)	71,352
未來薪資增加	62,449	(58,635)
108年12月31日		
折現率	\$ (67,258)	72,786
未來薪資增加	64,107	(60,089)

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

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

合併公司民國一〇九年及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為56,683千元及54,904千元，已提撥至勞工保險局。

3.國外合併公司民國一〇九年及一〇八年度依當地法令提撥之退休金費用分別為49,253千元及49,132千元。

(十八)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 1,377,773	222,893
調整前期之當期所得稅	(37,953)	12,095
	<u>1,339,820</u>	<u>234,988</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	1,552,687	732,499
所得稅費用	<u>\$ 2,892,507</u>	<u>967,487</u>

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度皆無列於權益之所得稅。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	109年度	108年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>(7,654)</u>	<u>(7,739)</u>
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ <u>(11,916)</u>	<u>(5,222)</u>

合併公司民國一〇九年及一〇八年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	\$ <u>14,249,995</u>	<u>4,555,193</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 2,849,999	911,039
外國轄區稅率差異影響數	1,164,042	300,679
所得稅稅率變動	(6,490)	(2,299)
不可扣抵之費用	533,360	559,216
免稅所得	(1,928,066)	(854,738)
租稅獎勵	(9,884)	(3,866)
認列前期未認列之課稅損失	(178)	83
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	889	6,318
未認列暫時性差異之變動	1,815	35,434
前期低(高)估	296,947	15,981
所得稅抵減	(9,963)	(296)
其他	36	(64)
合 計	\$ <u>2,892,507</u>	<u>967,487</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	權 益法 投資損益	折舊費用 財稅差異	其 他	合 計
遞延所得稅負債：				
民國109年1月1日餘額	\$ 1,850,930	863,886	20,299	2,735,115
借記(貸記)損益表	1,267,560	173,488	(17,802)	1,423,246
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(1,194)	159	(1,035)
民國109年12月31日餘額	\$ <u>3,118,490</u>	<u>1,036,180</u>	<u>2,656</u>	<u>4,157,326</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	權 益法 投資損益	折舊費用 財稅差異	其 他	合 計
民國108年1月1日餘額	\$ 1,344,375	659,151	7,045	2,010,571
借記(貸記)損益表	506,555	205,319	13,337	725,211
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(584)	(83)	(667)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 1,850,930</u>	<u>863,886</u>	<u>20,299</u>	<u>2,735,115</u>
	確定福 利計畫	虧損 扣抵	其 他	合 計
遞延所得稅資產：				
民國109年1月1日餘額	\$ 78,782	264,361	193,815	536,958
(借記)貸記損益表	(12,111)	38,923	(156,253)	(129,441)
(借記)貸記其他綜合損益	7,654	-	11,916	19,570
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(62)	-	(456)	(518)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 74,263</u>	<u>303,284</u>	<u>49,022</u>	<u>426,569</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 91,086	347,575	91,360	530,021
(借記)貸記損益表	(20,964)	(83,214)	96,890	(7,288)
(借記)貸記其他綜合損益	7,739	-	5,222	12,961
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	921	-	343	1,264
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 78,782</u>	<u>264,361</u>	<u>193,815</u>	<u>536,958</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十九)資本及其他權益

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司額定股本總額均為25,000,000千元，每股面額10元，均為2,500,000千股。已發行股份均為普通股2,218,297千股，所有已發行股份之股款均已收取。

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	109.12.31	108.12.31
現金增資溢價	\$ 22,839	22,839
公司債轉換股本溢價	1,222,787	1,222,787
實際處分子公司股權與帳面價值差額	10,094	10,094
採權益法認列子公司股權淨值之變動數	16,055	16,055
	<u>\$ 1,271,775</u>	<u>1,271,775</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

2.保留盈餘

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。正值穩定成長階段，考量未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先完納稅捐、彌補累積虧損、加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之餘額，提列百分之十為法定盈餘公積，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構需要時，得提列特別盈餘公積，若尚有餘額，提撥百分之三十以上，並得併同期初未分配盈餘，由董事會綜合考量公司資金需求、資本預算等因素，兼顧股東利益及公司長期財務規劃，擬定股息及紅利分配案，提請股東會通過後分配之。

現金或股票分配之比率，得視當年度實際獲利、資金狀況及增資擴展計劃規劃股利分配方案，其中現金股利之比例不得低於股利總數之百分之十。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年六月二十三日及民國一〇八年六月十八日經股東會決議民國一〇八年及一〇七年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度		107年度	
	配股率 (元)	金 額	配股率 (元)	金 額
分派予普通股業主之股利：				
現 金	\$ 0.80	<u>1,774,638</u>	0.60	<u>1,343,647</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量 之金融資產 未實現損益	避險工具 之損益	非控制權益
民國109年1月1日餘額	\$ (1,352,809)	(200,376)	33,504	244,283
本年度淨利	-	-	-	40,507
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(2,112,586)	-	-	(4,445)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	-	275,824	-	-
避險工具公允價值變動損益：				
-匯率風險-預期交易	-	-	113,698	-
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益：				
-匯率風險-預期交易	-	-	3,142	-
子公司增資非控制權益參與	-	-	-	1,907
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	(12,319)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ (3,465,395)</u>	<u>75,448</u>	<u>150,344</u>	<u>269,933</u>
民國108年1月1日餘額	\$ (604,711)	(205,989)	-	232,953
本年度淨利	-	-	-	14,003
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(738,004)	-	-	4,406
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	-	5,613	-	-
避險工具公允價值變動損益：				
-匯率風險-預期交易	-	-	27,540	-
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益：				
-匯率風險-預期交易	-	-	5,964	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差異	(10,094)	-	-	-
子公司增資非控制權益參與	-	-	-	450
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	(7,529)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (1,352,809)</u>	<u>(200,376)</u>	<u>33,504</u>	<u>244,283</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十)每股盈餘

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	109年度	108年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>11,316,981</u>	<u>3,573,703</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>2,218,297</u>	<u>2,218,297</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>5.10</u>	<u>1.61</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ <u>11,316,981</u>	<u>3,573,703</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	2,218,297	2,218,297
員工股票酬勞之影響	<u>3,519</u>	<u>2,685</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>2,221,816</u>	<u>2,220,982</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>5.09</u>	<u>1.61</u>

(廿一)客戶合約之收入

1.收入之細分

	109年度	108年度
主要地區市場：		
亞洲	\$ 46,581,636	46,769,004
中東、印度、紅海	17,636,991	15,079,009
美國、南美	<u>17,661,555</u>	<u>11,103,170</u>
	\$ <u>81,880,182</u>	<u>72,951,183</u>
主要產品/服務線：		
運費收入	\$ 77,165,128	69,259,615
租金收入	3,040,436	2,268,423
專用碼頭收入	811,996	803,538
其他勞務收入	<u>862,622</u>	<u>619,607</u>
	\$ <u>81,880,182</u>	<u>72,951,183</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	109.12.31	108.12.31	108.1.1
應收票據	\$ 52,358	39,735	29,636
應收帳款	3,589,704	2,207,133	2,862,054
減：備抵損失	(358)	(358)	(358)
合 計	<u>\$ 3,641,704</u>	<u>2,246,510</u>	<u>2,891,332</u>
合約資產	<u>\$ 1,530,849</u>	<u>733,689</u>	<u>751,084</u>
合約負債(帳列其他流動負債)	<u>\$ 241,658</u>	<u>223,257</u>	<u>557,368</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(五)。

合約資產及合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(廿二)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為143,617千元及45,316千元，董事酬勞估列金額分別為143,617千元及45,316千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇九年度及一〇八年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一〇九年度及一〇八年度合併財務報告估列金額並無差異。

(廿三)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 71,829	185,773
其他利息收入	48	426
	<u>\$ 71,877</u>	<u>186,199</u>

2.其他收入

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他收入明細如下：

	109年度	108年度
股利收入	<u>\$ 320,420</u>	<u>210,980</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他利益及損失明細如下：

	109年度	108年度
外幣兌換利益	\$ 272,359	310,426
不動產、廠房及設備減損損失	-	(19,016)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	783,642	365,273
處分不動產、廠房及設備利益	208,852	1,119,393
其他利益	135,140	55,659
	<u>\$ 1,399,993</u>	<u>1,831,735</u>

4.財務成本

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用		
銀行借款	\$ 203,476	423,606
公司債	167,465	127,899
商業本票	17,168	18,794
租賃負債	139,289	122,161
	<u>\$ 527,398</u>	<u>692,460</u>

(廿四)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(五)。其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款、代理店往來及定期存單等。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。經評估其他應收款及按攤銷後成本衡量之金融資產並無重大信用減損情形，故無提列備抵損失。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以 內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
109年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 50,000	50,175	50,175	-	-	-	-
擔保銀行借款	13,775,190	14,326,853	1,621,950	1,675,846	3,094,098	5,337,504	2,597,455
無擔保銀行借款	2,845,475	2,891,741	372,010	120,437	938,270	1,461,024	-
應付商業本票	2,809,861	2,829,574	3,466	3,576	7,132	2,815,401	-
應付帳款(含關係人)	8,386,638	8,386,638	8,386,638	-	-	-	-
其他應付款	2,994,247	2,994,247	2,994,247	-	-	-	-
代理店往來	127,385	127,385	127,385	-	-	-	-
應付公司債	16,400,000	16,979,410	3,116,850	872,890	3,738,740	7,229,530	2,021,400
租賃負債(部分帳列避險之金融 負債)	7,731,745	8,306,741	999,176	1,045,877	1,537,635	2,697,933	2,026,120
存入保證金(帳列其他流動負債 及存入保證金—非流動)	820,722	820,722	820,722	-	-	-	-
	<u>\$ 55,941,263</u>	<u>57,713,487</u>	<u>18,492,619</u>	<u>3,718,626</u>	<u>9,315,875</u>	<u>19,541,392</u>	<u>6,644,975</u>
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 70,000	70,250	70,250	-	-	-	-
擔保銀行借款	11,513,091	12,154,805	1,533,258	1,589,146	3,394,879	5,519,652	117,870
無擔保銀行借款	1,487,889	1,547,963	142,120	380,555	503,781	521,507	-
應付商業本票	2,729,753	2,764,750	9,621	9,739	2,745,390	-	-
應付帳款(含關係人)	8,124,379	8,124,379	8,124,379	-	-	-	-
其他應付款	2,536,977	2,536,977	2,536,977	-	-	-	-
代理店往來	12,563	12,563	12,563	-	-	-	-
應付公司債	13,900,000	14,523,650	116,850	48,640	3,965,490	8,371,270	2,021,400
租賃負債(部分帳列避險之金融 負債)	5,128,986	5,575,648	490,338	438,414	830,352	2,151,053	1,665,491
存入保證金(帳列其他流動負債 及存入保證金—非流動)	670,292	670,292	670,292	-	-	-	-
	<u>\$ 46,173,930</u>	<u>47,981,277</u>	<u>13,706,648</u>	<u>2,466,494</u>	<u>11,439,892</u>	<u>16,563,482</u>	<u>3,804,761</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 587,861	28.10	16,518,892	316,562	29.99	9,463,680
人 民 幣	1,004,463	4.30	4,319,842	805,005	4.30	3,465,507
日 幣	5,885,431	0.27	1,603,613	12,445,782	0.28	3,434,702
盧 比	1,113,320	0.38	428,200	678,829	0.42	285,487
泰 銖	157,478	0.94	147,701	100,477	1.01	100,982
林 吉 特	16,015	6.99	111,948	24,758	7.32	181,315
<u>非貨幣性項目</u>						
越 南 幣	542,430,000	0.0012	660,268	396,752,400	0.0013	513,446
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 549,370	28.10	15,437,307	464,195	29.99	13,921,222
人 民 幣	784,765	4.30	3,374,996	309,164	4.30	1,330,936
日 幣	8,728,432	0.27	2,378,250	9,615,799	0.28	2,653,702
港 幣	278,476	3.62	1,009,427	281,868	3.85	1,085,502
盧 比	903,349	0.38	347,442	579,657	0.42	243,779
泰 銖	282,042	0.94	264,532	238,571	1.01	239,770

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、代理店往來、透過損益按公允價值衡量之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及日幣等貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇九年度之稅前淨利將增加或減少36,078千元，民國一〇八年度之稅前淨利將減少或增加1,522千元；權益將因現金流量避險而減少或增加36,741千元及25,604千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇九年度及一〇八年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為272,359千元及310,426千元。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將減少或增加163,502千元及153,010千元，主因係合併公司之變動利率借款。

5.其他價格風險

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

價格	109年度		108年度	
	其他綜合(損)		其他綜合(損)	
	益稅後金額	稅後(損)益	益稅後金額	稅後(損)益
上漲1%	\$ 40,378	38,759	32,264	23,744
下跌1%	(40,378)	(38,759)	(32,264)	(23,744)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，租賃負債依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

透過損益按公允價值衡量之金融資產	109.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－國內上市(櫃)公司股票	\$ 4,836,764	4,836,764	-	-	4,836,764
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－國內興櫃公司股票	8,076	8,076	-	-	8,076
小計	4,844,840	4,844,840	-	-	4,844,840

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		109.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值					
衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	\$ 3,377,664	3,377,664	-	-	3,377,664
國外上市(櫃)股票	660,115	660,115	-	-	660,115
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	450,120	-	-	450,120	450,120
小 計	4,487,899	4,037,779	-	450,120	4,487,899
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	15,765,903	-	-	-	-
應收票據	52,358	-	-	-	-
應收帳款	3,589,346	-	-	-	-
合約資產	1,530,849	-	-	-	-
其他應收款	1,425,327	-	-	-	-
代理店往來—借方	1,213,957	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	259,510	-	-	-	-
小 計	23,837,250	-	-	-	-
合 計	\$ 33,169,989	8,882,619	-	450,120	9,332,739
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 50,000	-	-	-	-
應付帳款	8,386,638	-	-	-	-
其他應付款	2,994,247	-	-	-	-
租賃負債(包含避險之金融負債)	7,731,745	-	-	-	-
代理店往來—貸方	127,385	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	16,400,000	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	19,430,526	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金—非流動)	820,722	-	-	-	-
合 計	\$ 55,941,263	-	-	-	-

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,958,241	2,958,241	-	-	2,958,241
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－國內興櫃公司股票	9,812	9,812	-	-	9,812
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－債券交易	1,157,131	-	-	1,157,131	1,157,131
小 計	<u>4,125,184</u>	<u>2,968,053</u>	<u>-</u>	<u>1,157,131</u>	<u>4,125,184</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	2,712,827	2,712,827	-	-	2,712,827
國外上市(櫃)股票	513,571	513,571	-	-	513,571
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	469,985	-	-	469,985	469,985
小 計	<u>3,696,383</u>	<u>3,226,398</u>	<u>-</u>	<u>469,985</u>	<u>3,696,383</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	15,479,460	-	-	-	-
應收票據	39,735	-	-	-	-
應收帳款	2,206,775	-	-	-	-
合約資產	733,689	-	-	-	-
其他應收款	1,197,291	-	-	-	-
代理店往來－借方	939,080	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	288,112	-	-	-	-
小 計	<u>20,884,142</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 28,705,709</u>	<u>6,194,451</u>	<u>-</u>	<u>1,627,116</u>	<u>7,821,567</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		108.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 70,000	-	-	-	-
應付帳款	8,124,379	-	-	-	-
其他應付款	2,536,977	-	-	-	-
租賃負債(包含避險之金融負債)	5,128,986	-	-	-	-
代理店往來－貸方	12,563	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	13,900,000	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	15,730,733	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金－非流動)	670,292	-	-	-	-
合 計	\$ 46,173,930	-	-	-	-

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

上市(櫃)公司股票及興櫃公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可比國外上市(櫃)公司市場報價所推導之權益乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。
- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比國外上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。
- 無公開報價之債務工具：係使用市場可比債券估算公允價值，以統計迴歸模型取得債券價值和相關條件、參數之關係。

(3)民國一〇九年度及一〇八年度未有金融工具公允價值衡量間移轉之情形。

(4)第三等級之變動明細表

	透過損益按 公允價值衡量 強制透過 損益按公允 價值衡量之非 衍生金融資產	透過其他 綜合損益按 公允價值衡量 無公開報價 之權益工具	合 計
民國109年1月1日	\$ 1,157,131	469,985	1,627,116
總利益或損失			
認列於損益	(15,531)	-	(15,531)
認列於其他綜合損益	-	(19,865)	(19,865)
處分	(1,141,600)	-	(1,141,600)
民國109年12月31日	\$ -	450,120	450,120
民國108年1月1日	\$ 1,127,838	417,947	1,545,785
總利益或損失			
認列於損益	29,293	-	29,293
認列於其他綜合損益	-	52,038	52,038
民國108年12月31日	\$ 1,157,131	469,985	1,627,116

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述總利益或損失，係列報於「其他利益及損失」及「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益」。其中與民國一〇九年度及一〇八年度仍持有之資產相關者如下：

	109年度	108年度
總利益或損失		
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-	29,293
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益」)	(19,865)	52,038

(5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產—無活絡市場之債券交易、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非上市櫃之權益工具投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅非上市櫃之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。非上市櫃之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產—無活絡市場之債券交易投資	現金流量折現法	• 缺乏市場流通性折價108.12.31折價比率為2.8401%	• 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非上市櫃之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	• 缺乏市場流通性折價(109.12.31及108.12.31折價比率皆為28%) • 股權淨值比(109.12.31及108.12.31為0.73及0.81) • 稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數(109.12.31及108.12.31為9.67及9.68)	• 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低 • 股權淨值比乘數愈高，公允價值愈高 • 稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數愈高，公允價值愈高

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動		公允價值變動	
			反應於本期損益		反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國109年12月31日						
透過其他綜合損益按公允價值						
衡量之金融資產						
非上市櫃之權益工具投資	折價比率	1%	\$ -	-	6,252	(6,252)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比	1%	-	-	4,362	(4,362)
	乘數					
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折	1%	-	-	123	(123)
	舊攤銷前盈					
	餘乘數					
			\$ -	-	10,737	(10,737)

108年12月31日

透過損益按公允價值衡量之金

融資產

 無活絡市場之債券交易投資 折價比率 1% \$ 11,909 (11,909) - -

透過其他綜合損益按公允價值

 衡量之金融資產

 非上市櫃之權益工具投資 折價比率 1% - - 6,528 (6,528)

 非上市櫃之權益工具投資 股權淨值比 1% - - 4,567 (4,567)

 乘數

 非上市櫃之權益工具投資 稅前息前折 1% - - 121 (121)

 舊攤銷前盈

 餘乘數

\$ 11,909 (11,909) 11,216 (11,216)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿五)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構，以負責發展及控管合併公司之風險管理政策。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之審計委員會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併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，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

董事會已建立授信政策，依該政策合併公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經董事會核准之最大未收金額。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與合併公司進行交易。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定能提供財務保證予其子公司。合併公司提供背書保證予其子公司之相關資訊，請詳附註十三。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日未使用之借款額度共計19,602,988千元及11,953,995千元。

5. 市場風險

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

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金等。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元等。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2) 利率風險

合併公司之政策係確保降低借款利率變動之暴險，目前約54.43%之負債採固定利率計價之基礎。

(3) 其他市價風險

合併公司之管理人員依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均在董事會之授權管理之下。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿六)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

報導日之負債資本比率如下：

	109.12.31	108.12.31
負債總額	\$ 64,425,276	51,255,787
減：現金及約當現金	(15,765,903)	(15,479,460)
淨負債	<u>\$ 48,659,373</u>	<u>35,776,327</u>
權益總額	<u>\$ 44,172,342</u>	<u>36,348,465</u>
負債資本比率	<u>110.16 %</u>	<u>98.43 %</u>

(廿七)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(十)

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	109.1.1	現金流量	非現金之變動		109.12.31
			其 他	匯率變動	
長期借款	\$ 15,730,733	4,436,714	-	(736,921)	19,430,526
短期借款	70,000	(20,000)	-	-	50,000
公司債	13,900,000	2,500,000	-	-	16,400,000
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	5,128,986	(998,801)	3,601,560	-	7,731,745
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 34,829,719</u>	<u>5,917,913</u>	<u>3,601,560</u>	<u>(736,921)</u>	<u>43,612,271</u>

	108.1.1	現金流量	非現金之變動		108.12.31
			其 他	匯率變動	
長期借款	\$ 19,410,980	(3,445,632)	-	(234,615)	15,730,733
短期借款	60,000	10,000	-	-	70,000
公司債	6,900,000	7,000,000	-	-	13,900,000
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	5,463,590	(827,245)	492,641	-	5,128,986
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 31,834,570</u>	<u>2,737,123</u>	<u>492,641</u>	<u>(234,615)</u>	<u>34,829,719</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
新港蓋梅國際碼頭有限公司(以下簡稱蓋梅碼頭)	合併公司之關聯企業
HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED (以下簡稱 HAI PHONG)	合併公司之關聯企業
Wan Hai Lines (UAE) LLC. (以下簡稱 WHL UAE)	合併公司之關聯企業
青島港聯榮國際物流有限公司(以下簡稱青島港聯榮)	合併公司之合資公司
亞太國際物流股份有限公司(以下簡稱亞太公司)	實質關係人
世新貨櫃企業股份有限公司(以下簡稱世新貨櫃)	為亞太公司之子公司
環春理貨股份有限公司(以下簡稱環春理貨)	實質關係人
長春貨櫃儲運股份有限公司(以下簡稱長春公司)	實質關係人
新實運輸股份有限公司(以下簡稱新實公司)	實質關係人
新安運輸股份有限公司(以下簡稱新安公司)	實質關係人
安春理貨股份有限公司(以下簡稱安春理貨)	實質關係人
台北港貨櫃碼頭股份有限公司(以下簡稱台北港)	合併公司為其法人董事
泰安產物保險股份有限公司(以下簡稱泰安產險)	實質關係人
萬春國際股份有限公司(以下簡稱萬春公司)	為長春公司之子公司

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
一直購數位資訊股份有限公司(以下簡稱一直購數位)	為亞太公司之子公司
亞柏油品事業股份有限公司(以下簡稱亞柏公司)	為亞太公司之子公司
八仙樂園育樂股份有限公司(以下簡稱八仙樂園)	實質關係人
運達航運股份有限公司(以下簡稱運達航運)	實質關係人
Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (以下簡稱 Hyaline)	其董事為合併公司之法人董事長代表人
Wan Hai Lines (Japan) Ltd. (以下簡稱 WHL Japan)	其董事為合併公司之法人董事長代表人
Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (以下簡稱 IAL (S))	實質關係人
Interasia Lines (M) SDN. BHD. (以下簡稱 IAL (M))	實質關係人
亞柏國際旅行社股份有限公司(以下簡稱亞柏國際)	為亞太公司之子公司
陽光士林開發股份有限公司珮柏營業所	實質關係人
Alpha Total Solution Pte. Ltd.	為亞太公司之子公司
財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會	實質關係人
新速運輸倉儲股份有限公司	實質關係人
福春海事服務有限公司	合併公司之合資公司
Transtotal Agencia Maritima S.A	實質關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.合併公司對關係人提供服務及勞務

	109年度	108年度
其他關係人	\$ 1,994,674	1,478,096
合併公司為聯合協議下之合資者之合資	8,933	2,010
	<u>\$ 2,003,607</u>	<u>1,480,106</u>

合併公司銷售予關聯企業之銷貨條件則與一般銷售價格無顯著不同。其收款期限均為一至三個月，一般銷貨係當月收款。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司向關係人購買勞務

	109年度	108年度
關聯企業	\$ 145,558	122,395
合併公司為聯合協議下之合資者之合資	1,754	-
其他關係人	3,523,941	3,574,916
	<u>\$ 3,671,253</u>	<u>3,697,311</u>

合併公司對上述公司之進貨價格與合併公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項及其他資產

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應收帳款	其他關係人	\$ 146,139	35,405
其他應收款	關聯企業	183	-
其他應收款	其他關係人	64,610	40,615
代理店往來	其他關係人-WHL Japan	981,342	736,864
代理店往來	關聯企業	31,604	18,492
		<u>\$ 1,223,878</u>	<u>831,376</u>

4. 應付關係人款項及其他負債

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應付帳款	其他關係人	\$ 267,272	364,583
應付帳款	合併公司為聯合協議下之合資者之合資	6,425	6,343
其他應付款	其他關係人	6,530	11,614
其他流動負債	其他關係人	5,273	22,952
		<u>\$ 285,500</u>	<u>405,492</u>

5. 其他關係人交易

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度出售不動產、廠房及設備予其他關係人，出售價款分別為224千元及238千元，處分利益分別為151千元及191千元。

合併公司於民國一〇九年度取得其他關係人理賠收入為1,336千元。

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度向其他關係人收取人力支援收入18,097千元及19,960千元。

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度向其他關係人雜項購置31,062千元及16,276千元。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.租 賃

合併公司民國一〇八年一月一日向其他關係人承租辦公室並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂租賃合約，租賃期間為十到十八年，合約總價值為18,465千元。於民國一〇九年度及一〇八年度分別認列利息支出為456千元及441千元，截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為11,647千元及8,681千元。

合併公司民國一〇八年一月一日及一〇九年七月一日向其他關係人承租貨櫃並參考市場行情簽訂租賃合約，可合理預估租賃期間為一年半到十二年，總價值62,622千元。於民國一〇九年度及一〇八年度分別認列利息支出為977千元及1,190千元，截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為47,069千元及49,728千元。

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 192,756	79,525
退職後福利	170	160
	<u>\$ 192,926</u>	<u>79,685</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	109.12.31	108.12.31
定期存單(帳列其他流動資產)	貨櫃集散登記及貨車租約	\$ 6,184	6,542
定期存單(帳列其他非流動資產)	港務局押金、碼頭租約	104,505	106,565
存出保證金(帳列其他非流動資產)	碼頭租約、房屋租約及法院訴訟	148,821	175,005
碼頭設備(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	-	76,834
貨櫃(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	9,109,185	10,651,838
船舶設備(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	13,051,797	11,965,572
土地及建築物(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	2,516,131	303,443
		<u>\$ 24,936,623</u>	<u>23,285,799</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)碼頭承租合約

為提昇客戶服務品質及降低營運成本增加競爭力，合併公司自民國九十二年三月開始承租東京大井新五號碼頭，並於民國九十七年四月更新合約，租期二十年。合併公司業已支付日幣255,775,000圓保證金(折合新台幣約為69,691千元)，列於存出保證金項下。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

另合併公司於九十六年十二月與高雄港務局合作更新貨櫃碼頭設施承租高雄港第六十三及六十四號碼頭維修廠及跨載車棚，租約期間為更新設施經港務局驗收完成之次日起算十三年七個月，總價款為68,609千元，於民國九十九十二月三十一日已全數由預付設備款轉列租賃資產。

合併公司自九十五年二月向基隆港務局承租西二十九至西三十二號碼頭後線土地，租約期間為自合資興建倉棧設施經港務局驗收完成之次日起算三十年。

(二)船舶建造合約

合併公司考量現有船隊汰舊換新與長期發展計畫，民國一〇七年十一月向JAPAN MARINE UNITED CORPORATION簽約建造8艘3,036 TEU貨櫃船；另向CHINA SHIPBUILDING TRADING COMPANY, LIMITED及GUANGZHOU WENCHONG SHIPYARD CO.,LTD簽約建造12艘2,038 TEU貨櫃船，總價約為日幣37,680,000千元及美金315,936千元(折合新台幣共約為20,137,000千元)，截至民國一〇九年十二月三十一日止已完成移轉四艘3,036 TEU貨櫃船及一艘2,038 TEU貨櫃船，另合併公司已依約預付設備款4,072,175千元(帳列其他非流動資產項下)。

(三)船舶購買合約

合併公司因業務所需，民國一〇九年十二月間簽約預計購入7艘二手貨櫃船，總價金共約美金208,180千元(折合新台幣共約5,849,858千元)，合併公司已依約預付設備款389,410千元(帳列其他非流動資產項下)。

(四)合併公司截至民國一〇九年十二月三十一日因損害被求償之賠償金額合計約為新台幣12,968千元，相關案件已進入協商或法院審理階段。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

- (一)合併公司於民國一一〇年一月二十五日經董事會決議因業務所需擬購置12艘3,013 TEU貨櫃輪，與賣家JAPAN MARINE UNITED CORPORATION及NIHON SHIPYARD CO., LTD.簽訂合約，交易金額共為美金565,200千元。
- (二)合併公司因業務所需，於民國一一〇年二月及三月間簽約購置4艘二手貨櫃船，分別與MI-DAS LINE S.A.、CMB NV of De Gerlachekaai 20, 2000 Antwerp (Belgium) 及MYNY Maltese Co Ltd, Valletta, Malta簽訂合約，交易金額共為美金85,500千元。
- (三)合併公司基於集團長期發展整體營運考量及船隊配置所需，於民國一一〇年三月十日經董事會決議通過新造船採購，預計以總價不超過美金1,035,000千元，約為新台幣29,249,100千元，購入9艘接近13,000 TEU船舶。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	109年度			108年度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	2,166,579	2,735,240	4,901,819	2,188,840	2,172,873	4,361,713
勞健保費用	26,134	176,032	202,166	26,795	224,309	251,104
退休金費用	67,917	94,540	162,457	67,855	94,596	162,451
董事酬金	-	158,389	158,389	-	55,534	55,534
其他員工福利費用	143,296	81,006	224,302	166,553	87,335	253,888
折舊費用	5,522,338	246,267	5,768,605	5,070,626	212,777	5,283,403
攤銷費用	20,655	47,331	67,986	2,668	52,363	55,031

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科 目	是否為 關係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區 間	資金 貸與 性質 (註1)	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸與 限額(註5)	資金貸與 總 限 額 (註5)
													名稱	價值		
0	本公司	WHL Singapore	其他應 收款關 係人	是	7,703,250	7,025,000	4,636,500	1.23~2.23%	1	-	註(4)	-	本票	7,025,000	15,390,539	17,560,964
1	WHL INTL.	WHL India	其他應 收款關 係人	是	146,362	77,275	77,275	4.5%	1	-	註(3)	-	本票	77,275	146,793	146,793
2	WHL Singapore	Yi Chun	其他應 收款關 係人	是	92,418	84,300	32,101	1.63~3.36%	1	-	註(4)	-	本票	84,300	12,312,431	12,312,431

註1：短期融通資金。

註2：償還借款。

註3：購置資產。

註4：營業週轉。

註5：各貸與公司之總貸與金額以不超過各貸與公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額：

1.與本公司或子公司有業務往來之公司或行號，個別融通金融以不超過雙方最近一年業務往來總金額為限。

2.有短期融通資金必要之公司或行號，個別融通金額以不超過本公司或子公司淨值百分之四十或貸與對象淨值百分之五十孰低為限。

3.本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司，個別融通金額，以不超過貸與公司淨值百分之四十為限。

註6：上列與合併個體有關之交易，於編製合併財報時業已沖消。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	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(註3)	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註1)										
0	本公司	WHL Singapore	2	35,121,927	22,657,179	17,045,151	8,031,939	-	38.83 %	87,804,818	Y	N	N
0	本公司	台基國際物流股份有限公司	2	35,121,927	9,193	-	-	-	- %	87,804,818	Y	N	N

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種：

1. 有業務往來之公司。
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股份達百分之九十以上之公司間。
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2：係依本公司背書保證作業程序中規定：

1. 本公司對外背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之兩百為限。
2. 本公司及子公司對單一企業背書保證額度以不超過本公司或子公司淨值百分之四十為限。
3. 本公司及子公司整體合計得為背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之二百五十為限。
4. 本公司及子公司對單一企業合計得為背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之五十為限。
5. 本公司對子公司之背書保證、本公司之子公司對本公司之背書保證，不受前述對單一企業背書保證額度之限制。惟本公司或子公司對單一子公司背書保證總額不得高於提供背書保證公司淨值百分之八十。

註3：上列與合併個體有關之交易，於編製合併財報時業已沖消。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	國內上市櫃股票：								
	大成	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,870,579	603,025	1.43 %	603,025		
"	台 塑	-	"	376,288	36,274	0.01 %	36,274		
"	台 化	-	"	245,480	20,792	- %	20,792		
"	南 紡	-	"	5,439,898	81,599	0.33 %	81,599		
"	台 鹽	-	"	1,108,000	36,232	0.55 %	36,232		
"	中 鋼	-	"	2,291,162	56,706	0.01 %	56,706		
"	台 達 電	-	"	3,930,000	1,033,590	0.15 %	1,033,590		
"	鴻海精密	-	"	93,440	8,597	- %	8,597		
"	台 積 電	-	"	384,000	203,520	- %	203,520		
"	創 見	-	"	89,111	5,792	0.02 %	5,792		
"	瑞 軒	-	"	984,058	12,301	0.12 %	12,301		
"	陽 明	-	"	957,526	28,008	0.04 %	28,008		
"	華 航	-	"	23,753,862	286,234	0.44 %	286,234		
"	中 航	-	"	435,050	15,357	0.22 %	15,357		
"	兆 豐 金	-	"	17,634,646	525,512	0.13 %	525,512		
"	台 新 金	-	"	37,657,608	498,963	0.35 %	498,963		
"	第 一 金	-	"	15,947,731	340,484	0.12 %	340,484		
"	誠品生活	-	"	1,078,000	85,593	2.27 %	85,593		
"	景 碩	-	"	334,627	27,071	0.07 %	27,071		
"	四 維 航	-	"	678,680	8,823	0.24 %	8,823		
"	合 庫 金	-	"	30,924,560	629,315	0.23 %	629,315		
"	中興保全	-	"	3,303,000	292,976	0.73 %	292,976		

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股 或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	國內興櫃股票：								
	台灣虎航	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	262,635	8,076	0.09 %	8,076		
	國內上市櫃股票：								
	士 紙	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	6,374,088	377,984	2.45 %	377,984		
	中華電信	-	"	27,520,000	2,999,680	0.35 %	2,999,680		
WHL Singapore	國內未上市櫃股票：								
	台北港貨櫃碼頭(股)公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	79,315,476	436,162	15.25 %	436,162		
	聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	-	"	781,250	13,958	15.63 %	13,958		
	國外上市櫃票：								
	Da Nang Port Joint Stock Company	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	20,090,000	660,115	20.29 %	660,115		

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：

買、賣 之公司	有價證券 種類及 名 稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額(註)	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	中華電信	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	-	22,992,000	2,529,120	4,528,000	470,560	-	-	-	-	27,520,000	2,999,680

註：係含本期評價損益調整。

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：

單位：新台幣千元

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			
本公司	土地、房屋及建築物	109/5/6	2,228,880	已付訖	長虹建設股份有限公司	無	-	-	-	-	參酌市場行情及不動產估價師事務所之估價報告	因應台北總部中長期發展需求	無
本公司	土地、房屋及建築物	109/5/14	538,000	已付訖	宜進實業股份有限公司	無	-	-	-	-	參酌市場行情及不動產估價師事務所之估價報告	因應長期投資之用和中長期發展需求	無
本公司	土地、房屋及建築物	109/9/28	1,538,000	已付訖	長虹建設股份有限公司	無	-	-	-	-	參酌市場行情及不動產估價師事務所之估價報告	因應公司中長期發展需求	無

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象 名 稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率 (註1)	
本公司	運達航運	實質關係人	裝卸收入	(104,829)	0.17 %	約30天	-	-	15,106	0.25 %	
"	WHL-Vietnam	母子公司	佣金費用	125,502	0.24 %	"	-	-	(60,056)	0.68 %	註2
"	台北港	本公司為其法人董事	貨櫃費用、裝卸費用	812,302	1.54 %	"	-	-	(9)	- %	
"	WHL-Singapore	母子公司	租金收入、佣金收入、船舶代理費收入	(3,077,578)	4.97 %	"	-	-	-	- %	註2
"	WHL-Singapore	母子公司	船舶租金支出、油料費用	5,866,584	11.13 %	"	-	-	(1,146,798)	12.94 %	註2
"	IAL Singapore	實質關係人	聯營收入、租櫃收入、船務代理費收入、船舶租金收入	(1,503,873)	2.43 %	"	-	-	119,395	2.00 %	
"	IAL Singapore	實質關係人	聯營支出、租櫃費用	320,646	0.61 %	"	-	-	-	- %	
"	WHL-Hongkong	母子公司	佣金費用	1,216,916	2.31 %	"	-	-	(794,344)	8.96 %	註2
"	WHL (Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人	佣金費用	242,582	0.46 %	"	-	-	-	- %	
"	Hyaline	其董事為本公司法人董事之代表人	佣金費用	603,776	1.15 %	"	-	-	-	- %	
"	新實公司	實質關係人	拖車費用	511,365	0.97 %	"	-	-	(47,876)	0.54 %	
"	亞太公司	實質關係人	貨櫃費用	319,107	0.61 %	"	-	-	(9,292)	0.10 %	
"	萬春公司	實質關係人	統包費、裝卸費用	160,652	0.30 %	"	-	-	(24,015)	0.27 %	
"	新安公司	實質關係人	拖車費用、貨櫃費用	116,249	0.22 %	"	-	-	(6,545)	0.07 %	
"	WHL-Malaysia	母子公司	佣金費用	118,958	0.23 %	"	-	-	-	- %	註2
"	世新貨櫃	實質關係人	貨櫃費用	125,444	0.24 %	"	-	-	(13,095)	0.15 %	
"	台基物流	母子公司	貨櫃費用、勞務費用、吊櫃費用	130,749	0.25 %	"	-	-	(15,875)	0.18 %	註2
"	WHL-Thailand	母子公司	佣金費用	113,574	0.22 %	"	-	-	(201,401)	2.27 %	註2
WHL-Singapore	本公司	母子公司	租金費用、佣金費用、船舶代理費支出	3,077,578	14.42 %	"	-	-	-	- %	註2
"	本公司	母子公司	油料收入、船舶租金收入	(5,866,584)	21.46 %	"	-	-	1,146,798	48.11 %	註2
WHL-Hongkong	本公司	母子公司	佣金收入	(1,216,916)	85.16 %	"	-	-	794,344	25.74 %	註2
WHL-Malaysia	本公司	母子公司	佣金收入	(118,958)	100.00 %	"	-	-	-	- %	註2
WHL-Thailand	本公司	母子公司	佣金收入	(113,574)	93.41 %	"	-	-	201,401	80.59 %	註2
台基物流	本公司	母子公司	貨櫃收入、勞務收入、吊櫃收入	(130,749)	52.16 %	"	-	-	15,875	53.08 %	註2
WHL-Vietnam	本公司	母子公司	佣金收入	(125,502)	100.00 %	"	-	-	60,056	41.13 %	註2

註1：係包括應收(付)票據、應付關係人款項、合約資產及代理店往來。

註2：為合併個體，已沖銷。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司(註2)	WHL India	母子公司	391,673	- %	-	-	387,815	-
本公司(註2)	IAL Singapore	實質關係人	119,395	- %	-	-	119,395	-
本公司(註2)	WHL (Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人	981,342	- %	-	-	866,633	-
本公司(註2)	上海聯駿	母子公司	1,127,566	- %	-	-	1,127,566	-
本公司(註2)	深圳聯豐	母子公司	272,421	- %	-	-	246,315	-
本公司(註3)	WHL-Singapore	母子公司	4,842,911	- %	-	-	205,473	-
WHL Thailand(註2)	本公司	母子公司	201,401	- %	-	-	158,631	-
WHL-HongKong(註2)	本公司	母子公司	794,344	- %	-	-	794,344	-
寶昇	本公司	母子公司	191,564	- %	-	-	189,839	-
WHL-Singapore(註2)	本公司	母子公司	1,146,798	- %	-	-	1,146,798	-

註1：若為合併個體，已沖銷。

註2：包含應收票據、應收款項、合約資產及代理行往來。

註3：係其他應收款項。

9.從事衍生工具交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	109年度交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	萬海航運(股)公司	WHL-Hongkong	1	船舶代理費支出	1,216,916	與一般交易並無不同	1.49 %
0	萬海航運(股)公司	WHL-Singapore	1	船舶租金支出、油料費用	5,866,584	與一般交易並無不同	7.16 %
0	萬海航運(股)公司	WHL-Singapore	1	租金收入、佣金收入、船舶代理收入	3,077,578	與一般交易並無不同	3.76 %
0	萬海航運(股)公司	WHL-Singapore	1	應付帳款	1,146,798	與一般交易並無不同	1.06 %
0	萬海航運(股)公司	上海聯駿	1	代理店往來	1,127,566	與一般交易並無不同	1.04 %

註1：編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係種類標示如下：

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：茲就該科目金額屬資產負債表科目占合併總資產1%以上及損益科目占合併總營收1%以上予以揭露，進銷交易及應收付交易僅揭露母公司或其中一方子公司之沖銷金額。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度合併公司之轉投資事業資訊如下（不包含大陸被投資公司）：

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	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				
本公司	Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	貨運及船務代 理、船舶出租業 務、國際運輸業 務	21,983,099	21,983,099	979,399,234	100.00 %	35,745,788	100.00 %	6,553,945	7,088,033	本公司之子公司 (註2)、(註3)
"	K.K. WH Corporation	日本	貨櫃場地運營與 管理、船舶租賃 業務	7,141	7,141	500	100.00 %	24,513	100.00 %	3,000	3,000	本公司之子公司 (註3)
"	Wan Hai Lines (Germany) GmbH	德國	貨運及船務代理 業務	-	1,018	-	- %	-	100.00 %	(382)	(382)	本公司之子公司 (註1)、(註3)、 (註4)
"	新港蓋梅國際碼頭 有限公司	越南	經營管理貨櫃碼 頭	259,917	259,917	-	21.33 %	436,375	21.33 %	568,974	121,362	本公司採權益法 評價之被投資公 司(註1)
"	台基國際物流(股) 公司	臺灣	貨櫃集散站、船 舶貨物裝卸承攬 及倉儲業務	143,000	143,000	14,300,000	55.00 %	156,410	55.00 %	20,597	11,329	本公司之子公司 (註3)
"	寶昇船務代理(股) 公司	臺灣	船務代理業務、 海運承攬運送業 務、船舶勞務承 攬業務	30,000	30,000	3,000,000	70.01 %	40,652	70.01 %	6,573	4,602	本公司之子公司 (註3)
"	HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL CO LTD	越南	經營管理貨櫃碼 頭	598,211	598,211	-	16.50 %	534,245	16.50 %	172,257	28,423	本公司採權益法 評價之被投資公 司(註1)
WHL- Singapore	Wan Hai Lines (Phils.), Inc.	菲律賓	貨運及船務代理 業務	5,991	5,991	901,540	100.00 %	11,040	100.00 %	(1,855)	(1,855)	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai Lines (H.K.) Limited	香港	貨運及船務代理 業務	695,246	695,246	160,000,000	100.00 %	3,579,522	100.00 %	620,765	620,765	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd	馬來西亞	貨運及船務代理 業務	4,613	4,613	500,000	100.00 %	74,268	100.00 %	(1,933)	(1,933)	本公司之孫公司 (註3)
"	Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd	馬來西亞	碼頭倉庫(ODD)營 運	1,845	1,845	200,000	100.00 %	17,515	100.00 %	3,209	3,209	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai Lines (Korea) Ltd.	韓國	貨運及船務代理 業務	11,019	11,019	80,000	100.00 %	52,655	100.00 %	14,762	14,762	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及船務代理 業務	239,979	239,979	10,312,460	100.00 %	523,370	100.00 %	76,167	76,167	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai Lines (Thailand) Limited	泰國	貨運及船務代理 業務	4,732	2,805	49,000	49.00 %	75,164	49.00 %	21,479	10,525	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai (Vietnam) Ltd.	越南	貨運及船務代理 業務	8,691	8,691	-	100.00 %	61,145	100.00 %	43,487	43,487	本公司之孫公司 (註1)、(註3)
"	HE CHUN LOGISTICS COMPANY LIMITED	越南	碼頭倉庫(ODD)營 運	60,857	60,857	-	100.00 %	77,893	100.00 %	22,939	22,939	本公司之孫公司 (註1)、(註3)
"	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理 業務	1,942	1,942	245,124	99.00 %	13,441	99.00 %	12,234	12,111	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai Lines (Ecuador) S.A.	厄瓜多	貨運及船務代理 業務	1,627	1,627	51,000	51.00 %	9,079	51.00 %	14,207	7,246	本公司之孫公司 (註3)
"	PHUC XUAN MARITIME SERVICE CO.,LTD.	越南	貨櫃場業務	9,186	9,186	-	49.00 %	22,919	49.00 %	31,042	15,210	本公司之子公司 採權益法評價之 被投資公司(註 1)
"	Bravely International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及投資	625,026	413,778	28,262,221	100.00 %	133,395	100.00 %	(5,149)	(5,149)	本公司之孫公司 (註3)
"	WAN HAI LINES (USA) LTD.	美國	貨運及船務代理 業務	437,514	437,514	284,381	100.00 %	433,750	100.00 %	26,605	26,605	本公司之孫公司 (註3)
"	Wan Hai Shipping Limited	緬甸	貨運及船務代理 業務	1,075	1,075	35,000	70.00 %	931	70.00 %	(209)	(146)	本公司之孫公司 (註3)

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	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				
WHL INTL.	Wan Hai Lines (UAE) LLC.	杜拜	貨運及船務代理業務	1,365	1,365	147	49.00 %	31,583	49.00 %	63,651	31,189	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
"	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	開曼	投資	173,463	173,463	5,550,000	100.00 %	5,674	100.00 %	7,597	7,597	本公司之孫公司(註3)
"	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	印度	貨運及船務代理業務	69	69	10,000	100.00 %	158,743	100.00 %	45,275	45,275	本公司之孫公司(註3)
"	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理業務	20	20	2,476	1.00 %	136	1.00 %	12,234	123	本公司之孫公司(註3)
WHL Hongkong	Dawin Logistics (International) Limited	香港	貨運及倉儲業務	570,480	570,480	144,640,000	100.00 %	992,194	100.00 %	87,004	87,004	本公司之孫公司(註3)
Bravely International Pte. Ltd.	Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited	緬甸	貨運倉儲及物流業務	127,584	127,584	4,000,000	80.00 %	90,773	80.00 %	(3,590)	(2,872)	本公司之孫公司(註3)
WAN HAI LINES (USA) LTD.	Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	美國	房屋租賃及管理業務	359,760	359,760	-	100.00 %	358,025	100.00 %	9,129	9,129	本公司之孫公司(註1)、(註3)
Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	WH Logistics Private Limited	印度	貨運及倉儲業務	395	-	100,000	50.00 %	312	50.00 %	(150)	(75)	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司

註1：係有限公司，並無發行股票。

註2：差異係未實現出售損益。

註3：若為合併個體，已沖銷。

註4：於民國一〇九年三月完成清算程序。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資 公 司 名 稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	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	期中最高 持 股 或 出 資 情 形	本期認 列投資 損 益 (註二)	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
廣州萬海資訊 科技有限公司	生產/設計 計算機軟體	7,922	(一)	-	-	-	-	(2,187)	100.00 %	100.00 %	(2,187)	21,354	-
深圳聯豐國際 貨運有限公司	承攬貨運及 業務代理	644,016	(一)	-	-	-	-	67,538	100.00 %	100.00 %	67,538	840,976	-
上海聯駿國際 船舶代理有限公司	國際船舶代 理業務	4,070	(一)	-	-	-	-	21,880	49.00 %	49.00 %	10,721	10,448	-
勁海物流(上 海)有限公司	貨櫃、倉儲 及運輸業務	32,596	(一)	-	-	-	-	7,498	100.00 %	100.00 %	7,498	74,517	-
深圳勇春國際 船舶管理有限 公司	國際船舶管 理業務	29,068	(一)	-	-	-	-	9,735	90.00 %	90.00 %	8,701	32,647	-
萬航旅業(上 海)有限公司	零售業、餐 飲管理	287,330	(一)	-	-	-	-	(5,651)	50.00 %	50.00 %	(2,826)	116,241	-
青島港聯榮國 際物流有限公司	貨櫃場站	50,188	(一)	-	-	-	-	20,323	50.00 %	50.00 %	10,162	37,269	-

註(一)：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：本期認列投資損益欄係按會計師查核之財務報表計算。

2.轉投資大陸地區限額：

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
-	1,131,368	26,341,445

註：本公司對大陸地區之投資多為第三地區事業之自有資金。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇九年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
賴商怡春航運公司	285,234,291	12.85 %
台灣貨櫃通運公司	170,902,859	7.70 %
賴商中國貨櫃通運公司	170,902,859	7.70 %
亞太國際物流股份有限公司	166,854,398	7.52 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司營運決策者定期複核營運部門之營運結果，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效。經辨認合併公司之應報導營運部門僅有貨櫃運輸部門。貨櫃運輸部門主要係從事於貨櫃運輸業務。

(二)合併公司僅有貨櫃運輸部門，其部門損益、部門資產及部門負債資訊與合併財務報表一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

(三)地區別資訊

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

地 區 別	109年度	108年度
來自外部客戶收入：		
亞洲	\$ 46,581,636	46,769,004
中東、印度、紅海	17,636,991	15,079,009
美國、南美	17,661,555	11,103,170
合 計	<u>\$ 81,880,182</u>	<u>72,951,183</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

地 區 別	109.12.31	108.12.31
非流動資產：		
亞洲	\$ 70,462,916	53,878,603
印度	144,260	209,125
美國	307,135	325,362
合 計	<u>\$ 70,914,311</u>	<u>54,413,090</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產、使用權資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司來自單一客戶之收入均未達合併營業收入之10%。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1100034

號

會員姓名：
(1) 郭柔蘭
(2) 江忠儀

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

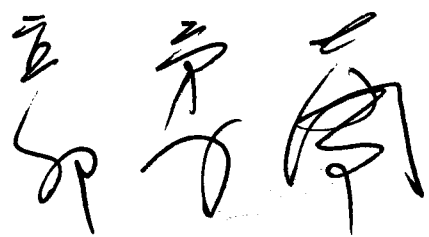
會員證書字號：
(1) 北市會證字第四〇七三號
(2) 北市會證字第一四二四號

委託人統一編號：11395000

印鑑證明書用途：辦理 萬海航運股份有限公司

一〇九年度（自民國一〇九年一月一日起至

一〇九年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）		存會印鑑（一）	
簽名式（二）		存會印鑑（二）	

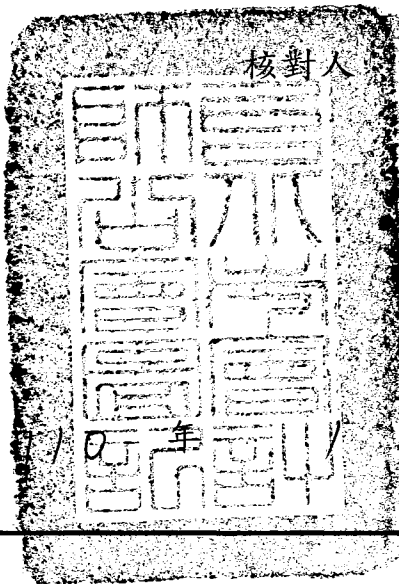
理事長：



核對人



中華民國



月 6 日

裝

訂

線