

正德海運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 108 年及 107 年第三季
(股票代碼 2641)

公司地址：高雄市苓雅區海邊路 31 號 3 樓

電 話：(07)969-7988

正德海運股份有限公司及子公司
民國 108 年及 107 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告

目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6 ~ 7
五、	合併綜合損益表	8
六、	合併權益變動表	9
七、	合併現金流量表	10 ~ 11
八、	合併財務報表附註	12 ~ 57
	(一) 公司沿革	12
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12 ~ 13
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13 ~ 15
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15
	(六) 重要會計項目之說明	15 ~ 38
	(七) 關係人交易	38 ~ 39
	(八) 質押之資產	40
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	40 ~ 45

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	46	
(十一)	重大之期後事項	46	
(十二)	其他	46 ~ 56	
(十三)	附註揭露事項	56	
(十四)	部門資訊	57	

會計師核閱報告

(108)財審報字第 19001821 號

正德海運股份有限公司 公鑒：

前言

正德海運股份有限公司及子公司（以下簡稱「正德集團」）民國108年及107年9月30日之合併資產負債表，民國108年及107年7月1日至9月30日、民國108年及107年1月1日至9月30日之合併綜合損益表，暨民國108年及107年1月1日至9月30日之合併權益變動表、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），業經本會計師核閱竣事。依「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達正德集團民國108年及107年9月30日之合併財務狀況，民國108年及107年7月1日至9月30日、民國108年及107年1月1日至9月30日之合併財務績效，暨民國108年及107年1月1日至9月30日之合併現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

吳建志



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 0 8 年 1 1 月 7 日

正德海運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國108年9月30日及民國107年12月31日、9月30日

(民國108年及107年9月30日之合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年9月30日		107年12月31日		107年9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 41,832	1	\$ 167,166	4	\$ 58,539	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		3,524	-	-	-	1,483	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及						
		七	846	-	21,399	1	78,150	2
130X	存貨	六(五)	8,705	-	11,438	-	13,138	-
1410	預付款項		48,958	1	36,736	1	43,159	1
1470	其他流動資產	八	9,473	1	5,170	-	16,833	1
11XX	流動資產合計		<u>113,338</u>	<u>3</u>	<u>241,909</u>	<u>6</u>	<u>211,302</u>	<u>5</u>
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—非流動		-	-	147	-	76	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡	六						
	量之金融資產—非流動	(三)(六)	-	-	-	-	10,197	-
1550	採用權益法之投資	六(六)	119,117	3	77,729	2	51,589	1
1600	不動產、廠房及設備	五、六						
		(七)及八	3,985,858	92	3,975,089	90	4,005,550	92
1780	無形資產		318	-	424	-	459	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十						
		四)	16,490	-	15,957	-	15,376	-
1915	預付設備款		149	-	-	-	-	-
1990	其他非流動資產—其他	八	76,029	2	78,553	2	64,970	2
15XX	非流動資產合計		<u>4,197,961</u>	<u>97</u>	<u>4,147,899</u>	<u>94</u>	<u>4,148,217</u>	<u>95</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 4,311,299</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,389,808</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,359,519</u>	<u>100</u>

(續次頁)

正德海運股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國108年9月30日及民國107年12月31日、9月30日
(民國108年及107年9月30日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	108年9月30日		107年12月31日		107年9月30日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
流動負債								
2100	短期借款	六(九)及 八	\$ 124,400	3	\$ 60,000	1	\$ 35,000	1
2130	合約負債—流動	六(十八)	17,725	1	48,167	1	9,021	-
2170	應付帳款	七	596	-	11,837	-	8,236	-
2200	其他應付款	六(十)	56,997	1	57,102	1	47,525	1
2230	本期所得稅負債		2,509	-	-	-	-	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二) 及八	469,888	11	430,717	10	404,477	9
2399	其他流動負債—其他		543	-	18,997	1	18,912	1
21XX	流動負債合計		<u>672,658</u>	<u>16</u>	<u>626,820</u>	<u>14</u>	<u>523,171</u>	<u>12</u>
非流動負債								
2530	應付公司債	六(十一) 及八	417,185	10	437,360	10	463,688	11
2540	長期借款	六(十二) 及八	1,533,705	35	1,750,361	40	1,831,461	42
2645	存入保證金		45,318	1	7,987	-	5,801	-
25XX	非流動負債合計		<u>1,996,208</u>	<u>46</u>	<u>2,195,708</u>	<u>50</u>	<u>2,300,950</u>	<u>53</u>
2XXX	負債總計		<u>2,668,866</u>	<u>62</u>	<u>2,822,528</u>	<u>64</u>	<u>2,824,121</u>	<u>65</u>
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)	1,511,246	35	1,511,246	35	1,511,246	35
資本公積								
3200	資本公積	六(十) 一)(十五)	6,674	-	7,274	-	7,917	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十六)	9,187	-	-	-	-	-
3320	特別盈餘公積		32,495	1	-	-	-	-
3350	未分配盈餘		93,835	2	81,255	2	60,976	1
其他權益								
3400	其他權益	六(十七)	(11,004)	-	(32,495)	(1)	(44,741)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>1,642,433</u>	<u>38</u>	<u>1,567,280</u>	<u>36</u>	<u>1,535,398</u>	<u>35</u>
3XXX	權益總計		<u>1,642,433</u>	<u>38</u>	<u>1,567,280</u>	<u>36</u>	<u>1,535,398</u>	<u>35</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 4,311,299</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,389,808</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,359,519</u>	<u>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：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴



正德海運股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國108年及107年1月1日至9月30日
 (僅經核閱，未經一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108年7月1日 至9月30日		107年7月1日 至9月30日		108年1月1日 至9月30日		107年1月1日 至9月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十八)及 七	\$ 189,130	100	\$ 215,344	100	\$ 583,036	100	\$ 589,697	100
5000 營業成本	六(二十 二)(二十 三)	(143,335)	(76)	(151,101)	(70)	(434,214)	(74)	(439,540)	(74)
5900 營業毛利		45,795	24	64,243	30	148,822	26	150,157	26
營業費用	六(二十 二)(二十 三)								
6100 推銷費用		(655)	-	(1,831)	(1)	(3,207)	(1)	(5,933)	(1)
6200 管理費用		(12,814)	(7)	(11,091)	(5)	(35,875)	(6)	(33,463)	(6)
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	-	-	94	-	30	-	(7)	-
6000 營業費用合計		(13,469)	(7)	(12,828)	(6)	(39,052)	(7)	(39,403)	(7)
6900 營業利益		32,326	17	51,415	24	109,770	19	110,754	19
營業外收入及支出									
7010 其他收入	六(十九)	7,044	4	3,103	1	14,875	2	19,005	3
7020 其他利益及損失	六(二)(二 十)	614	-	1,074	-	903	-	10,196	2
7050 財務成本	六(二十一)	(23,553)	(12)	(26,254)	(12)	(73,508)	(13)	(72,853)	(12)
7060 採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	六(六)	736	-	1,248	1	4,198	1	3,597	-
7000 營業外收入及支出合計		(15,159)	(8)	(20,829)	(10)	(53,532)	(10)	(40,055)	(7)
7900 稅前淨利		17,167	9	30,586	14	56,238	9	70,699	12
7950 所得稅(費用)利益	六(二十四)	533	1	-	-	(1,976)	-	887	-
8200 本期淨利		\$ 17,700	10	\$ 30,586	14	\$ 54,262	9	\$ 71,586	12
其他綜合損益(淨額)									
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	六(十七)	(\$ 1,482)	(1)	\$ 4,650	2	\$ 21,491	4	\$ 50,229	9
8500 本期綜合損益總額		\$ 16,218	9	\$ 35,236	16	\$ 75,753	13	\$ 121,815	21
淨利歸屬於：									
8610 母公司業主		\$ 17,700	9	\$ 30,586	14	\$ 54,262	9	\$ 71,586	12
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		\$ 16,218	9	\$ 35,236	16	\$ 75,753	13	\$ 121,815	21
每股盈餘	六(二十五)								
9750 基本		\$ 0.12		\$ 0.20		\$ 0.36		\$ 0.49	
9850 稀釋		\$ 0.12		\$ 0.20		\$ 0.36		\$ 0.49	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴



正德海運股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
 (僅經核閱，非依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司業主之權益										
	普通股	資本	庫藏股票	交易	認股	權	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	權益總額
民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日											
	民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,850,115	\$ -	\$ 15,207	\$ 29,634	\$ -	(\$ 422,721)	(\$ 94,970)	\$ 1,377,265		
	本期淨利	-	-	-	-	-	71,586	-	71,586		
	本期其他綜合損益	六(十七)	-	-	-	-	-	50,229	50,229		
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	71,586	50,229	121,815		
	減資彌補虧損	六(十四)	(393,087)	-	-	-	-	393,087	-		
	法定盈餘公積彌補虧損	六(十四)	-	-	(29,634)	-	-	29,634	-		
	可轉換公司債轉換	六(十一)(十四)	54,218	-	(1,014)	-	-	(10,457)	-	42,747	
	買回可轉換公司債	六(十一)	-	27	(6,303)	-	-	(153)	-	(6,429)	
	民國 107 年 9 月 30 日餘額	\$ 1,511,246	\$ 27	\$ 7,890	\$ -	\$ -	\$ 60,976	(\$ 44,741)	\$ 1,535,398		
民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日											
	民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,511,246	\$ 52	\$ 7,222	\$ -	\$ -	\$ 81,255	(\$ 32,495)	\$ 1,567,280		
	本期淨利	-	-	-	-	-	54,262	-	54,262		
	本期其他綜合損益	六(十七)	-	-	-	-	-	21,491	21,491		
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	54,262	21,491	75,753		
	民國 107 年度盈餘指撥及分配：										
	法定盈餘公積	-	-	-	9,187	-	(9,187)	-	-		
	特別盈餘公積	-	-	-	-	32,495	(32,495)	-	-		
	買回可轉換公司債	六(十一)	-	5	(605)	-	-	-	(600)		
	民國 108 年 9 月 30 日餘額	\$ 1,511,246	\$ 57	\$ 6,617	\$ 9,187	\$ 32,495	\$ 93,835	(\$ 11,004)	\$ 1,642,433		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴



正德海運股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國108年及107年1月1日至9月30日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)



單位：新台幣仟元

附註	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 56,238	\$ 70,699
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(二十二) 197,096	161,680
攤銷費用	106	318
預期信用減損(利益)損失	十二(二) (30)	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債淨損失	六(二)(二十) 27	152
利息費用	六(二十一) 73,508	72,853
利息收入	六(十九) (664 ) (	2,614)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	六(六) (4,198 ) (	3,597)
股利收入	六(十九) (279 ) (	389)
買回公司債利益	六(二十) (988 ) (	7,427)
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		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-		
流動	(3,406)	1,359
應收帳款	20,706 (	59,176)
存貨	2,852 (	175)
預付款項	(11,848 ) (	14,537)
其他流動資產	(1,750)	42,547
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	(30,442 ) (	6,610)
應付帳款	(11,365)	1,183
其他應付款	848 (	4,899)
其他流動負債-其他	(18,454)	14,294
營運產生之現金流入	267,957	265,668
收取之利息	664	2,614
收取之股利	六(六)(十九) 7,688	1,561
支付之利息	(68,189 ) (	64,558)
營業活動之淨現金流入	208,120	205,285

(續次頁)

正德海運股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國108年及107年1月1日至9月30日
 (僅經核閱，非依一般公認審計準則查核)



單位：新台幣仟元

	附註	108年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
投資活動之現金流量			
其他流動資產(增加)減少		(\$ 2,500)	\$ 231,691
取得採用權益法之投資	六(六)	(46,793)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款		2,970	-
取得不動產、廠房及設備	六(二十七)	(168,087)	(852,129)
預付設備款增加		(149)	-
處分待出售非流動資產		-	55,972
其他非流動資產-其他減少		653	4,791
投資活動之淨現金流出		(213,906)	(559,675)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(二十八)	245,000	156,000
短期借款減少	六(二十八)	(180,600)	(178,916)
買回公司債	六(十一)(二十八)	(25,524)	(277,918)
舉借長期借款	六(二十八)	200,099	416,452
償還長期借款	六(二十八)	(398,351)	(190,861)
存入保證金增加		37,248	-
籌資活動之淨現金流出		(122,128)	(75,243)
匯率變動對現金及約當現金之影響		2,580	18,065
本期現金及約當現金減少數		(125,334)	(411,568)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	167,166	470,107
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 41,832	\$ 58,539

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴



正德海運股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國108年及107年第三季
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)正德海運股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國87年9月29日，主要營業項目為船務代理、顧問服務及海運承攬運送等業務。
- (二)本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營運活動，請詳附註四、(三)合併基礎之說明。
- (三)本公司股票自民國103年10月9日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國108年11月7日提報董事會後發佈。

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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

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

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 109 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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日

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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與民國107年度合併財務報表附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國107年度合併財務報告閱讀。

(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：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

本合併財務報告之編製原則與 107 年度合併財務報告相同。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日	
正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	註1、3	100	100	100	-
正德海運股份有限公司	Uni-Morality Lines Ltd.	註1	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	註2、3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	註3	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	註3	100	100	100	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	註3	100	-	-	註5
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	註3	-	-	-	註9
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Justice Line Ltd.	註3	100	100	100	註7
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Lucky Line Ltd.	註3	100	100	100	註8
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Uprightness Ltd.	註3	-	-	-	註4

註 1：主要營業項目為對其他地區投資。

註 2：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註 3：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註 4：係本集團於民國 105 年 6 月間成立之子公司，已於民國 107 年 1 月 5 日註銷。

註 5：係本集團於民國 107 年 2 月間成立之子公司，已於民國 108 年 4 月間完成注資。

註 6：係本集團於民國 107 年 1 月間成立之子公司，已於民國 107 年 4 月間完成注資。

註 7：係本集團於民國 99 年 6 月間成立之子公司，已於民國 107 年度辦理減資彌補虧損並退還剩餘股款，現正辦理清算程序中。

註 8：係本集團於民國 99 年 6 月間成立之子公司，已於民國 108 年 10 月 11 日註銷。

註 9：係本集團於民國 108 年 9 月間成立之子公司，截至民國 108 年 9 月 30 日止尚未投入股款。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情事。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。

5. 重大限制：無此情事。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情事。

(四) 所得稅

1. 期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。
2. 期中期間發生稅率變動時，本集團於變動發生當期一次認列變動影響數，對於所得稅與認列於損益之外的項目有關者，將變動影響數認列於其他綜合損益或權益項目，對於所得稅與認列於損益的項目有關者，則將變動影響數認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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：

有形資產減損評估

當本集團辨認部分子公司之船舶設備存有跡象顯示可能已減損，並採用外部評價專家工作以進行船舶設備之減損評估，管理階層所委託之專家係以公允價值減處分成本衡量該等船舶設備之可回收金額。因前述可回收金額之估計主要仰賴管理階層委託之專家出具之船舶鑑價報告，其所使用之資料來源及假設，對評估結果之影響可能重大。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>108年9月30日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年9月30日</u>
現金：			
庫存現金及零用金	\$ 8,533	\$ 6,864	\$ 9,642
支票存款及活期存款	<u>26,346</u>	<u>46,744</u>	<u>26,763</u>
	34,879	53,608	36,405
約當現金：			
定期存款	6,953	75,694	22,134
附買回債券	<u>-</u>	<u>37,864</u>	<u>-</u>
	<u>6,953</u>	<u>113,558</u>	<u>22,134</u>
	<u>\$ 41,832</u>	<u>\$ 167,166</u>	<u>\$ 58,539</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. 本集團活期存款因提供質押用途受限制者，已轉列「其他流動資產」及「其他非流動資產」項下，請詳附註八、質押之資產之說明。

3. 上開定期存款及附買回債券之期間為三個月內，且未有質押之情形，依性質分類於約當現金。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
流動項目：			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
受益憑證	\$ 3,537	\$ -	\$ 1,510
評價調整	(13)	-	(27)
	<u>\$ 3,524</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,483</u>
非流動項目：			
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產			
轉換公司債之買回權			
(註)	\$ -	\$ 147	\$ 76

註：請詳附註六、(十一)應付公司債之說明。

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於(損)益之明細如下：

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 17	(\$ 38)
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產		
轉換公司債之買回權	-	(87)
	<u>\$ 17</u>	<u>(\$ 125)</u>
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 120	(\$ 113)
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產		
轉換公司債之買回權	(147)	(39)
	<u>(\$ 27)</u>	<u>(\$ 152)</u>

該損失金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(二十)之說明。

2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
非流動項目：			
非上市、上櫃、興櫃股票	\$ -	\$ -	\$ 10,197

1. 本集團選擇將屬策略性投資之權益工具投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 108 年 9 月 30 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 9 月 30 日之公允價值分別為\$0、\$0及\$10,197。
2. 民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之金額皆為\$0。
3. 民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情況。
4. 本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，自民國 107 年 11 月 9 日起本集團增加對該公司之投資後，改為採用權益法之投資，請詳附註六、(六)之說明。

(四) 應收帳款

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
應收帳款	\$ 846	\$ 21,429	\$ 78,157
減：備抵損失	-	(30)	(7)
	<u>\$ 846</u>	<u>\$ 21,399</u>	<u>\$ 78,150</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
30天內	\$ 772	\$ 17,575	\$ 25,268
31-90天	74	3,854	35,670
91-180天	-	-	17,219
	<u>\$ 846</u>	<u>\$ 21,429</u>	<u>\$ 78,157</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年 9 月 30 日、107 年 12 月 31 日、107 年 9 月 30 日及 107 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為\$846、\$21,429、\$78,157及\$18,507。
3. 本集團並未持有作為應收帳款擔保之擔保品。
4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，能代表本集團應收帳款於民國 108 年 9 月 30 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 9 月 30 日信用風險最大之暴險金額分別為\$846、\$21,399及\$78,150。
5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(五)存貨

	108	年	9	月	30	日
	成本		備抵跌價損失		帳面金額	
油料	\$	8,705	\$	-	\$	8,705
	107	年	12	月	31	日
	成本		備抵跌價損失		帳面金額	
油料	\$	11,438	\$	-	\$	11,438
	107	年	9	月	30	日
	成本		備抵跌價損失		帳面金額	
油料	\$	13,138	\$	-	\$	13,138

(六)採用權益法之投資

本期變動情形如下：

	108年	107年	
1月1日	\$ 77,729	\$ 47,930	
增加採用權益法之投資(註3、4)	46,793	-	
採用權益法之被投資公司減資 退回股款(註1)	(2,970)	-	
採用權益法之投資損益份額	4,198	3,597	
採用權益法之投資盈餘分派	(7,409)	(1,172)	
其他權益變動	776	1,234	
9月30日	\$ 119,117	\$ 51,589	
	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
關聯企業：			
Dexin Shipping S.A.	\$ 47,470	\$ 50,041	\$ 48,543
台灣海盛離岸工程股份有限公司 (註1)	31	3,050	3,046
Due Feng Shipping Co., Ltd. (註2)	24,884	24,638	-
FB Pioneer Ltd. (註3)	19,029	-	-
FB Navigation Ltd. (註4)	27,703	-	-
	\$ 119,117	\$ 77,729	\$ 51,589

註1：本集團於民國106年3月10日投資台灣海盛離岸工程股份有限公司\$3,000，取得30%股權，於民國108年8月23日台灣海盛離岸工程股份有限公司辦理減資本集團收回投資款\$2,970，截至民國108年

9月30日尚未正式營運。

註2：本集團於民國107年11月9日增加對Due Feng Shipping Co., Ltd. 投資\$13,308後，持股比率由10%增加至22%，原認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，改為採用權益法之投資。

註3：本集團於民國108年7月22日投資FB Pioneer Ltd. \$19,090，取得20%股權。

註4：本集團於民國108年8月27日投資FB Navigation Ltd. \$27,703，取得34%股權。

1. 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率			關係之性質	衡量方法
		108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日		
Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	40%	40%	40%	-	權益法

2. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

資產負債表

	Dexin Shipping S.A.		
	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
流動資產	\$ 3,417	\$ 11,765	\$ 7,689
非流動資產	226,209	235,871	238,385
流動負債	(25,282)	(30,679)	(27,477)
非流動負債	(85,670)	(91,853)	(97,238)
淨資產總額	<u>\$ 118,674</u>	<u>\$ 125,104</u>	<u>\$ 121,359</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 47,470	\$ 50,041	\$ 48,543
商譽	-	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 47,470</u>	<u>\$ 50,041</u>	<u>\$ 48,543</u>

綜合損益表

	<u>Dexin Shipping S. A.</u>	
	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
收入	\$ 10,042	\$ 20,737
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,020	\$ 3,121
本期綜合損益總額	\$ 1,020	\$ 3,121
自關聯企業收取之股利	\$ 3,226	\$ -

	<u>Dexin Shipping S. A.</u>	
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
收入	\$ 29,668	\$ 60,036
繼續營業單位本期淨利	\$ 7,882	\$ 8,993
本期綜合損益總額	\$ 7,882	\$ 8,993
自關聯企業收取之股利	\$ 6,245	\$ 1,172

3. 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 108 年 9 月 30 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 9 月 30 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為 \$71,647、\$27,688 及 \$3,046。

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 330	\$ -
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 330	\$ -

	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,059	\$ -
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 1,059	\$ -

(七) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備(註)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	
	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	<u>供租賃</u>	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	<u>合計</u>
108年1月1日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,156,232	\$ 3,124	\$ 4,036	\$ 5,224,832
累計折舊及減損	-	(10,658)	(1,235,915)	(2,612)	(558)	(1,249,743)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 31,535</u>	<u>\$ 3,920,317</u>	<u>\$ 512</u>	<u>\$ 3,478</u>	<u>\$ 3,975,089</u>
108年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 31,535	\$ 3,920,317	\$ 512	\$ 3,478	\$ 3,975,089
增添	-	-	166,965	-	-	166,965
除列成本	-	-	(3,377)	-	-	(3,377)
除列累計折舊	-	-	3,377	-	-	3,377
折舊費用	-	(780)	(195,679)	(82)	(555)	(197,096)
淨兌換差額	-	-	40,900	-	-	40,900
9月30日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 30,755</u>	<u>\$ 3,932,503</u>	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 2,923</u>	<u>\$ 3,985,858</u>
108年9月30日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,373,532	\$ 3,124	\$ 4,036	\$ 5,442,132
累計折舊及減損	-	(11,438)	(1,441,029)	(2,694)	(1,113)	(1,456,274)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 30,755</u>	<u>\$ 3,932,503</u>	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 2,923</u>	<u>\$ 3,985,858</u>

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備(註)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	
	供自用	供自用	供租賃	供自用	供自用	合計
107年1月1日						
成本	\$ 19,247	\$ 41,893	\$ 4,147,111	\$ 3,157	\$ 3,396	\$ 4,214,804
累計折舊及減損	-	(9,663)	(980,070)	(2,483)	(3,396)	(995,612)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 32,230</u>	<u>\$ 3,167,041</u>	<u>\$ 674</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,219,192</u>
107年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 32,230	\$ 3,167,041	\$ 674	\$ -	\$ 3,219,192
增添	-	300	852,951	-	2,970	856,221
重分類	-	-	13,128	-	-	13,128
除列成本	-	-	-	(33)	-	(33)
除列累計折舊	-	-	-	33	-	33
折舊費用	-	(735)	(160,774)	(121)	(50)	(161,680)
淨兌換差額	-	-	78,689	-	-	78,689
9月30日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 31,795</u>	<u>\$ 3,951,035</u>	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 2,920</u>	<u>\$ 4,005,550</u>
107年9月30日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,120,492	\$ 3,124	\$ 6,366	\$ 5,191,422
累計折舊及減損	-	(10,398)	(1,169,457)	(2,571)	(3,446)	(1,185,872)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 31,795</u>	<u>\$ 3,951,035</u>	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 2,920</u>	<u>\$ 4,005,550</u>

註：係由孫公司 Franbo Wind S.A. 擁有船舶- Sinoway VI、Franbo Shipping S.A. 擁有船舶-正發輪、Franbo Transportation S.A. 擁有船舶-正展輪、Franbo Charity S.A. 擁有船舶-MARINE EMERALD、Franbo Courage S.A. 擁有船舶-新吉祥輪、TW Hornbill Line S.A. 擁有船舶-MARINE HORNBILL、Franbo Logos S.A. 擁有船舶-正道輪、Franbo Logic S.A. 擁有船舶-正理輪、Franbo Lohas S.A. 擁有船舶-正樂輪、Franbo Justice Line Ltd. 擁有船舶-新吉祥三號(於民國 107 年 3 月出售)、Franbo Sagacity S.A. 擁有船舶-STL HARVEST、Franbo Way Ltd. 擁有船舶-MEDI BANGKOK、Franbo Uprightness Corp. 擁有船舶-HAYAMA STAR 及 Franbo Sino Ltd. 擁有船舶-Lauren Ocean。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日均無借款成本資本化之情事。
2. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及裝潢附屬設備，分別按 50 年及 5 年提列折舊。
3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。
4. 本集團將所屬船舶設備出租予非關係人情形，請詳附註九、重大或有負債及未認列之合約承諾之說明。

(八) 租賃交易－出租人

民國 108 年度適用

1. 本集團出租之標的船舶設備，租賃合約之期間通常介於 1 年到 12 年，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件。
2. 本集團於民國 108 年度基於營業租賃合約認列之利益如下：

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>108年1月1日至9月30日</u>
租金收入	\$ 167,888	\$ 533,991
屬變動租賃給付認列之租金收入	\$ 20,726	\$ 47,482

3. 本集團以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	<u>108年9月30日</u>
108年	\$ 177,117
109年	577,359
110年	447,089
111年	451,560
112年	391,944
113年	380,580
114年以後	1,023,629
	<u>\$ 3,449,278</u>

(九)短期借款

借款性質	108年9月30日	擔保品
銀行借款		
擔保借款	\$ 75,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	10,000	活期存款
擔保借款	20,000	土地、房屋及建築
擔保借款	19,400	中小信保基金、活期存款
	<u>\$ 124,400</u>	
利率區間	<u>1.95%~2.45%</u>	

借款性質	107年12月31日	擔保品
銀行借款		
擔保借款	\$ 10,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	20,000	土地、房屋及建築
信用借款	30,000	無
	<u>\$ 60,000</u>	
利率區間	<u>1.95%~2.46%</u>	

借款性質	107年9月30日	擔保品
銀行借款		
擔保借款	\$ 10,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	5,000	土地、房屋及建築
信用借款	20,000	無
	<u>\$ 35,000</u>	
利率區間	<u>2.05%~2.46%</u>	

上述銀行借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十)其他應付款

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
應付薪資	\$ 11,668	\$ 13,655	\$ 13,303
應付利息	2,109	2,504	2,265
應付設備款	2,623	3,745	4,206
應付員工酬勞及董監酬勞	568	1,918	-
應付保險費	4,841	8,845	6,990
應付租家代墊款	13,885	8,567	3,795
應付修繕費	10,127	9,410	8,940
應付港口費	1,255	934	1,024
其他應付款項	9,921	7,524	7,002
	<u>\$ 56,997</u>	<u>\$ 57,102</u>	<u>\$ 47,525</u>

(十一) 應付公司債

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
國內第三次有擔保轉換公司債	\$ 253,770	\$ 253,770	\$ 253,770
國內第四次無擔保轉換公司債	170,655	198,052	228,272
減：應付公司債折價	(7,240)	(14,462)	(18,354)
	417,185	437,360	463,688
減：一年內到期部分 (表列「一年或一營業週期內到期長期負債」)	-	-	-
	<u>\$ 417,185</u>	<u>\$ 437,360</u>	<u>\$ 463,688</u>

1. 本公司發行國內第三次有擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1) 本公司經主管機關核准募集及發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行總額計\$250,000，票面利率0%，發行期間3年，流通期間自民國106年11月28日至民國109年11月28日。本轉換公司債到期時按債券面額之101.508%(實質收益率為0.5%)以現金一次償還。本轉換公司債於民國106年11月28日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日(民國107年3月1日)起，至到期日(民國109年11月28日)止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換本公司普通股，轉換普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- (3) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定之轉換價格則不予調整，發行時轉換價格訂為每股新台幣9.14元。截至民國108年9月30日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣11.52元。
- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國107年3月1日)起至發行期間屆滿前四十日(民國109年10月19日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- (5) 依轉換辦法規定，所有本公司收回、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (6) 本公司於發行上述可轉換公司債時，依據國際會計準則第32號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計\$2,846。另嵌入之買回權，依據國際會計準則第39號規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分

離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 1.22%。

(7)應付公司債之擔保品，請詳附註八、質押之資產之說明。

2. 本公司發行國內第四次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1) 本公司經主管機關核准募集及發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額計\$300,000，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 106 年 11 月 29 日至民國 109 年 11 月 29 日。本轉換公司債到期時按債券面額之 104.568%(實質收益率為 1.5%)以現金一次償還。本轉換公司債於民國 106 年 11 月 29 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日(民國 107 年 3 月 1 日)起，至到期日(民國 109 年 11 月 29 日)止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換本公司普通股，轉換普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。截至民國 108 年 9 月 30 日止，本轉換公司債面額計\$43,700 已轉換為普通股 5,422 仟股，業已完成變更登記，轉列「普通股股本」\$54,218。
- (3) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定之轉換價格則不予調整，發行時轉換價格訂為每股新台幣 8.06 元。截至民國 108 年 9 月 30 日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣 10.16 元。
- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 107 年 3 月 1 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 109 年 10 月 20 日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- (5) 依轉換辦法規定，所有本公司收回、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。截至民國 108 年 9 月 30 日止，本公司自櫃檯買賣中心買回並註銷轉換公司債面額計\$93,100。
- (6) 本公司於發行上述可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計\$6,932。另嵌入之買回權，依據國際會計準則第 39 號規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.56%。截至民國 108 年 9 月 30 日止，上述「資本公積-認股權」因買回公司債而沖轉後餘額為\$3,771。

(十二) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	108年9月30日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年06月至113年06月，並按月付息	正發輪-船舶設備、 船舶塢修、活期存款	\$ 86,912
擔保借款	自101年01月至121年01月，並按月付息	土地、房屋及建築	28,764
合作金庫等5間銀行聯合借款			
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	正道輪- 船舶設備、活期存款	320,756
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	正理輪- 船舶設備、活期存款	320,756
信用借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	無	45,822
信用借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	無	45,822
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	183,757
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	121,056
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	52,147
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	MEDI BANGKOK- 船舶設備、活期存款	152,717
玉山銀行			
擔保借款	自105年09月至110年09月，並按月付息	正展輪- 船舶設備、船舶塢修	51,899
擔保借款	自108年06月至112年06月，並按月付息	MARINE EMERALD- 船舶設備、船舶塢修	61,459
板信商業銀行			
擔保借款	自105年01月至110年01月，並按月付息	新吉祥輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	44,387
擔保借款	自108年06月至111年06月，並按月付息	Lauren Ocean- 船舶設備、活期存款	81,946
兆豐銀行			
擔保借款	自105年04月至110年04月，並按月付息	正樂輪- 船舶設備、活期存款	238,387
擔保借款	自108年07月至110年07月，並按月付息	正樂輪- 船舶設備、活期存款	14,226
永豐商業銀行			
擔保借款	自107年09月至109年05月，並按月付息	HAYAMA STAR- 船舶設備、活期存款	124,000
上海銀行			
擔保借款	自108年08月至110年08月，並按月付息	中小企業信保基金擔保	28,780
			2,003,593
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(469,888)
			\$ 1,533,705
利率區間			2.23%-4.31%

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	107年12月31日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年06月至110年10月，並按月付息	正發輪-船舶設備、 船舶塢修、活期存款	\$ 104,448
擔保借款	自101年01月至121年01月，並按月付息	土地、房屋及建築	30,272
合作金庫等5間銀行聯合借款			
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	正道輪- 船舶設備、活期存款	366,067
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	正理輪- 船舶設備、活期存款	366,067
信用借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	無	52,295
信用借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	無	52,295
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	203,981
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	133,632
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	62,668
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	MEDI BANGKOK- 船舶設備、活期存款	167,731
玉山銀行			
擔保借款	自105年09月至110年09月，並按月付息	正展輪- 船舶設備、船舶塢修	70,625
擔保借款	自102年06月至108年06月，並按月付息	MARINE EMERALD- 船舶設備、船舶塢修	70,656
板信商業銀行			
擔保借款	自105年01月至110年01月，並按月付息	新吉祥輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	54,989
彰化銀行			
擔保借款	自105年02月至108年06月，並按月付息	海外信保基金擔保	4,608
兆豐銀行			
擔保借款	自105年04月至110年04月，並按月付息	正樂輪- 船舶設備、活期存款	283,509
臺灣土地銀行			
擔保借款	自105年11月至108年11月，並按月付息 (註)	中小企業信保基金擔保	6,235
永豐商業銀行			
擔保借款	自107年09月至109年05月，並按月付息	HAYAMA STAR- 船舶設備、活期存款	151,000
			2,181,078
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(430,717)
			\$ 1,750,361
利率區間			1.95%-5.00%

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	107年9月30日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年06月至110年10月，並按月付息	正發輪-船舶設備、 船舶塢修、活期存款	\$ 103,802
擔保借款	自101年01月至121年01月，並按月付息	土地、房屋及建築	30,768
合作金庫等5間銀行聯合借款			
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	正道輪-	366,218
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	船舶設備、活期存款	
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	正理輪-	366,218
擔保借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	船舶設備、活期存款	
信用借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	無	52,317
信用借款	自104年03月至111年03月，並按月付息	無	52,317
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	MARINE HORNBILL-	210,046
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	船舶設備、船舶塢修、活期存款	
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	SINOWAY VI-	137,385
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月付息	船舶設備、活期存款	
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	STL HARVEST-	65,945
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	船舶設備、活期存款	
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	MEDI BANGKOK-	172,189
擔保借款	自107年03月至112年03月，並按月付息	船舶設備、活期存款	
玉山銀行			
擔保借款	自105年09月至110年09月，並按月付息	正展輪-	76,569
擔保借款	自105年09月至110年09月，並按月付息	船舶設備、船舶塢修	
擔保借款	自102年06月至108年06月，並按月付息	MARINE EMERALD-	74,799
擔保借款	自102年06月至108年06月，並按月付息	船舶設備、船舶塢修	
板信商業銀行			
擔保借款	自105年01月至110年01月，並按月付息	新吉祥輪-	58,312
擔保借款	自105年01月至110年01月，並按月付息	船舶設備、船舶塢修、活期存款	
彰化銀行			
擔保借款	自105年02月至108年06月，並按月付息	海外信保基金擔保	6,869
兆豐銀行			
擔保借款	自105年04月至110年04月，並按月付息	正樂輪-	294,267
擔保借款	自105年04月至110年04月，並按月付息	船舶設備、活期存款	
臺灣土地銀行			
擔保借款	自105年11月至108年11月，並按月付息 (註)	中小企業信保基金擔保	7,917
永豐銀行			
擔保借款	自107年09月至109年05月，並按月付息	活期存款	160,000
			2,235,938
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(404,477)
			\$ 1,831,461
利率區間			1.95%-4.60%

註：本集團向臺灣土地銀行之擔保借款，業已於民國108年9月提前清償完畢。

1. 上列借款之重要約定事項，請詳附註九、重大或有負債及未認列之合約承諾之說明。
2. 上述借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十三) 退休金

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。
2. 民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$322、\$334、\$989 及 \$1,000。

(十四) 股本

1. 民國 108 年 9 月 30 日止，本公司額定資本額為 \$3,500,000，實收資本額為 \$1,511,246，分為 151,125 仟股，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。
2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：(單位：仟股)

	108年	107年
1月1日	151,125	185,012
可轉換公司債轉換	-	5,422
減資彌補虧損	-	(39,309)
9月30日	151,125	151,125
3. 本公司於民國 107 年 5 月 30 日經股東會決議通過以法定盈餘公積 \$29,634 彌補虧損後，辦理減資彌補虧損計 \$393,087，減資後實收資本額為 \$1,457,028，減資比率約為 21.25%，本案業經金融監督管理委員會核准在案，減資基準日為民國 107 年 6 月 30 日。
4. 本公司於民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日轉換公司債請求轉換為普通股金額 \$54,218。

(十五) 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。

(十六) 保留盈餘

1. 本公司每年度決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，如尚有餘額，應先提列 10% 法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。並依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司為持續擴充營運規模，提升競爭實力，配合公司長期業務發展、未來資金需求及長期財務規劃，股利發放政策以股票股利及搭配現金股利

為主，其中現金股利不低於分配股利總額之10%。股息及紅利之分派，以各股東持有股份之比例為準，公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

3. 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。
4. 本公司於民國107年5月30日經股東會決議民國106年度盈虧撥補案，以法定盈餘公積\$29,634彌補虧損後，辦理減資彌補虧損計\$393,087，請詳附註六、(十四)股本之說明。
5. 本公司於民國108年5月29日經股東會決議民國107年度盈餘分配案，除提列法定盈餘公積及特別盈餘公積外，可供分配盈餘全數保留不分配股利。

(十七) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額：

	108年 外幣換算	107年 外幣換算
1月1日	(\$ 32,495)	(\$ 94,970)
外幣換算差異數：		
- 集團	21,491	50,229
9月30日	(\$ 11,004)	(\$ 44,741)

(十八) 營業收入

	108年7月1日至9月30日	107年7月1日至9月30日
客戶合約之收入	\$ 189,130	\$ 215,344
	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
客戶合約之收入	\$ 583,036	\$ 589,697

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種類：

108年7月1日至9月30日	租賃收入	船舶管理收入	運費收入	合計
外部客戶合約收入	\$ 188,602	\$ 516	\$ 12	\$ 189,130
收入認列時點				
隨時間逐步認列 之收入	\$ 188,602	\$ 516	\$ 12	\$ 189,130
107年7月1日至9月30日	租賃收入	船舶管理收入	運費收入	合計
外部客戶合約收入	\$ 213,900	\$ 473	\$ 971	\$ 215,344
收入認列時點				
隨時間逐步認列 之收入	\$ 213,900	\$ 473	\$ 971	\$ 215,344

<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>租賃收入</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>運費收入</u>	<u>合計</u>
外部客戶合約收入	\$ 576,378	\$ 1,563	\$ 5,095	\$ 583,036
收入認列時點 隨時間逐步認列 之收入	\$ 576,378	\$ 1,563	\$ 5,095	\$ 583,036
<u>107年1月1日至9月30日</u>	<u>租賃收入</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>運費收入</u>	<u>合計</u>
外部客戶合約收入	\$ 571,955	\$ 1,324	\$ 16,418	\$ 589,697
收入認列時點 隨時間逐步認列 之收入	\$ 571,955	\$ 1,324	\$ 16,418	\$ 589,697

2. 合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	<u>108年9月30日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年9月30日</u>
合約負債：			
合約負債-租賃服務合約	\$ 17,725	\$ 48,167	\$ 9,021

期初合約負債本期認列收入：

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
合約負債期初餘額本期...		
認列收入		
租賃服務合約	\$ 8,516	\$ -
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
合約負債期初餘額本期		
認列收入		
租賃服務合約	\$ 40,133	\$ 15,237

(十九) 其他收入

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 127	\$ 100
其他利息收入	42	14
利息收入合計	169	114
衛星通訊補貼收入	834	1,108
保險理賠收入	4,172	1,467
股利收入	-	5
其他收入-其他	1,869	409
	<u>\$ 7,044</u>	<u>\$ 3,103</u>

	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 488	\$ 2,315
其他利息收入	176	299
利息收入合計	<u>664</u>	<u>2,614</u>
衛星通訊補貼收入	2,614	3,206
保險理賠收入	7,579	10,826
股利收入	279	389
其他收入－其他	3,739	1,970
	<u>\$ 14,875</u>	<u>\$ 19,005</u>

(二十) 其他利益及損失

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
外幣兌換(損失)利益	(\$ 23)	\$ 212
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益(損失)	17 (	125)
買回公司債利益	622	987
什項支出	(2)	-
	<u>\$ 614</u>	<u>\$ 1,074</u>
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
外幣兌換利益	\$ 729	\$ 2,921
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨損失	(27) (	152)
買回公司債利益	988	7,427
什項支出	(787)	-
	<u>\$ 903</u>	<u>\$ 10,196</u>

(二十一) 財務成本

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 21,687	\$ 24,041
可轉換公司債	1,866	2,213
	<u>\$ 23,553</u>	<u>\$ 26,254</u>
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 67,769	\$ 65,483
可轉換公司債	5,739	7,370
	<u>\$ 73,508</u>	<u>\$ 72,853</u>

(二十二)費用性質之額外資訊

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 67,888	\$ 61,417
員工福利費用	44,381	55,467
保險費	9,098	10,804
船舶補給費	14,763	9,481
船租支出	-	350
耗用之油料	4,352	5,456
修繕費	1,711	2,971
證書檢驗費	2,179	2,136
其他費用	12,432	15,847
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 156,804</u>	<u>\$ 163,929</u>
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 197,096	\$ 161,680
員工福利費用	142,838	158,007
保險費	27,636	30,067
船舶補給費	34,702	33,018
船租支出	-	14,388
耗用之油料	14,362	14,448
修繕費	7,579	8,558
證書檢驗費	7,977	9,254
其他費用	41,076	49,523
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 473,266</u>	<u>\$ 478,943</u>

(二十三)員工福利費用

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
薪資費用	\$ 35,508	\$ 44,702
勞健保費用	589	500
退休金費用	322	334
其他用人費用	7,962	9,931
	<u>\$ 44,381</u>	<u>\$ 55,467</u>
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
薪資費用	\$ 111,562	\$ 124,554
勞健保費用	1,865	1,652
退休金費用	989	1,000
其他用人費用	28,422	30,801
	<u>\$ 142,838</u>	<u>\$ 158,007</u>

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108年及107年7月1日至9月30日暨108年及107年1月1日至9月30日員工酬勞估列金額分別為\$568、\$0、\$568及\$0；董事酬勞估列金額皆為\$0，前述金額帳列薪資費用。民國108年1月1日至9月30日係依截至當期止之獲利情況，以一定比例估列。
經董事會決議之民國107年度員工酬勞及董監酬勞與民國107年度財務報告認列之金額一致。
本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十四)所得稅

1. 所得稅(費用)利益

所得稅(費用)利益組成部分：

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵	-	-
當期所得稅總額	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	533	-
稅率改變之影響	-	-
所得稅利益	<u>\$ 533</u>	<u>\$ -</u>
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵	(2,509)	-
當期所得稅總額	<u>(2,509)</u>	<u>-</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	533	(1,670)
稅率改變之影響	-	2,557
所得稅(費用)利益	<u>(\$ 1,976)</u>	<u>\$ 887</u>

2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國106年度，且截至核閱報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。
3. 台灣所得稅法修正案於民國107年2月7日公布生效，營利事業所

得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十五) 每股盈餘

		<u>108年7月1日至9月30日</u>		
		<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本及稀釋每股盈餘</u>				
歸屬於母公司普通股股東之本期				
淨利(註1、2)	\$	<u>17,700</u>	<u>151,125</u>	<u>\$ 0.12</u>
		<u>107年7月1日至9月30日</u>		
		<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本及稀釋每股盈餘</u>				
歸屬於母公司普通股股東之本期				
淨利(註1、2)	\$	<u>30,586</u>	<u>151,125</u>	<u>\$ 0.20</u>
		<u>108年1月1日至9月30日</u>		
		<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本及稀釋每股盈餘</u>				
歸屬於母公司普通股股東之本期				
淨利(註1、2)	\$	<u>54,262</u>	<u>151,125</u>	<u>\$ 0.36</u>
		<u>107年1月1日至9月30日</u>		
		<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本及稀釋每股盈餘</u>				
歸屬於母公司普通股股東之本期				
淨利(註1、2)	\$	<u>71,586</u>	<u>147,550</u>	<u>\$ 0.49</u>

註 1：民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日可轉換公司債具有反稀釋作用，於計算稀釋每股盈餘時，不予列入計算。

註 2：計算每股盈餘時，減資彌補虧損之影響業已追溯調整，減資基準日訂於民國 107 年 6 月 30 日，故所表達之當年度及以前年度之每股盈餘係以新股數為基礎，請詳附註六、(十四)股本之說明。

(二十六)營業租賃

民國 107 年度適用

1. 本集團以營業租賃將部分船舶設備出租，因不可取消合約之未來最低應收租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年9月30日
不超過1年	\$ 720,992	\$ 798,460
超過1年但不超過5年	1,836,420	1,828,770
超過5年	1,363,507	733,654
	<u>\$ 3,920,919</u>	<u>\$ 3,360,884</u>

本集團船舶出租之主要合約承諾事項請詳附註九、重大或有負債及未認列之合約承諾(十)之說明。

2. 本集團以營業租賃向 Dexin Shipping S.A. 承租船舶設備-NEW AGE，租賃期間為民國 104 年 6 月至 109 年 6 月(5 年)。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年9月30日
不超過1年	\$ -	\$ 79,168
超過1年但不超過5年	-	59,376
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,544</u>

註1：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月支付兩次。

註2：出租者應負擔船員的全部伙食、工資以及上船和離船的領事費；應負擔船舶的保險費，並提供所有船艙、甲板、機艙所用的和其他必要的物料，包括鍋爐用淡水與一般淡水；應維持船級並使船體、船機和設備在租期內處於充分有效狀態。

註3：租船人應提供支付所有燃料(另有規定的情況除外)、港口費用、引航費、代理費、傭金、領事費(有關船員的領事費除外)，以及上述費用以外的所需其他的通常費用。但是當前船舶由於其本身應負責的原因而進港時，所發生的所有費用應由船舶所有人支付。

3. 本集團已將承租之船舶設備 NEW AGE 轉租，該項轉租於民國 108 年 1 月 1 日提前終止合約。

(二十七)現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
購置不動產、廠房及設備	\$ 166,965	\$ 856,221
加：期初應付設備款	3,745	114
減：期末應付設備款	(2,623)	(4,206)
支付現金數	<u>\$ 168,087</u>	<u>\$ 852,129</u>

2. 不影響現金流量之籌資活動：

	108年1月1日至9月30日	107年1月1日至9月30日
可轉換公司債轉換成股本 及資本公積	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,747</u>

(二十八)來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款	應付公司債	來自籌資活動 之負債總額
108年1月1日	\$ 60,000	\$ 2,181,078	\$ 437,360	\$ 2,678,438
籌資現金流量之變動	64,400	(198,252)	(25,524)	(159,376)
匯率變動之影響	-	20,767	-	20,767
其他非現金之變動	-	-	5,349	5,349
108年9月30日	<u>\$ 124,400</u>	<u>\$ 2,003,593</u>	<u>\$ 417,185</u>	<u>\$ 2,545,178</u>
	短期借款	長期借款	應付公司債	來自籌資活動 之負債總額
107年1月1日	\$ 57,893	\$ 1,960,945	\$ 778,005	\$ 2,796,843
籌資現金流量之變動	(22,916)	225,591	(277,918)	(75,243)
匯率變動之影響	23	49,402	-	49,425
其他非現金之變動	-	-	(36,399)	(36,399)
107年9月30日	<u>\$ 35,000</u>	<u>\$ 2,235,938</u>	<u>\$ 463,688</u>	<u>\$ 2,734,626</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
Dexin Shipping S. A.	本集團採用權益法之投資
Due Feng Shipping Co., Ltd.	本集團採用權益法之投資(註)
蔡邦權	本公司之董事長
蔡景仲	實質關係人
蔡秉叡	實質關係人

註：係本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產投資，自民國107年11月9日起本集團增加對該公司之投資後，改為採用權益法之投資。民國107年11月9日前該公司為非關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 關係人提供背書保證情形

	<u>108年9月30日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年9月30日</u>
蔡邦權	\$ 3,410,440	\$ 3,466,656	\$ 3,436,029
蔡景仲	<u>3,410,440</u>	<u>3,466,656</u>	<u>3,436,029</u>
	6,820,880	6,933,312	6,872,058
最終控制人之近親家庭成員	-	172,032	170,968
	<u>\$ 6,820,880</u>	<u>\$ 7,105,344</u>	<u>\$ 7,043,026</u>

註：上述關係人同時有以美金及新台幣為本公司及子公司背書保證，美金餘額係以民國108年9月30日、107年12月31日及107年9月30日財務報表日之美金匯率分別為31.04、30.72及30.53換算新台幣。

2. 其他

- (1)民國108年7月1日至9月30日及108年1月1日至9月30日本公司之子公司New Lucky Lines S.A.向Dexin Shipping S.A.收取仲介船舶租賃之佣金收入分別為\$225及\$671。截至民國108年9月30日，該交易產生之應收帳款餘額為\$75。
- (2)民國107年7月1日至9月30日及107年1月1日至9月30日本公司之子公司New Lucky Lines S.A.向Dexin Shipping S.A.承租船舶設備-NEW AGE之租金支出分別為\$20,737及\$60,036。截至民國107年12月31日及107年9月30日，該交易產生之應付款餘額分別為\$10,386及\$6,732。New Lucky Lines S.A.將承租船舶設備-NEW AGE轉租予非關係人，並將所產生之營業收入與租金支出之差額認列收入。船舶租賃之主要合約承諾事項及收取方法請詳附註六、(二十六)營業租賃之說明。
- (3)民國108年7月1日至9月30日及108年1月1日至9月30日本公司向Due Feng Shipping Co., Ltd.收取船舶管理顧問費金額分別為\$168及\$503。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
短期員工福利	\$ 1,394	\$ 1,733
退職後福利	<u>43</u>	<u>62</u>
	<u>\$ 1,437</u>	<u>\$ 1,795</u>
	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
短期員工福利	\$ 5,083	\$ 5,842
退職後福利	<u>142</u>	<u>187</u>
	<u>\$ 5,225</u>	<u>\$ 6,029</u>

八、質押之資產

資產名稱	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日	擔保用途
受限制資產-活期存款 (表列「其他流動資產」)	\$ 2,500	\$ -	\$ 10,000	短期借款
土地	19,247	19,247	19,247	短期借款、 長期借款
房屋及建築-淨額	30,755	31,535	31,795	短期借款、 長期借款
船舶設備-淨額	3,932,503	3,920,317	3,605,582	長期借款
受限制資產-活期存款 (表列「其他非流動資產-其他」)	75,426	75,850	62,195	應付公司債及 長期借款
存出保證金 (表列「其他非流動資產-其他」)	600	2,700	2,700	航港局及 訴訟擔保金
	<u>\$ 4,061,031</u>	<u>\$ 4,049,649</u>	<u>\$ 3,731,519</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司之孫公司 Franbo Sino Ltd. 於民國 108 年 5 月 20 日同意簽署與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,880 仟元之授信合約，期間約為 3 年，關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 60%，則需就差額還款或徵提本行認可之擔保品。

(二)本公司於民國 107 年 9 月 12 日同意簽署與永豐商業銀行簽署融資額度書，總額為新台幣 160,000 仟元之授信合約，期間約為 2 年，關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)；不低於新台幣【拾億】元。上述之財務比率限制每半年審閱一次，以會計師每年度及半年度查核簽證合併財務報表為準。

2. 自首次動用日起，本案 Franbo Uprightness Corp. 船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行。

3. 自民國 107 年起每年檢核 LTV 值不得高於 50%，未符規定時，正德海運股份有限公司須提存不足差額予本行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Uprightness Corp. 股權不得低於 100%。

(三)本公司之孫公司 Franbo Sagacity S.A.於民國 107 年 2 月 5 日同意簽署與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,400 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【捌億】元。依約定銀行將於民國 108 年 5 月就 107 年度合併財務報表進行檢核。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行。
3. 自民國 107 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Sagacity S.A.須於三日內提存不足差額予本行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
民國107年-110年	65%
民國111年-112年	50%

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Sagacity S.A. 股權不得低於 100%。

(四)本公司之孫公司 Franbo Way Ltd.於民國 107 年 2 月 5 日同意簽署與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,000 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【捌億】元。依約定銀行將於民國 108 年 5 月就 107 年度合併財務報表進行檢核。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行。
3. 自民國 107 年起每年檢核 LTV(擔保品貸放率)值，未符下列規定時，Franbo Way Ltd.須於三日內提存不足差額予本行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
民國107年-110年	65%
民國111年-112年	50%

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Way Ltd. 股權不得低於 100%。

(五)本公司之孫公司 TW Hornbill Line S.A. 於民國 106 年 10 月 27 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 7,600 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【捌億】元。依約定銀行將於民國 107 年 10 月就 107 年半年度合併財務報表進行檢核。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行。
3. 自民國 106 年起每年檢核 LTV(擔保品貸放率)值，未符下列規定時，TW Hornbill Line S.A. 須於三日內提存不足差額予本行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
民國106年-109年	55%
民國110年-111年	40%

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 TW Hornbill Line S.A. 股權不得低於 100%。

(六)本公司之孫公司 Franbo Wind S.A. 於民國 106 年 10 月 27 日同意簽署與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 5,000 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【捌億】元。依約定銀行將於民國 107 年 10 月就 107 年半年度合併財務報表進行檢核。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行。
3. 自民國 106 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Wind S.A. 須於三日內提存不足差額予本行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
民國106年-109年	65%
民國110年-111年	50%

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Wind S.A. 股權不得低於 100%。

(七)本公司之孫公司 Franbo Lohas S.A.於民國 104 年 8 月 26 日與兆豐商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 12,000 仟元之授信合約，另於民國 105 年 5 月 6 日與兆豐商業銀行簽署融資額度書，總金額為美金 1,000 仟元之授信合約，期間皆為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】：不低於【三】倍；有形淨值(股東權益-無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。
2. 負債比率應不高於：105 年 75%、106 年 70%、107 年 65%、108 年(含)以後 60%，並以經會計師查核簽證之年度非合併財務報表為計算基礎，每年檢核乙次。
3. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 65%，則需就差額還款或徵提本行認可之擔保品。
4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Lohas S.A. 股權不得低於 100%。

(八)本公司之孫公司 Franbo Logos S.A.於民國 104 年 3 月 30 日與合作金庫等 5 間銀行簽署融資額度書，總額為美金 16,000 仟元之授信合約，期間約為 8 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】：不低於【三】倍；有形淨值(股東權益-無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。
2. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Logos S.A. 股權不得低於 100%。
3. 本案於 106 年度違反上述利息保障倍數，業已於 107 年 7 月 30 日支付美金 21 仟元之補償費，對本公司財務及營運並無重大影響。

(九)本公司之孫公司 Franbo Logic S.A.於民國 104 年 3 月 30 日與合作金庫等 5 間銀行簽署融資額度書，總額為美金 16,000 仟元之授信合約，期間約為 8 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】：不低於【三】倍；有形淨值(股東權益-無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。

2. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Logic S.A. 股權不得低於 100%。
3. 本案於 106 年度違反上述利息保障倍數，業已於 107 年 7 月 30 日支付美金 21 仟元之補償費，對本公司財務及營運並無重大影響。

(十)本集團船舶出租之主要合約承諾事項，如下：

出租者	船舶設備	租船人	租賃期間	租金計算	主要條款
Franbo Shipping S.A.	正發輪	非關係人	自107年10月至119年10月，12年	註1	-
Franbo Transportation S.A.	正展輪	非關係人	自107年10月至119年10月，12年	註1	-
Franbo Charity S.A.	MARINE EMERALD	非關係人	自102年6月至109年6月，7年	註1	註3、4
TW Hornbill Line S.A.	MARINE HORNBILL	非關係人	自107年12月至108年12月，1年	註2	註3、4
Franbo Logos S.A.	正道輪	非關係人	自104年9月至116年9月，12年+1月	註2	註3、4
Franbo Logic S.A.	正理輪	非關係人	自105年1月至117年1月，12年+1月	註2	註3、4
Franbo Lohas S.A.	正樂輪	非關係人	自105年4月至117年4月，12年+1月	註2	註3、4
Franbo Wind S.A.	SINOWAY VI	非關係人	自108年5月至115年5月，7年	註1	-
Franbo Sagacity S.A.	STL HARVEST	非關係人	自107年1月至114年1月，7年	註1	-
Franbo Way Ltd.	MEDI BANGKOK	非關係人	自107年4月至110年4月，3年	註2	註3、4
Franbo Uprightness Corp.	HAYAMA STAR	非關係人	自107年5月至109年5月，2年	註1	註3、4
Franbo Sino Ltd.	LAUREN OCEAN	非關係人	自108年4月至112年4月，4年	註1	-

註1：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月收取一次。

註2：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月收取兩次。

註3：出租者應負擔船員的全部伙食、工資以及上船和離船的領事費；應負擔船舶的保險費，並提供所有船艙、甲板、機艙所用的和其他必要的物料，包括鍋爐用淡水與一般淡水；應維持船級並使船體、船機和設備在租期內處於充分有效狀態。

註4：租船人應提供支付所有燃料(另有規定的情況除外)、港口費用、引航費、代理費、傭金、領事費(有關船員的領事費除外)，以及上述費用以外的所需其他的通常費用。但是當前船舶由於其本身應負責的原因而進港時，所發生的所有費用應由船舶所有人支付。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一)資本管理

本集團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，並維持最佳資本結構。由於本集團須維持或調整資本結構，因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

本集團於民國 108 年度之策略維持與民國 107 年度相同，均係致力維持一個平穩之負債佔資產比，本集團之負債資本比率如下：

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
總負債	\$ 2,668,866	\$ 2,822,528	\$ 2,824,121
總資產	\$ 4,311,299	\$ 4,389,808	\$ 4,359,519
負債佔資產比率	62%	64%	65%

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	108年9月30日	107年12月31日	107年9月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 3,524	\$ -	\$ 1,483
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	147	76
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
選擇指定之其他權益工具投資	-	-	10,197
按攤銷後成本衡量之金融資產/ 放款及應收款			
現金及約當現金	41,832	167,166	58,539
應收帳款	846	21,399	78,150
存出保證金(註)	603	2,703	2,700
其他金融資產(註)	77,926	75,850	72,195
	<u>\$ 124,731</u>	<u>\$ 267,265</u>	<u>\$ 223,340</u>

108年9月30日 107年12月31日 107年9月30日

金融負債

按攤銷後成本衡量之金融負債

短期借款	\$ 124,400	\$ 60,000	\$ 35,000
應付帳款	596	11,837	8,236
其他應付款	56,997	57,102	47,525
應付公司債(包含一年內 到期部分)	417,185	437,360	463,688
長期借款	2,003,593	2,181,078	2,235,938
存入保證金	45,318	7,987	5,801
	<u>\$ 2,648,089</u>	<u>\$ 2,755,364</u>	<u>\$ 2,796,188</u>

註：表列「其他流動資產」及「其他非流動資產-其他」。

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、價格風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。
- (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內各營運單位密切合作，以負責辨認、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，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本集團之功能性貨幣為新台幣、子公司之功能性貨幣為美元)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	108 年 9 月 30 日		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 15	31.04	\$ 466
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註2)	3,837	31.04	119,086
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	12	31.04	372
日圓：美元	3,552	0.009	1,022
新加坡幣：美元	22	0.724	494

107 年 12 月 31 日			
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 312	30.72	\$ 9,585
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註2)	2,431	30.72	74,679
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	11	30.72	338
日圓：美元	6,909	0.009	1,922
新加坡幣：美元	31	0.732	697
107 年 9 月 30 日			

帳面金額			
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	(新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 20	30.53	\$ 611
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註1)	334	30.53	10,197
美元：新台幣(註2)	1,590	30.53	48,543
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
日圓：美元	9,364	0.009	2,521
新加坡幣：美元	19	0.731	424

註1：係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。

註2：係採用權益法之投資。

- C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之全部兌換(損失)利益(包含已實現及未實現)彙總金額分別為 (\$23)、\$212、\$729 及 \$2,921。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

108年1月1日至9月30日			
敏感度分析			
(外幣：功能性貨幣)	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 5	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	1,191
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	4	-
日圓：美元	1%	10	-
新加坡幣：美元	1%	5	-

107年1月1日至9月30日			
敏感度分析			
(外幣：功能性貨幣)	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 6	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	587
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
日圓：美元	1%	25	-
新加坡幣：美元	1%	4	-

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內受益憑證之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國108年及107年1月1日至9月30日之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少\$28及\$12。

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按浮動利率發行之長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。於民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，本集團按浮動利率之借款主要為新台幣及美元計價。
- B. 本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。
- C. 當借款利率上升或下跌 0.5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅後淨利將分別減少或增加 \$8,512 及 \$9,084，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(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導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量與透過損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本集團依內部明定之授信政策，公司於訂定付款及提供勞務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。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本集團按地理區域、客戶評等、貿易信用風險、客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團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，以估計應收帳款備抵損失，民國 108 年 9 月 30 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 9 月 30 日之損失率法如下：

<u>108年9月30日</u>	<u>預期損失率</u>		
	<u>逾期30天內</u>	<u>逾期90天內</u>	<u>逾期90天以上</u>
	0.12%	0.37%	100.00%

	預期損失率		
	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
107年12月31日	0.12%	0.37%	100.00%
	預期損失率		
	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
107年9月30日	0.10%	0.31%	100.00%

G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年		107年	
	應收帳款		應收帳款	
1月1日	\$	30	\$	-
提列減損損失		-		7
減損損失迴轉	(	30)		-
9月30日	\$	-	\$	7

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日提列之損失中，由客戶合約產生之應收款所認列之減損(利益)損失分別為(\$30)及\$7。

(3) 流動性風險

- A. 本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及銀行存款及足夠之銀行融資額度等，以確保本集團具有充足之財務彈性。
- B. 下列係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

	108 年 9 月 30 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
非衍生金融負債：			
短期借款	\$ 125,450	\$ -	\$ -
應付帳款	596	-	-
其他應付款	56,997	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	541,475	584,131	1,032,684
應付公司債	-	417,185	-

	107 年 12 月 31 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
非衍生金融負債：			
短期借款	\$ 60,502	\$ -	\$ -
應付帳款	11,837	-	-
其他應付款	57,102	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	518,781	509,580	1,378,329
應付公司債	-	451,822	-
	107 年 9 月 30 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
非衍生金融負債：			
短期借款	\$ 35,294	\$ -	\$ -
應付帳款	8,236	-	-
其他應付款	47,525	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	490,315	516,621	1,460,106
應付公司債	-	-	482,042

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之受益憑證的公允價值屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之部份衍生工具及無活絡市場之權益工具投資皆屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具：

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收帳款、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付帳款、其他應付款、長期借款(包含一年內到期部分)及存入保證金的帳面金額係公允價值之合理近似值：

	108年9月30日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 417,185	\$ -	\$ -	\$ 418,144

		107年12月31日			
		公允價值			
帳面金額		第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：					
應付公司債	\$ 437,360	\$ -	\$ -	\$ 440,084	
		107年9月30日			
		公允價值			
帳面金額		第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：					
應付公司債	\$ 463,688	\$ -	\$ -	\$ 467,305	

(2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係以二元樹可轉債評價模型進行評價。

3.以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

108年9月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 3,524	\$ -	\$ -	\$ 3,524
107年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
轉換公司債之買回權	\$ -	\$ -	\$ 147	\$ 147
107年9月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 1,483	\$ -	\$ -	\$ 1,483
轉換公司債之買回權	-	-	76	76
<u>非重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	10,197	10,197
	\$ 1,483	\$ -	\$ 10,273	\$ 11,756

(2)本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A.本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	開放型基金	
市場報價		淨值

B.針對複雜度較高之金融工具，本集團係根據同業間廣泛運用之評價方法及技術所自行開發之評價模型衡量公允價值。此類評價模型通常係用於衍生金融工具、嵌入式衍生工具之債務工具或證券化商品等。此類評價模型所使用之部份參數並非市場可觀察之資訊，本集團必須根據假設做適當之估計。非市場可觀察之參數對金融工具評價之影響請參閱附註十二、(三)9.之說明。

C.評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本集團持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本集團之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

4.民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5.下表列示民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日第三等級之變動：

	108年	107年
	衍生工具	衍生工具
1月1日	\$ 147	\$ 115
認列於損益之利益或損失(註)	(147)	(39)
9月30日	\$ -	\$ 76
期末持有資產及負債之當期包含於損益之未實現利益或損失變動數(註)	(\$ 147)	(\$ 39)

註：帳列營業外收入及支出。

6.民國 108 年及 107 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

7.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。

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

108年9月30日		重大不可	區間	輸入值與	
公允價值	評價技術	觀察輸入值	(加權平均)	公允價值關係	
混合工具：					
可轉換公司債	\$ -	二元樹可轉債評價模型	股價波動率	32.49%-48.14%	股價波動率愈高，公允價值愈低
107年12月31日		重大不可	區間	輸入值與	
公允價值	評價技術	觀察輸入值	(加權平均)	公允價值關係	
混合工具：					
可轉換公司債	\$ 147	二元樹可轉債評價模型	股價波動率	25.87%-47.99%	股價波動率愈高，公允價值愈低
107年9月30日		重大不可	區間	輸入值與	
公允價值	評價技術	觀察輸入值	(加權平均)	公允價值關係	
非衍生權益工具：					
非上市櫃公司股票	\$ 10,197	現金流量折現法	加權平均資金成本	4.76%-6.79%	加權平均資金成本愈高，公允價值愈低
混合工具：					
可轉換公司債	76	二元樹可轉債評價模型	股價波動率	25.87%-39.42%	股價波動率愈高，公允價值愈低

9. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當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負債，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：

		108年9月30日			
		認列於損益		認列於其他綜合損益	
輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融負債					
混合工具	股價波動率 ± 5%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		107年12月31日			
		認列於損益		認列於其他綜合損益	
輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
混合工具	股價波動率 ± 5%	\$ 20	(\$ 20)	\$ -	\$ -

		107 年 9 月 30 日				
		認列於損益		認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
權益工具	加權平均 資金成本	± 2.03%	\$ -	\$ -	\$ 95	(\$ 506)
金融負債						
混合工具	股價波動率	± 5%	\$ 10	(\$ 20)	\$ -	\$ -

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

依規定僅揭露民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之資訊，有關各被投資公司應揭露資訊係依各被投資公司民國 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日經會計師核閱之財務報告編製，且按各合併個體揭露，不考慮合併沖銷調整。

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）：請詳附表三。
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：無此情事。
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：無此情事。
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：無此情事。
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：請詳附註六、(二)及附註十二、(三)。
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：無此情事。
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：無此情事。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且本集團營運決策者係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團司為單一應報導部門。

(二)部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	<u>108年7月1日至9月30日</u>	<u>107年7月1日至9月30日</u>
外部收入	\$ 189,130	\$ 215,344
部門間收入	-	-
利息收入	169	114
利息費用	23,553	26,254
折舊及攤銷	67,923	61,517
應報導部門稅前利益	17,167	30,586
應報導部門非流動資產資本支出	10,983	17,439

	<u>108年1月1日至9月30日</u>	<u>107年1月1日至9月30日</u>
外部收入	\$ 583,036	\$ 589,697
部門間收入	-	-
利息收入	664	2,614
利息費用	73,508	72,853
折舊及攤銷	197,202	161,998
應報導部門稅前利益	56,238	70,699
應報導部門資產	4,311,299	4,359,519
應報導部門非流動資產資本支出	166,965	856,221
應報導部門負債	2,668,866	2,824,121

(三)部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之收入，與綜合損益表內之收入採用一致之衡量方式。提供主要營運決策者之部門稅前損益、總資產及總負債金額，與本集團財務報告內之資產及負債採一致之衡量方式。

正德海運股份有限公司
資金貸與他人
民國108年1月1日至9月30日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	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	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		備註
													名稱	價值	金額	總限額	
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	\$ 184,688	\$ 122,608	\$ 62,266	-	短期融 通資金	\$ -	營運週轉金	\$ -	無	\$ -	\$ 164,243	\$ 328,486	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	46,560	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	31,040	31,040	16,451	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	其他應收關係人款	是	31,040	31,040	24,025	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	其他應收關係人款	是	31,040	31,040	5,680	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	其他應收關係人款	是	62,080	62,080	41,283	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	其他應收關係人款	是	62,080	62,080	23,125	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	其他應收關係人款	是	186,240	186,240	112,830	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	其他應收關係人款	是	74,496	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	607,517	2,025,058	註1-4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	62,080	62,080	52,458	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	125,322	125,322	註1-4
3	Franbo Charity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	62,080	31,040	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	108,291	108,291	註1-4
4	TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	155,200	155,200	59,380	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	274,769	274,769	註1-4
5	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	77,600	62,080	39,266	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	216,590	216,590	註1-4
6	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	77,600	62,080	40,880	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	226,840	226,840	註1-4
7	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	62,080	62,080	51,992	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	229,559	229,559	註1-4
8	Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	62,080	62,080	34,299	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	125,000	125,000	註1-4
9	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	31,040	31,040	23,218	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	67,287	67,287	註1-4
10	Franbo Sino Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	53,389	53,389	37,869	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	79,011	79,011	註1-4

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：依本公司資金貸與他人管理作業規定，本公司個別對象貸與限額為不得超過本公司淨值之10%，集團子公司個別對象貸與限額除 New Lucky Lines S.A. 為不得超過該子公司淨值之30%外，其餘集團子公司均為不得超過該子公司淨值之100%。

註3：依本公司資金貸與他人管理作業規定，本公司貸放資金總額不得超過本公司淨值之20%，集團子公司貸放資金總額不得超過該子公司淨值之100%。

註4：係依財務報表日之美金匯率31.04換算新台幣。

正德海運股份有限公司
為他人背書保證
民國108年1月1日至9月30日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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	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	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	備註
		公司名稱	關係	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Shipping S.A.	註2	\$ 1,642,433	\$ 406,624	\$ 96,224	\$ 96,224	\$ -	5.86%	\$8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S.A.	註2	1,642,433	129,747	129,747	129,747	-	7.90%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Wind S.A.	註2	1,642,433	155,200	155,200	155,200	-	9.45%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Charity S.A.	註2	1,642,433	239,008	65,184	65,184	-	3.97%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Courage S.A.	註2	1,642,433	99,328	99,328	99,328	-	6.05%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Logos S.A.	註2	1,642,433	528,640	528,640	512,640	-	32.19%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Logic S.A.	註2	1,642,433	496,640	496,640	496,640	-	30.24%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S.A.	註2	1,642,433	711,437	261,357	261,357	-	15.91%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S.A.	註2	1,642,433	235,904	235,904	235,904	-	14.36%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Way Ltd.	註2	1,642,433	186,240	186,240	186,240	-	11.34%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Sagacity S.A.	註2	1,642,433	74,496	74,496	74,496	-	4.54%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	1,642,433	89,395	89,395	89,395	-	5.44%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Uprightness Corp.	註2	1,642,433	4,190	4,190	-	-	0.26%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	1,642,433	251,424	251,424	-	-	15.31%	8,212,165	Y	N	N	註3、4、5	
1	Franbo Uprightness Corp.	正德海運(股)公司	註2	218,931	160,000	160,000	160,000	-	73.08%	437,862	N	Y	N	註3、4、5	

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：母公司與子公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

註3：依本公司背書保證管理作業規定，本公司及集團子公司對單一聯屬公司背書保證總金額以不超過該公司淨值之100%為限。

註4：依本公司背書保證管理作業規定，本公司及集團子公司背書保證總額，除本公司及Uni-Morality Lines Ltd.分別不得超過該公司淨值之500%及300%外，其餘集團公司均為不得超過該公司淨值之200%。

註5：係依財務報表日之美金匯率31.04換算新台幣。

附表二

正德海運股份有限公司
 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)
 民國108年9月30日

附表三

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

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		備註
				股數(單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	
正德海運(股)公司	基金-台新優先順位資產抵押高收益債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	\$ 513	-	\$ 513	註1
正德海運(股)公司	基金-第一金美國100大企業債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	458	-	458	註1
正德海運(股)公司	基金-大華銀三至六年機動到期先進新興伊斯	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500	510	-	510	註1
正德海運(股)公司	基金-聯博全球高收益債券基金A2級別美元	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,098	2,043	-	2,043	註1

註1：開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨值。

正德海運股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國108年9月30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		提列備抵損失金額
					金額	處理方式	後收回金額		
New Lucky Lines S. A.	Franbo Uprightness Corp.	母公司	\$ 112,830	不適用	\$ -	-	\$ -	-	\$ -

正德海運股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國108年1月1日至9月30日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

茲彙列母公司與子公司及各子公司交易金額達新台幣一仟萬元以上者之往來情形如下：

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			估合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	正德海運股份有限公司	Franbo Shipping S.A.	1	背書保證	\$ 96,224	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	129,747	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Wind S.A.	1	背書保證	155,200	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Charity S.A.	1	背書保證	65,184	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Courage S.A.	1	背書保證	99,328	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sagacity S.A.	1	背書保證	74,496	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	TW Hornbill Line S.A.	1	背書保證	235,904	註4	5%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logos S.A.	1	背書保證	512,640	註4	12%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logic S.A.	1	背書保證	496,640	註4	12%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	261,357	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Way Ltd.	1	背書保證	186,240	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sino Ltd.	1	背書保證	89,395	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Ltd.	1	背書保證	251,424	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	1	其他應收款	62,266	註4、5	1%
1	Franbo Uprightness Corp.	正德海運(股)公司	2	背書保證	160,000	註4	4%
2	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	其他應付款	59,380	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	3	其他應付款	39,266	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	3	其他應付款	40,880	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	51,992	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	3	其他應付款	37,869	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	23,218	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應付款	34,299	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應付款	52,458	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應收款	16,451	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應收款	24,025	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	3	其他應收款	41,283	註4、5	1%

正德海運股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國108年1月1日至9月30日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

茲彙列母公司與子公司及各子公司交易金額達新台幣一仟萬元以上者之往來情形如下：

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	
2	New Lucky Lines S. A.	Franbo Lohas S. A.	3	其他應收款	\$ 23,125	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S. A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應收款	112,830	註4、5	3%

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：與交易人之關係有三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露，如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須揭露)：

(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，以當年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係依財務報表日之美金匯率為31.04換算新台幣。

註5：係屬資金貸與性質。

正德海運股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國108年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	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				
正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	巴拿馬	對其他地區投資、 註5	\$ 1,762,155	\$ 1,762,155	55,000,000	100	\$ 2,025,058	\$ 59,275	\$ 59,275	註1、7、8
正德海運(股)公司	Uni-Morality Lines Ltd.	香港	對其他地區投資	349,830	349,830	11,200,000	100	125,322	4,734	4,734	註1、7、8
正德海運(股)公司	台灣海盛離岸工程股份有限公司	台灣	註6	30	3,000	30,000	30	31 (	26) (	19)	註3、8、10
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註5	186,240	186,240	6,000,000	100	112,816 (	4,087) (	4,087)	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註5	197,772	197,772	6,371,535	100	142,307	583	583	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	巴拿馬	註5	117,952	117,952	3,800,000	100	125,000	6,893	6,893	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	巴拿馬	註5	80,704	80,704	2,600,000	100	108,291 (	6,794) (	6,794)	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	60,528	60,528	1,950,000	100	57,877	606	606	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	巴拿馬	註5	128,360	128,360	3,500,000	100	274,769 (	11,673) (	11,673)	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註5	139,680	139,680	4,500,000	100	216,590	8,038	8,038	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註5	155,200	155,200	5,000,000	100	226,840	8,657	8,657	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註5	186,240	186,240	6,000,000	100	282,555	14,767	14,767	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註4、5	62,080	62,080	2,000,000	100	67,287	5,088	5,088	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	931	931	30,000	100	637 (	24) (	24)	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	217,280	217,280	7,000,000	100	229,559	11,998	11,998	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	186,240	186,240	6,000,000	100	218,931	15,795	15,795	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	74,496	-	2,400,000	100	79,011	4,517	4,517	註2、7、8
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	19,090	-	615,000	20	19,029 (	298) (	60)	註3、7、8
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	27,703	-	892,500	34	27,703 (	23)	-	註3、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	-	-	-	-	-	-	-	註3、7、8

正德海運股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)
民國108年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			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			
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Justice Line Ltd.	香港	註5	\$ -	\$ -	-	-	\$ -	\$ -	\$ -	註2、7、8、13
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Lucky Line Ltd.	香港	註5	-	-	-	-	-	-	-	註2、7、8、14
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	註5	39,110	39,110	1,260,000	40	47,470	7,882	3,153	註3、7、8
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Uprightness Ltd.	香港	註5	-	-	-	-	-	-	-	註9
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co., Ltd.	香港	註5	23,814	23,814	734,800	22	24,884	5,109	1,124	註3、7、8、12

註1：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬子公司。

註2：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬孫公司。

註3：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬採用權益法之被投資公司。

註4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註5：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註6：主要營業項目為配管工程業及能源技術服務業。

註7：係依財務報表日之美金匯率31.04換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率31.05換算新台幣。

註8：係依該被投資公司經會計師核閱之財務報表評價而得。

註9：係本集團於民國105年6月間成立之公司，已於民國107年1月5日註銷。

註10：係本集團於民國106年3月間投資之公司，於民國108年8月間台灣盛離岸工程股份有限公司辦理減資本集團收回投資款\$2,970，截至民國108年9月30日止尚未正式營運。

註11：係本集團於民國107年2月間成立之公司，已於民國108年4月間完成注資。

註12：係本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產投資，自民國107年11月9日起本公司之子公司增加對該公司之投資後，改為採用權益法之投資。

註13：係本集團於民國99年6月間成立之公司，已於民國107年度辦理減資彌補虧損並退還剩餘股款，現正辦理清算程序中。

註14：係本集團於民國99年6月間成立之公司，已於民國108年10月11日註銷。

註15：係本集團於民國108年9月間成立之公司，截至民國108年9月30日止尚未投入股款。