

正德海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 109 年度及 108 年度
(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 109 年度及 108 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	聲明書	4
四、	會計師查核報告	5 ~ 9
五、	合併資產負債表	10 ~ 11
六、	合併綜合損益表	12
七、	合併權益變動表	13
八、	合併現金流量表	14 ~ 15
九、	合併財務報表附註	16 ~ 67
	(一) 公司沿革	16
	(二) 通過財務報告之日期及程序	16
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16 ~ 17
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17 ~ 28
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28
	(六) 重要會計項目之說明	28 ~ 49
	(七) 關係人交易	50 ~ 51
	(八) 質押之資產	51

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	51 ~ 56	
(十)	重大之災害損失	57	
(十一)	重大之期後事項	57	
(十二)	其他	57 ~ 65	
(十三)	附註揭露事項	65 ~ 66	
(十四)	部門資訊	66 ~ 67	

正德海運股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 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：正德海運股份有限公司



負責人：蔡邦權



中華民國 110 年 3 月 24 日

正德海運股份有限公司 公鑒：

查核意見

正德海運股份有限公司及子公司（以下簡稱「正德集團」）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正德集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與正德集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正德集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

正德集團民國 109 年度財務報表之關鍵查核事項如下：

新增前十大之非上市櫃客戶收入認列存在性

事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十三)及(二十八)；營業收入會計項目之說明，請詳合併財務報表附註六(十七)。

營業收入係評估管理階層經營績效的主要指標之一，因海運業近年度景氣波動較大，因此本會計師將正德集團新增前十大之非上市櫃客戶之收入存在性列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 評估及測試銷貨循環中與授信作業攸關之內部控制的有效性。
2. 檢視合約確認收入金額依約定計算。
3. 核對銀行收款記錄與收入對象一致。
4. 藉由網路搜尋船舶航行軌跡圖及核對相關文件，確認船舶有營運之事實。

船舶設備之減損評估

事項說明

有關非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十六)；有形資產減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五。

因散裝航運外部競爭環境及總體經濟環境不佳之影響，管理階層辨認正德集團部份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，該管理階層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，且其結果對合併財務報表影響可能重大，因此本會計師將此船舶設備之減損評估列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 取得管理階層委託之專家出具之船舶鑑價報告，並評估該專家之專業能力、適任能力及客觀性。
2. 檢視船舶鑑價報告內容以瞭解及評估該專家報告所使用之資料來源、評價方法及結論等之合理性。

其他事項-個體財務報告

正德海運股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估正德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正德集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正德集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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



資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正德集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

吳建志

王國華

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 110 年 3 月 24 日

正德海運股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	109年 金	12月 額	31日 %	108年 金	12月 額	31日 %
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	108,926	3	\$	49,471	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資 產—流動	六(二)		4,021	-		5,054	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(一)及八		11,501	-		13,501	1
1170	應收帳款淨額	六(三)及七		4,837	-		2,271	-
1220	本期所得稅資產			7	-		-	-
130X	存貨	六(四)		7,035	-		7,562	-
1410	預付款項			23,782	1		33,360	1
1470	其他流動資產			4,032	-		2,684	-
11XX	流動資產合計			<u>164,141</u>	<u>4</u>		<u>113,903</u>	<u>3</u>
非流動資產								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非 流動	六(一)及八		119,527	3		87,634	2
1550	採用權益法之投資	六(五)		118,765	2		116,874	3
1600	不動產、廠房及設備	五、六(六)及八		4,195,556	91		4,020,482	92
1780	無形資產			183	-		282	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)		15,258	-		16,156	-
1915	預付設備款			2,463	-		4,375	-
1990	其他非流動資產—其他	八		1,600	-		603	-
15XX	非流動資產合計			<u>4,453,352</u>	<u>96</u>		<u>4,246,406</u>	<u>97</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>4,617,493</u>	<u>100</u>	\$	<u>4,360,309</u>	<u>100</u>

(續次頁)

正德海運股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109年12月31日	%	108年12月31日	%
			金額		金額	
流動負債						
2100	短期借款	六(九)及八	\$ 159,740	3	\$ 148,800	3
2170	應付帳款		3,345	-	934	-
2200	其他應付款	六(十)	85,944	2	43,130	1
2230	本期所得稅負債		-	-	2,469	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十一)(十二)及八	439,999	10	902,039	21
2399	其他流動負債—其他	六(十七)	68,456	1	23,005	-
21XX	流動負債合計		<u>757,484</u>	<u>16</u>	<u>1,120,377</u>	<u>25</u>
非流動負債						
2530	應付公司債	六(十一)及八	400,000	9	-	-
2540	長期借款	六(十二)及八	1,562,909	34	1,593,451	37
2570	遞延所得稅負債		36	-	-	-
2645	存入保證金		131,710	3	52,015	1
2670	其他非流動負債—其他	六(十七)	201,046	4	-	-
25XX	非流動負債合計		<u>2,295,701</u>	<u>50</u>	<u>1,645,466</u>	<u>38</u>
2XXX	負債總計		<u>3,053,185</u>	<u>66</u>	<u>2,765,843</u>	<u>63</u>
權益						
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)(十四)	1,526,358	33	1,511,246	35
資本公積						
3200	資本公積	六(十一)(十五)	5,677	-	6,483	-
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十六)	17,246	-	9,187	-
3320	特別盈餘公積		85,111	2	32,495	1
3350	未分配盈餘		124,231	3	120,166	3
其他權益						
3400	其他權益		(194,315)	(4)	(85,111)	(2)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>1,564,308</u>	<u>34</u>	<u>1,594,466</u>	<u>37</u>
3XXX	權益總計		<u>1,564,308</u>	<u>34</u>	<u>1,594,466</u>	<u>37</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
	重大之期後事項	九				
3X2X	負債及權益總計	十一	<u>\$ 4,617,493</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,360,309</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109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度 金 額 %	108 年 度 金 額 %
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 747,534 100	\$ 787,399 100
5000 營業成本	六(二十一) (二十二)	(552,952) (74)	(576,969) (73)
5900 營業毛利		194,582 26	210,430 27
營業費用	六(二十一) (二十二)		
6100 推銷費用		(2,641) -	(3,721) (1)
6200 管理費用		(51,457) (7)	(50,228) (6)
6450 預期信用減損利益	十二(二)	- -	30 -
6000 營業費用合計		(54,098) (7)	(53,919) (7)
6900 營業利益		140,484 19	156,511 20
營業外收入及支出			
7100 利息收入		230 -	842 -
7010 其他收入	六(十八)	12,377 2	16,464 2
7020 其他利益及損失	六(二)(十九)	(8,462) (1)	(1,650) (1)
7050 財務成本	六(二十)	(64,322) (9)	(95,842) (12)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(五)	15,809 2	6,578 1
7000 營業外收入及支出合計		(44,368) (6)	(73,608) (10)
7900 稅前淨利		96,116 13	82,903 10
7950 所得稅費用	六(二十三)	(934) -	(2,310) -
8200 本期淨利		\$ 95,182 13	\$ 80,593 10
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		(\$ 109,204) (15)	(\$ 52,616) (6)
8500 本期綜合損益總額		(\$ 14,022) (2)	\$ 27,977 4
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 95,182 13	\$ 80,593 10
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		(\$ 14,022) (2)	\$ 27,977 4
每股盈餘	六(二十四)		
9750 基本		\$ 0.62	\$ 0.53
9850 稀釋		\$ 0.62	\$ 0.53

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109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益
資 本 公 積 保 留 盈 餘

附 註 普 通 股 股 本 庫 藏 股 票 交 易 認 股 權 其 他 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 未 分 配 盈 餘 換 算 之 兌 換 差 額 權 益 總 額

國外營運機構財務報表
換算之兌換差額

108 年 度

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	-	-	-	-	-	-	80,593	-	80,593
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(52,616)	(52,616)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	80,593	(52,616)	27,977
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)	3	(794)	-	-	-	-	-	(791)
民國108年12月31日餘額	\$ 1,511,246	\$ 55	\$ 6,428	\$ -	\$ 9,187	\$ 32,495	\$ 120,166	(\$ 85,111)	\$ 1,594,466

109 年 度

民國109年1月1日餘額	\$ 1,511,246	\$ 55	\$ 6,428	\$ -	\$ 9,187	\$ 32,495	\$ 120,166	(\$ 85,111)	\$ 1,594,466
本期淨利	-	-	-	-	-	-	95,182	-	95,182
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(109,204)	(109,204)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	95,182	(109,204)	(14,022)
民國108年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	-	-	8,059	-	(8,059)	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	52,616	(52,616)	-	-
股票股利	六(十六)	15,112	-	-	-	-	(15,112)	-	-
現金股利	六(十六)	-	-	-	-	-	(15,112)	-	(15,112)
買回及到期贖回公司債	六(十一)	-	(55)	(6,428)	5,677	-	(218)	-	(1,024)
民國109年12月31日餘額	\$ 1,526,358	\$ -	\$ -	\$ 5,677	\$ 17,246	\$ 85,111	\$ 124,231	(\$ 194,315)	\$ 1,564,308

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109年及108年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	109	年 度	108	年 度
營業活動之現金流量				
本期稅前淨利	\$	96,116	\$	82,903
調整項目				
收益費損項目				
折舊費用	六(六)(二十一)	284,634		265,614
攤銷費用		99		142
預期信用減損利益	十二(二)	-	(	30)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	六(二)(十九)	88		77
利息費用	六(二十)	64,322		95,842
利息收入		(230 )	(	842)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	六(五)	(15,809 )	(	6,578)
股利收入	六(十八)	-	(	278)
非金融資產減損損失	六(八)(十九)	10,872		-
買回公司債利益	六(十九)	(3,116 )	(	1,247)
應收租金收入抵減設備款	六(二十五)	(59,640)		-
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		945	(	4,986)
應收帳款		4,098		18,874
存貨		149		3,600
預付款項		7,933		2,494
其他流動資產		(1,473)		2,312
與營業活動相關之負債之淨變動				
應付帳款		2,458	(	10,619)
其他應付款		30,066	(	8,200)
其他流動負債-其他		(29,641 )	(	42,546)
營運產生之現金流入		391,871		396,532
收取之利息		230		842
收取之股利		14,620		7,939
支付之利息		(58,448 )	(	88,992)
支付之所得稅		(2,476 )	(	18)
營業活動之淨現金流入		345,797		316,303

(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109年及108年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

109 年 度 108 年 度

投資活動之現金流量

按攤銷後成本衡量之金融資產－流動減少(增加)		\$	2,000	(\$	13,501)
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動增加		(	31,893)	(	14,417)
取得採用權益法之投資	六(五)	(	75,368)	(	45,194)
取得不符合業務定義之資產	六(二十五)	(	127,382)		-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	六(五)		3,171		2,970
取得不動產、廠房及設備	六(二十五)	(	64,215)	(	401,251)
處分不動產、廠房及設備價款			115,245		-
預付設備款增加		(	2,555)	(	4,375)
其他非流動資產-其他(增加)減少		(	997)		2,100
投資活動之淨現金流出		(	181,994)	(	473,668)

籌資活動之現金流量

短期借款增加	六(二十六)		299,872		345,000
短期借款減少	六(二十六)	(	288,932)	(	256,200)
發行公司債	六(十一)		400,000		-
買回公司債	六(十一)	(	414,776)	(	33,651)
舉借長期借款	六(二十六)		545,310		413,657
償還長期借款	六(二十六)	(	678,781)	(	462,016)
發放現金股利	六(十六)	(	15,112)		-
存入保證金增加			82,297		44,221
籌資活動之淨現金(流出)流入		(	70,122)		51,011
匯率變動對現金及約當現金之影響		(	34,226)	(	11,341)
本期現金及約當現金增加(減少)數			59,455	(	117,695)
期初現金及約當現金餘額	六(一)		49,471		167,166
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$	108,926	\$	49,471

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109年度及108年度

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 110 年 3 月 8 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國 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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第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16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

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

國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」

此修正釐清了業務的定義，所取得活動及資產之組合至少須包括投入及實質性過程，且該兩者須共同對創造產出之能力有重大貢獻，始視為業務；並將產出限縮至提供予客戶之商品及服務，不再提及降低成本之能力。移除評估市場參與者是否有能力補足所缺乏之投入或過程並繼續提供產出。此外，企業可選擇適用集中測試，當所取得之總資產之公允價值幾乎來自單一資產(或一群相似資產)時，無須進一步評估，即可判斷所取得之資產並非業務。

(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 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	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。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111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112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產(包括衍生工具)外，本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

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
			109年12月31日	108年12月31日	
正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	註1、2	100	100	-
正德海運股份有限公司	Uni-Morality Lines Ltd.	註1	100	100	-
正德海運股份有限公司	BCTS Capital Inc.	註1	100	-	註5
正德海運股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	註3	100	-	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	註2	100	100	-

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年12月31日	108年12月31日	
New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	註2	-	100	註7
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	註2、4	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	註4	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	註2	100	100	註8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	註2	100	100	註9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	註2	100	-	註10
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	註2	100	20	註11
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Justice Line Ltd.	註2	100	100	註12
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Lucky Line Ltd.	註2	-	-	註13
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	註2	100	40	註14

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航運業及海運承攬運送業。

註 3：主要營業項目為投資不動產買賣。

註 4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註 5：係本集團於民國 109 年 9 月間成立之子公司，已於民國 109 年 12 月間完成注資。

註 6：係本集團於民國 109 年 7 月間成立之子公司，已於民國 109 年 7 月間完成注資。

註 7：係本集團於民國 103 年 9 月間成立之子公司，已於民國 109 年 10 月 26 日解散。

註 8：係本集團於民國 107 年 2 月間成立之子公司，於民國 108 年 4 月間完成注資。

註 9：係本集團於民國 108 年 9 月間成立之子公司，於民國 108 年 11 月間完成注資。

註 10：係本集團於民國 109 年 5 月間成立之子公司，於民國 109 年 6 月間完成注資。

註 11：係本集團於民國 109 年 11 月間陸續向 FB Pioneer Ltd. 之其他股東收購取得 Pioneer 之 80% 股權，併同原持股 20%，合計持股 100%，並取得全部董事會席次，於 109 年 11 月間併入合併個體。由於該收購股權交易非屬購買業務，故以資產取得之方式處理。

註 12：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 13：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 14：係本集團於民國 109 年 11 月間陸續向 Dexin Shipping S.A. 之其他股東收購取得 Dexin 之 60% 股權，併同原持股 40%，合計持股 100%，並取得全部董事會席次，於 109 年 11 月間併入合併個體。由於該收購股權交易非屬購買業務，故以資產取得之方式處理。

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) 外幣換算

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

1. 外幣交易及餘額

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

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

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

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬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。屬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，當可消除或重大減少衡量或認列不一致時，本集團於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團持有不符合約當現金之備償戶活期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款

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

(十) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產及應收租賃款，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

(十二) 存貨

係所屬船舶期末油料盤存數，並按移動加權平均法計列油料盤存價值。存貨按成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指油料之重置成本。

(十三) 採用權益法之投資－關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 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對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團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」。

4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十四) 不動產、廠房及設備

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

各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	5年 ~ 50年
運輸設備	5年
船舶設備	2.5年 ~ 25年
辦公設備	5年

(十五) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限 5 年攤銷。

(十六) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十八) 應付帳款

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

(十九) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

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

(二十一) 應付普通公司債

本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

(二十二) 應付可轉換公司債

本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份)、賣回權及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：

1. 嵌入之賣回權與買回權：於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透

過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。

2. 公司債之主契約：於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。
3. 嵌入之轉換權(符合權益之定義)：於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
4. 發行之任何直接歸屬之交易成本，按上述各項組成之原始帳面金額比例分配至各負債及權益之組成部分。
5. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十三) 營業租賃(出租人)

1. 本集團就合約成立日評估該合約是否係屬(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，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團以最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

本集團於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本集團於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本集團適用國際

財務報導準則第 15 號規定分攤合約中之對價。

2. 營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(二十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一收盤價。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本公司未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 本公司之子公司 New Lucky Lines S.A.、Franbo Shipping S.A.、Franbo Transportation S.A.、Franbo Wind S.A.、Franbo Charity S.A.、Franbo Courage S.A.、TW Hornbill Line S.A.、Franbo Logos S.A.、Franbo Logic S.A.、Franbo Lohas S.A.、Franbo Sagacity S.A.、Dexin Shipping S.A. 設籍之巴拿馬並不課徵所得稅，是以並無應納巴拿馬之所得稅。
4. 本公司之子公司 BCTS Capital Inc.、Franbo Way Ltd.、Franbo Uprightness Corp.、Franbo Sino Ltd.、Franbo Ocean Ltd.、Franbo Legion Ltd.、FB Pioneer Ltd. 設籍之馬紹爾並不課徵所得稅，是以並無應納馬紹爾之所得稅。

5. 本公司之子公司 Prevalent Creation Corp. 設籍之塞席爾並不課徵所得稅，是以並無應納塞席爾之所得稅。
6. 本公司之子公司 Uni-Morality Lines Ltd.、Franbo Justice Line Ltd.、Franbo Lucky Line Ltd. 設籍香港，其所得稅係依當地規定辦理。
7. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
8. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

(二十六) 股本

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

(二十七) 股利分配

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

(二十八) 收入認列

1. 租金收入

租金收入係於經濟效益將很有可能流入本集團且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。船舶租金收入按直線法於租期內認列。

2. 船舶管理收入及運費收入

本集團與客戶合約之收入主要係提供勞務，包括船舶管理服務及貨物運載服務，上述服務皆屬單獨定價或協商，係以合約期間為基礎進行船舶管理及貨物運載，由於本集團於合約期間提供船舶管理及貨物運載服務，於服務提供予客戶之財務報導期間內隨著時間為認列收入。

3. 本集團與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(二十九) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

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>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 4,855	\$ 8,040
支票存款及活期存款	<u>100,558</u>	<u>27,559</u>
	105,413	35,599
約當現金：		
定期存款	3,513	8,994
附買回債券	<u>-</u>	<u>4,878</u>
	<u>3,513</u>	<u>13,872</u>
	<u>\$ 108,926</u>	<u>\$ 49,471</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「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」及「按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動」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	109年12月31日	108年12月31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	\$ 4,171	\$ 5,137
評價調整	(150)	(83)
	<u>\$ 4,021</u>	<u>\$ 5,054</u>

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：

	109年度	108年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	(\$ 88)	\$ 68
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	-	(145)
	<u>(\$ 88)</u>	<u>(\$ 77)</u>

該損失金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(十九)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) 應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	\$ 4,837	\$ 2,271
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 4,837</u>	<u>\$ 2,271</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
30天內	\$ 4,763	\$ 163
31-90天	74	2,108
	<u>\$ 4,837</u>	<u>\$ 2,271</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年 12 月 31 日、108 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為\$4,837、\$2,271及\$21,429。
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 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為

\$4,837 及 \$2,271。

5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(四) 存貨

	109 年	12 月	31 日
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 7,035	\$ -	\$ 7,035
	108 年	12 月	31 日
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 7,562	\$ -	\$ 7,562

(五) 採用權益法之投資

本期變動情形如下：

	109年	108年
1月1日	\$ 116,874	\$ 77,729
增加採用權益法之投資(註2、3、4)	75,368	45,194
採用權益法之被投資公司減資退回股款(註1)	(3,171)	(2,970)
處分採用權益法之投資(註2、4)	(65,360)	-
採用權益法之投資損益份額	15,809	6,578
採用權益法之投資盈餘分派	(14,620)	(7,661)
其他權益變動	(6,135)	(1,996)
12月31日	\$ 118,765	\$ 116,874
	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業：		
台灣海盛離岸工程股份有限公司(註1)	\$ 31	\$ 31
FB Pioneer Ltd.(註2)	-	18,917
FB Navigation Ltd.(註3)	26,545	27,534
Due Feng Shipping Co., Ltd.	19,278	23,317
Dexin Shipping S.A.(註4)	-	47,075
BCI Loyalty Inc.(註5)	22,400	-
Franbo Courage S.A.(註6)	50,511	-
	\$ 118,765	\$ 116,874

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 109 年 12 月 31 日尚未正式營運。

註 2：係本集團於民國 108 年 7 月 22 日投資 FB Pioneer Ltd. 美金 615,000 元，取得 20% 股權，於民國 109 年 11 月間陸續向 FB Pioneer Ltd. 之其他股東收購取得 Pioneer 之 80% 股權，併同原持股 20%，合計持股

100%，並取得全部董事會席次，於 109 年 11 月間併入合併個體。由於該收購股權交易非屬購買業務，故以資產取得之方式處理。

註 3：係本集團於民國 108 年 8 月 27 日投資 FB Navigation Ltd. 美金 892,500 元，取得 34% 股權。

註 4：係本集團於民國 109 年 11 月間陸續向 Dexin Shipping S.A. 之其他股東收購取得 Dexin 之 60% 股權，併同原持股 40%，合計持股 100%，並取得全部董事會席次，於 109 年 11 月間併入合併個體。由於該收購股權交易非屬購買業務，故以資產取得之方式處理。

註 5：本集團於民國 109 年 12 月 28 日投資 BCI Loyalty Inc. 美金 786,540 元，取得 21.57% 股權。

註 6：係本集團於民國 109 年 11 月 16 日投資 Franbo Courage S.A. 美金 1,764,000 元，取得 49% 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
		109年12月31日	108年12月31日		
Franbo Courage S.A.	巴拿馬	49%	-	-	權益法
Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	100%(註)	40%	-	權益法

註：請詳附註四、(三)2. 之說明。

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

	<u>Franbo Courage S.A.</u>
	<u>109年12月31日</u>
流動資產	\$ 4,370
非流動資產	100,362
流動負債	(1,647)
非流動負債	-
淨資產總額	<u>\$ 103,085</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 50,511
商譽	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 50,511</u>

	<u>Dexin Shipping S. A.</u>	
	<u>108年12月31日</u>	
流動資產	\$	4,240
非流動資產		214,583
流動負債	(	23,789)
非流動負債	(	77,348)
淨資產總額	\$	<u>117,686</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$	47,075
商譽		<u>-</u>
關聯企業帳面價值	\$	<u>47,075</u>

綜合損益表

	<u>Franbo Courage S. A.</u>	
	<u>109年度</u>	
收入	\$	-
繼續營業單位本期淨利	\$	577
本期綜合損益總額	\$	<u>577</u>
自關聯企業收取之股利	\$	<u>-</u>

	<u>Dexin Shipping S. A.</u>	
	<u>108年度</u>	
收入	\$	39,488
繼續營業單位本期淨利	\$	12,305
本期綜合損益總額	\$	<u>12,305</u>
自關聯企業收取之股利	\$	<u>6,536</u>

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 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為 \$68,254 及 \$69,799。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 7,284	\$ 805
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>-</u>	<u>-</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 7,284</u>	<u>\$ 805</u>

(六) 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1)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</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>	
109年1月1日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,426,271	\$ 3,124	\$ 4,036	\$ 5,494,871
累計折舊及減損	-	(11,698)	(1,458,672)	(2,721)	(1,298)	(1,474,389)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 30,495</u>	<u>\$ 3,967,599</u>	<u>\$ 403</u>	<u>\$ 2,738</u>	<u>\$ 4,020,482</u>
109年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 30,495	\$ 3,967,599	\$ 403	\$ 2,738	\$ 4,020,482
增添(註2)	-	-	794,134	-	-	794,134
移轉	-	-	4,312	-	-	4,312
處分-成本減少	-	-	(201,956)	-	-	(201,956)
折舊費用	-	(1,040)	(282,744)	(110)	(740)	(284,634)
處分-累計折舊及減損減少	-	-	75,839	-	-	75,839
淨兌換差額	-	-	(212,621)	-	-	(212,621)
12月31日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 29,455</u>	<u>\$ 4,144,563</u>	<u>\$ 293</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 4,195,556</u>
109年12月31日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,827,072	\$ 3,124	\$ 4,036	\$ 5,895,672
累計折舊及減損	-	(12,738)	(1,682,509)	(2,831)	(2,038)	(1,700,116)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 29,455</u>	<u>\$ 4,144,563</u>	<u>\$ 293</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 4,195,556</u>

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備(註1)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</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>	
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	-	-	397,506	-	-	397,506
處分-成本減少	-	-	(3,362)	-	-	(3,362)
折舊費用	-	(1,040)	(263,725)	(109)	(740)	(265,614)
處分-累計折舊及 減損減少	-	-	3,362	-	-	3,362
淨兌換差額	-	-	(86,499)	-	-	(86,499)
12月31日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 30,495</u>	<u>\$ 3,967,599</u>	<u>\$ 403</u>	<u>\$ 2,738</u>	<u>\$ 4,020,482</u>
108年12月31日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,426,271	\$ 3,124	\$ 4,036	\$ 5,494,871
累計折舊及減損	-	(11,698)	(1,458,672)	(2,721)	(1,298)	(1,474,389)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 30,495</u>	<u>\$ 3,967,599</u>	<u>\$ 403</u>	<u>\$ 2,738</u>	<u>\$ 4,020,482</u>

註 1：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(於民國 109 年 8 月出售)、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 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、Franbo Sino Ltd. 擁有船舶 - Lauren Ocean、Franbo Ocean Ltd. 擁有船舶 - Sinoway Act、Franbo Legion Ltd. 擁有船舶 - FAIRWIND LEGION、FB Pioneer Ltd 擁有船舶 - SINOWAY LILY 及 Dexin Shipping S. A. 擁有船舶 - NEW AGE。

註 2：本集團收購股權交易(請詳附註四、(三)2.)而取得船舶設備之金額計 \$357,169。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 109 年度及 108 年度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；船舶設備之重大組成部分包括船舶及塢修設備，分別按 25 年及 2.5~5 年提列折舊。
3. 不動產、廠房及設備減損情形，請詳附註六、(八)之說明。
4. 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。
5. 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。

(七) 租賃交易 - 出租人

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條件。
2. 本集團於民國 109 年度及 108 年度基於營業租賃合約認列之利益如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
租金收入	\$ 651,986	\$ 668,903
取決於指數之變動租賃給付之 租金收入	\$ 87,668	\$ 99,195

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>109年12月31日</u>		<u>108年12月31日</u>	
110年	\$	502,260	109年	\$ 660,960
111年		232,215	110年	473,448
112年		161,136	111年	477,899
113年		128,158	112年	413,359
114年		101,474	113年	378,864
115年		47,309	114年	349,329
116年以後		140,573	115年以後	669,685
	\$	<u>1,313,125</u>		<u>\$ 3,423,544</u>

(八) 非金融資產減損

1. 本集團民國 109 年度及 108 年度所認列之減損損失，明細如下：

	<u>109年度</u>		<u>108年度</u>	
	<u>認列於 當期損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>認列於 當期損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>
減損損失－船舶設備	<u>\$ 10,872</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 本集團於民國 109 年度因整體航運市場景氣低迷及全球航市供給過剩之情況導致船舶設備發生減損，本集團已將其帳面金額依公允價值調整，並認列減損損失\$10,872。公允價值金額係以市場法參考市場上相同類型或相似使用功能之動產設備於市場上之交易價格評估，該公允價值屬第三等級。

(九) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
擔保借款	\$ 40,000	中小企業信保基金擔保
信用借款	29,740	無
擔保借款	20,000	土地、房屋及建築
擔保借款	20,000	中小企業信保基金擔保、 活期存款
擔保借款	50,000	土地、房屋及建築、活期存款
	<u>\$ 159,740</u>	
利率區間	<u>1.4%~2.3%</u>	

借款性質	108年12月31日	擔保品
銀行借款		
擔保借款	\$ 30,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	40,000	活期存款
擔保借款	50,000	土地、房屋及建築
擔保借款	28,800	中小企業信保基金擔保、 活期存款
	<u>\$ 148,800</u>	
利率區間	<u>1.95%~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

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資	\$ 10,420	\$ 11,368
應付利息	1,537	1,783
應付員工酬勞及董事酬勞	2,053	1,700
應付保險費	7,537	5,215
應付租家代墊款	9,544	8,090
應付修繕費	34,041	5,460
其他應付款項	20,812	9,514
	<u>\$ 85,944</u>	<u>\$ 43,130</u>

(十一) 應付公司債

	109年12月31日	108年12月31日
國內第一次有擔保普通公司債	\$ 400,000	\$ -
國內第三次有擔保轉換公司債	-	253,770
國內第四次無擔保轉換公司債	-	162,080
減：應付公司債折價	-	(5,057)
	400,000	410,793
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」)	-	(410,793)
	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於民國 109 年 11 月 25 日以面額發行民國 109 年度第一次有擔保普通公司債 \$400,000，其主要發行條款如下：

- (1) 發行總額：\$400,000。
- (2) 發行價格：按票面金額發行，每張 \$1,000。
- (3) 票面利率：0.57%。
- (4) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。
- (5) 還本方式：到期一次還本。
- (6) 發行期間：3 年(自民國 109 年 11 月 25 日起至民國 112 年 11 月 25 日

止)。

(7)擔保方式：由孫公司 Franbo Shipping S.A. 連帶保證及合作金庫商業銀行股份有限公司依委任契約履行公司債保證。

(8)受託銀行：日盛國際商業銀行股份有限公司。

2. 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 109 年 11 月 28 日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣 11.23 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%。截至到期日民國 109 年 11 月 28 日止，上述「資本公積-認股權」經買回公司債而沖轉後餘為\$0。

(7)本公司於到期日前已全數買回公司債，且已於民國 109 年 11 月 30 日下櫃。

3. 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 109 年 11 月 29 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 109 年 11 月 29 日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣 9.9 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。
- (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%。截至到期日 109 年 11 月 29 日止，上述「資本公積-認股權」經轉換為普通股及買回公司債而沖轉後餘額為\$0。
- (7) 本公司於到期日前已全數買回剩餘未轉換之公司債，且已於民國 109 年 11 月 30 日下櫃。

(十二) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	109年12月31日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年6月至113年6月，並按月攤還本息	正發輪-船舶設備、 船舶塢修、活期存款	58,384
擔保借款	自101年1月至121年1月，並按月攤還本息	土地、房屋及建築	26,174
合作金庫等5間銀行聯合借款			
擔保借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	正道輪-	249,218
擔保借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
信用借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	正理輪-	249,218
信用借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息	無	35,603
擔保借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	無	35,603
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息	MARINE HORNBILL-	132,147
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息	船舶設備、船舶塢修、活期存款	
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	SINOWAY VI-	89,712
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	STL HARVEST-	30,758
擔保借款	自109年11月至114年11月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
玉山銀行			
擔保借款	自105年9月至110年9月，並按月攤還本息	MEDI BANGKOK-	114,490
擔保借款	自108年6月至112年6月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
板信商業銀行			
擔保借款	自108年6月至111年6月，並按月攤還本息	FAIRWIND LEGION-	176,220
擔保借款	自109年12月至113年12月，並按月攤還本息	船舶設備	
兆豐銀行			
擔保借款	自105年4月至112年4月，並按月攤還本息 (註1)	正展輪-	25,119
永豐商業銀行			
擔保借款	自109年5月至113年5月，並按月攤還本息 (註2)	船舶設備、船舶塢修	
彰化銀行			
擔保借款	自108年7月至110年7月，並按月攤還本息	MARINE EMERALD-	39,302
Sino Pac Capital International Limited			
擔保借款	自108年11月至115年11月，並按月攤還本息	船舶設備、船舶塢修	
信用借款	自109年4月至112年4月，並按月攤還本息	LAUREN OCEAN-	48,986
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
臺灣土地銀行			
擔保借款	自108年10月至111年10月，並按月攤還本息	SINOWAY LILY-	68,352
第一商業銀行			
擔保借款	自109年6月至112年6月，並按月攤還本息	船舶設備	
臺灣銀行			
擔保借款	自109年7月至112年11月，並按月攤還本息	正樂輪-	181,133
信用借款	自109年7月至112年11月，並按月攤還本息	船舶設備、活期存款	
		HAYAMA STAR-	87,000
		船舶設備、活期存款	
		海外信保基金擔保	4,153
		SINOWAY ACT-船舶設備	171,594
		無	21,531
		無	46,527
		活期存款	12,354
		中小企業信保基金擔保	16,667
		活期存款、海外信保基金擔保	4,859
		無	2,617

一銀租賃股份有限公司

擔保借款	自108年8月至113年8月，並按月攤還本息	NEW AGE- 船舶設備	75,187
			2,002,908
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(439,999)
			\$ 1,562,909
利率區間			1.40%~4.75%
借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	108年12月31日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年6月至113年6月，並按月攤還本息	正發輪-船舶設備、 船舶塢修、活期存款	79,447
擔保借款	自101年1月至121年1月，並按月攤還本息	土地、房屋及建築	28,255
合作金庫等5間銀行聯合借款			
擔保借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	正道輪- 船舶設備、活期存款	309,802
擔保借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	正理輪- 船舶設備、活期存款	309,802
信用借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	無	44,257
信用借款	自104年3月至111年3月，並按月攤還本息	無	44,257
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	167,888
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	112,425
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	46,769
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	MEDI BANGKOK- 船舶設備、活期存款	142,105
玉山銀行			
擔保借款	自105年9月至110年9月，並按月攤還本息	正展輪- 船舶設備、船舶塢修	44,430
擔保借款	自108年6月至112年6月，並按月攤還本息	MARINE EMERALD- 船舶設備、船舶塢修	55,763
板信商業銀行			
擔保借款	自105年1月至110年1月，並按月攤還本息 (註3)	新吉祥輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	39,274
擔保借款	自108年6月至111年6月，並按月攤還本息	Lauren Ocean- 船舶設備、活期存款	71,952
兆豐銀行			
擔保借款	自105年4月至110年4月，並按月攤還本息	正樂輪- 船舶設備、活期存款	219,454
永豐商業銀行			
擔保借款	自107年9月至109年5月，並按月攤還本息	HAYAMA STAR- 船舶設備、活期存款	115,000
彰化銀行			
擔保借款	自108年7月至110年7月，並按月攤還本息	海外信保基金擔保	11,867
上海商業銀行			
擔保借款	自108年8月至110年8月，並按月攤還本息 (註4)	中小企業信保基金擔保、活期存款	25,104
Sino Pac Capital International Limited			
擔保借款	自108年11月至115年11月，並按月攤還本息	SINOWAY ACT- 船舶設備	197,926

臺灣土地銀行

擔保借款 自108年10月至111年10月，並按月攤還本息

活期存款

18,920

2,084,697

減：一年或一營業週期內到期之長期借款

(491,246)

\$ 1,593,451

利率區間

2.00%-4.12%

註1：本集團向兆豐銀行之擔保借款，業已於民國109年1月經銀行同意展延。

註2：本集團向永豐商業銀行之擔保借款，業已於民國109年5月經銀行同意展延。

註3：本集團向板信商業銀行之擔保借款，業已於民國109年6月提前清償完畢。

註4：本集團向上海商業銀行之擔保借款，已於民國109年9月提前償還。

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109年度及108年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,279及\$1,311。

(十四) 股本

1. 民國109年12月31日止，本公司額定資本額為\$3,500,000，實收資本額為\$1,526,358，分為152,636仟股，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)

	109年	108年
1月1日	151,125	151,125
盈餘轉增資	1,511	-
12月31日	152,636	151,125

3. 本公司於民國109年5月28日經股東會決議以盈餘\$15,112轉增資發行新股1,511仟股，該項增資業已於民國109年6月12日經金融監督管理委員會核准，並已辦理變更登記完竣。

(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 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。
5. 本公司於民國 109 年 5 月 28 日經股東會決議民國 108 年度盈餘分配現金股利 \$15,112 (每股新台幣 0.1 元) 及股票股利 \$15,112 (每股新台幣 0.1 元)。
6. 本公司於民國 110 年 3 月 8 日經董事會決議民國 109 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) 營業收入

	109年度	108年度
租賃收入	\$ 739,654	\$ 768,098
客戶合約之收入	7,880	19,301
	<u>\$ 747,534</u>	<u>\$ 787,399</u>

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供隨時間逐步移轉之勞務，收入可細分為下列主要種類：

<u>109年度</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	\$ 2,540	\$ 5,340	\$ 7,880
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	\$ 2,540	\$ 5,340	\$ 7,880
<u>108年度</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	\$ 2,241	\$ 17,060	\$ 19,301
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	\$ 2,241	\$ 17,060	\$ 19,301

2. 截至民國 109 年 12 月 31 日止，因租家營運需求及本集團財務規劃而有條件提前解除租約而產生之租金補償金帳列「其他流動負債-其他」\$49,897 及「其他非流動負債-其他」\$201,046，本期認列為租賃收入之金額為\$49,904，預期將於未來一年認列為收入之金額為\$49,897，剩餘部分預計於 115 年度前認列收入。

(十八) 其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 3,025	\$ 3,405
保險理賠收入	2,565	7,901
股利收入	-	278
其他收入—其他	6,787	4,880
	<u>\$ 12,377</u>	<u>\$ 16,464</u>

(十九) 其他利益及損失

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
外幣兌換損失	(\$ 201)	(\$ 2,037)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨損失	(88)	(77)
非金融資產減損損失	(10,872)	-
買回公司債利益	3,116	1,247
什項支出	(417)	(783)
	<u>(\$ 8,462)</u>	<u>(\$ 1,650)</u>

(二十) 財務成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 58,057	\$ 88,300
公司債	6,265	7,542
	<u>\$ 64,322</u>	<u>\$ 95,842</u>

(二十一) 費用性質之額外資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 284,634	\$ 265,614
員工福利費用	162,651	185,124
船舶補給費	36,405	42,652
保險費	31,000	36,601
耗用之油料	17,975	23,515
佣金支出	9,423	6,331
證書檢驗費	9,332	10,198
修繕費	9,582	9,299
其他費用	43,536	51,554
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 607,050</u>	<u>\$ 630,888</u>

(二十二) 員工福利費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
薪資費用	\$ 130,749	\$ 145,020
勞健保費用	2,394	2,459
退休金費用	1,279	1,311
其他員工福利費用	28,229	36,334
	<u>\$ 162,651</u>	<u>\$ 185,124</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109年度及108年度員工酬勞估列金額分別為\$1,038及\$850；董事酬勞估列金額分別為\$1,015及\$850。

民國109年度係依截至當期止之獲利狀況，分別以一定比例估列。

經董事會決議之民國108年度員工酬勞及董監酬勞與民國108年度財務報告認列之員工酬勞\$850及董監酬勞\$840之差異為\$10，將調整於民國109年度之損益。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
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	-	2,509
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	934	(199)
所得稅費用	\$ 934	\$ 2,310

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 19,223	\$ 16,581
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	1,729	1,445
未分配盈餘加徵	-	2,509
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	(2,690)	(1,143)
暫時性差異未認列遞延所得稅負債	(16,834)	(17,007)
其他	(494)	(75)
所得稅費用	\$ 934	\$ 2,310

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	109年度		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
兌換損失	\$ 366	(\$ 366)	\$ -
課稅損失	15,790	(532)	15,258
	\$ 16,156	(\$ 898)	\$ 15,258
遞延所得稅負債			
暫時性差異：			
兌換利益	\$ -	(\$ 36)	(\$ 36)

	108年度		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
兌換損失	\$ 9	\$ 357	\$ 366
課稅損失	<u>15,948</u>	<u>(158)</u>	<u>15,790</u>
	<u>\$ 15,957</u>	<u>\$ 199</u>	<u>\$ 16,156</u>

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

109 年 12 月 31 日						
發生年度	核定數/ 申報數	金額	已抵減 金額	尚未抵減 金額	未認列遞延 所得稅資產部分	最後 扣抵年度
101年度	核定數	\$ 13,066	(\$ 3,790)	\$ 9,276	-	111年度
102年度	核定數	16,063	-	16,063	-	112年度
103年度	核定數	35,774	-	35,774	-	113年度
104年度	核定數	<u>15,177</u>	<u>-</u>	<u>15,177</u>	<u>-</u>	114年度
		<u>\$ 80,080</u>	<u>(\$ 3,790)</u>	<u>\$ 76,290</u>	<u>\$ -</u>	

108 年 12 月 31 日						
發生年度	核定數/ 申報數	金額	已抵減 金額	尚未抵減 金額	未認列遞延 所得稅資產部分	最後 扣抵年度
101年度	核定數	\$ 13,066	(\$ 1,132)	\$ 11,934	-	111年度
102年度	核定數	16,063	-	16,063	-	112年度
103年度	核定數	35,774	-	35,774	-	113年度
104年度	核定數	<u>15,177</u>	<u>-</u>	<u>15,177</u>	<u>-</u>	114年度
		<u>\$ 80,080</u>	<u>(\$ 1,132)</u>	<u>\$ 78,948</u>	<u>\$ -</u>	

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 204,214</u>	<u>\$ 217,662</u>

6. 本公司並未就子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日未認列之遞延得稅負債之暫時性差異金額分別為 \$377,741 及 \$293,808。

7. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

(二十五) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 436,965	\$ 397,506
加: 期初應付設備款	-	3,745
減: 期末應付設備款	-	-
應收帳款抵減應付設備款(註)	(59,640)	-
其他流動負債抵減應付設備款(註)	(76,268)	-
其他非流動負債抵減應付設備款(註)	(236,842)	-
支付現金數	<u>\$ 64,215</u>	<u>\$ 401,251</u>

註：因應租家營運需求及本集團財務規劃而有條件提前解除租約，並經雙方協議補償合理金額。前述提前解約補償金及解約後繼續租船之應收租金將用來抵償 FAIRWIND LEGION 購船價金。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
取得不符合業務定義之資產	\$ 138,720	\$ -
減: 取得現金	(3,713)	-
應付股款(帳列「其他應付款」項下)	(7,625)	-
支付現金數	<u>\$ 127,382</u>	<u>\$ -</u>

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	\$ 4,312	\$ -
一年內到期之長期借款	<u>\$ 439,999</u>	<u>\$ 491,246</u>

(二十六) 來自籌資活動之負債之變動

	<u>短期借款</u>	<u>長期借款</u>	<u>應付公司債</u>	<u>來自籌資活動之負債總額</u>
109年1月1日	\$ 148,800	\$ 2,084,697	\$ 410,793	\$ 2,644,290
籌資現金流量之變動	10,940	(133,471)	(14,776)	(137,307)
匯率變動之影響	-	(94,934)	-	(94,934)
其他非現金之變動	-	146,616	3,983	150,599
109年12月31日	<u>\$ 159,740</u>	<u>\$ 2,002,908</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 2,562,648</u>
	<u>短期借款</u>	<u>長期借款</u>	<u>應付公司債</u>	<u>來自籌資活動之負債總額</u>
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	88,800	(48,359)	(33,651)	6,790
匯率變動之影響	-	(48,022)	-	(48,022)
其他非現金之變動	-	-	7,084	7,084
108年12月31日	<u>\$ 148,800</u>	<u>\$ 2,084,697</u>	<u>\$ 410,793</u>	<u>\$ 2,644,290</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
BCI Loyalty Inc.	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
Franbo Courage S.A.	本集團採用權益法之投資
FB Navigation Ltd.	本集團採用權益法之投資
FB Pioneer Ltd.	本集團採用權益法之投資(註)
Dexin Shipping S.A.	本集團採用權益法之投資(註)
蔡邦權、蔡景仲、駱軍佑、沈逸文、 戴志聰、吳天明、劉榮欽	董事

註：於民國 109 年 11 月間已取得 100%之股權，請詳附註四、(三)2. 之說明。

(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

(1)關係人替本公司及子公司背書保證

	109年12月31日	108年12月31日
蔡邦權	\$ 3,992,287	\$ 3,512,346
蔡景仲	3,992,287	3,512,346
	<u>\$ 7,984,574</u>	<u>\$ 7,024,692</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 109 年及 108 年 12 月 31 日財務報表日之美金匯率分別為 28.48 及 29.98 換算新台幣。

(2)本公司為取得國內第一次有擔保普通公司債相關額度，依銀行核貸條件要求由孫公司 Franbo Shipping S.A. 為連帶保證人，背書保證金額為\$407,200。有關背書保證超限可能產生之損失業經董事具名聯保。

2. 其他

(1)民國 109 年度及 108 年度本公司之子公司 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\$709 及 \$890。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，該交易產生之應收帳款餘額分別為\$0 及\$72。

(2)民國 109 年度及 108 年度本公司向 Due Feng Shipping Co., Ltd. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$638 及\$668。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，該交易產生之應收帳款餘額分別為\$51 及\$162。

(3)民國 109 年度及 108 年度本公司向 FB Navigation Ltd. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$318 及\$83。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，該交易產生之應收帳款餘額均為\$0。

(4)民國 109 年度及 108 年度本公司向 FB Pioneer Ltd. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$267 及\$111。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日該交易產生之應收帳款餘額均為\$0。

(5)民國 109 年度本公司向 Franbo Courage S.A. 收取船舶管理顧問費金額為 \$26。截至民國 109 年 12 月 31 日該交易產生之應收帳款餘額為 \$26。

(6)民國 109 年度本公司向董事吳天明收購取得 FB Pioneer Ltd. 之 3.82% 股權，收購金額為美金 116 仟元。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利	\$ 7,445	\$ 7,114
退職後福利	170	184
	<u>\$ 7,615</u>	<u>\$ 7,298</u>

八、質押之資產

<u>資產名稱</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>擔保用途</u>
受限制資產-活期存款 (表列「按攤銷後成本衡量之 金融資產-流動」)	\$ 11,501	\$ 13,501	短期借款
土地	19,247	19,247	短期借款及長期借款
房屋及建築-淨額	29,454	30,495	短期借款及長期借款
船舶設備-淨額	4,144,563	3,967,599	長期借款
受限制資產-活期存款 (表列「按攤銷後成本衡量之 金融資產-非流動」)	119,527	87,634	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	600	600	航港局海運承攬運送 保證金
	<u>\$ 4,324,892</u>	<u>\$ 4,119,076</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 FB Pioneer Ltd. 於民國 109 年 11 月 6 日與安板信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 4 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：

自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 40%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。

(二)本公司之孫公司 Franbo Legion Ltd. 於民國 109 年 9 月 3 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,250 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 110 年 5

月就 109 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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行。
3. 自民國 109 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Legion Ltd. 須於三日內提存不足差額予該銀行；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。

檢核年份	LTV值最高不逾
民國109年-112年	55%
民國113年-114年	40%

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

(三) 本公司之孫公司 Franbo Ocean Ltd. 於民國 108 年 10 月 16 日與 Sinopac Capital International Ltd. 簽屬融資額度書，總額為美金 6,650 仟元之授信合約，期間約為 7 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. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本公司認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與本公司。
2. 自民國 113 年起，每年檢核本案擔保品船舶鑑價價值不得低於當期本金餘額之 110%。
3. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Ocean Ltd. 股權不得低於 70%。

(四) 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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 60%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。

(五) 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. 船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行。
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該銀行；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%。

(六) 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 110 年 5 月就 109 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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行。
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該銀行；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%。

(七) 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 109 年 5 月就 108 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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行。
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該銀行；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%。

(八) 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 109 年 10 月就 109 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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行。
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該銀行；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%。

(九) 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 109 年 10 月就 109 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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行。
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該銀行；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%。

(十)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該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本與該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 65%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。
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%。

(十一)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%。

(十二)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%。

(十三)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109年11月至110年5月，0.5年	註1	註3、4
TW Hornbill Line S.A.	MARINE HORNBILL	非關係人	自109年5月至110年1月，0.75年	註2	註3、4
Franbo Logos S.A.	正道輪	非關係人	自110年2月至111年2月，1年	註2	註3、4
Franbo Logic S.A.	正理輪	非關係人	自110年2月至111年12月，0.8年	註2	註3、4
Franbo Lohas S.A.	正樂輪	非關係人	自110年1月至110年4月，0.33年	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109年7月至110年7月，1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	-
Franbo Ocean Ltd.	SINOWAY ACT	非關係人	自108年11月至118年11月，10年	註1	-
Franbo Legion Ltd.	FAIRWIND LEGION	非關係人	自110年1月至110年10月，0.8年	註1	-
Franbo Pioneer Ltd.	SINOWAY LILY	非關係人	自108年8月至114年4月，6.67年	註1	-
Dexin Shipping S.A.	NEW AGE	非關係人	自109年11月至114年11月，5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

- (一)本公司之子公司 New Lucky Lines S.A. 於民國 110 年 1 月向 FB Navigation Ltd. 之其他股東收購取得 Navigation 之 66% 股權，併同原持股 34%，合計持股 100%，並取得全部董事會席次。
- (二)本公司經民國 110 年 3 月 8 日董事會提議通過之民國 109 年盈餘分派案，請詳附註六、(十二)之說明。
- (三)本公司經民國 110 年 3 月 8 日董事會提議通過，為投資子公司、償還銀行貸款及充實營運資金，改善財務結構，擬辦理現金增資發行新股以不超過 36,000 仟股額度內辦理。

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 109 年度之策略維持與民國 108 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：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
總負債	\$ 3,053,185	\$ 2,765,843
總資產	\$ 4,617,493	\$ 4,360,309
負債佔資產比率	66%	63%

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<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	\$ 4,021	\$ 5,054
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	108,926	49,471
應收帳款	4,837	2,271
存出保證金(註1)	1,600	603
其他金融資產(註2)	131,028	101,135
	<u>\$ 250,412</u>	<u>\$ 158,534</u>

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 159,740	\$ 148,800
應付帳款	3,345	934
其他應付款	85,944	43,130
應付公司債(包含一年內到期部分)	400,000	410,793
長期借款(包含一年內到期部分)	2,002,908	2,084,697
存入保證金	131,710	52,015
	<u>\$ 2,783,647</u>	<u>\$ 2,740,369</u>

註 1：表列「其他非流動資產-其他」。

註 2：表列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」及「按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動」。

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：

	109 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	\$ 484	28.48	\$ 13,784
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	75,573	28.48	2,152,331
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	3,282	28.48	93,471

	108 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	\$ 2,633	29.98	\$ 78,937
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	70,147	29.98	2,103,020
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	11	29.98	330

註：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 109 年度及 108 年度認列之全部兌換利益(損失)(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$(201)及(\$2,037)。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

(外幣：功能性貨幣)	109年度		
	敏感度分析		
	<u>變動幅度</u>	<u>影響損益</u>	<u>影響綜合損益</u>
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 138	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	21,523
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	935	-

(外幣：功能性貨幣)	108年度		
	敏感度分析		
	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%	\$ 789	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	21,030
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	3	-

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。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 109 年度及 108 年度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 \$32 及 \$40。

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 109 年度及 108 年度，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 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 109 年度及 108 年度之稅後淨利將分別減少或增加 \$4,006 及 \$4,169，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 109 年及 108 年 12 月 31 日之損失率法如下：

109年12月31日	預期損失率		
	逾期30天內	逾期90天內	逾期90天以上
	0.02%	0.03%~0.05%	100%
108年12月31日	預期損失率		
	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
	0.09%	0.18%~0.27%	100%

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	109年	108年
	應收帳款	應收帳款
1月1日	\$ -	\$ 30
減損損失迴轉	-	(30)
12月31日	\$ -	\$ -

民國 109 年度及 108 年度提列之損失中，由客戶合約產生之應收款所認列之減損損失(利益)分別為\$0 及(\$30)。

(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：

	109 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	\$ 161,400	\$ -	\$ -
應付帳款	3,345	-	-
其他應付款	85,944	-	-
其他流動負債－其他	49,897	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	457,625	922,655	668,253
應付公司債	2,280	2,280	402,280
其他非流動負債－其他	-	49,897	151,149
	108 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	\$ 150,332	\$ -	\$ -
應付帳款	934	-	-
其他應付款	43,130	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	563,328	569,859	1,112,299
應付公司債	415,850	-	-

(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：

		109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		\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000
		108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		\$ 410,793	\$ -	\$ -	\$ 411,157

(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：按預期支付之現金流量以資產負債日之市場利率折現之現值衡量。

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：

109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				
受益憑證	\$ 4,021	\$ -	\$ -	\$ 4,021
108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				
受益憑證	\$ 5,054	\$ -	\$ -	\$ 5,054

(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 109 年度及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 109 年度及 108 年度第三等級之變動：

	109年	108年
	衍生工具	衍生工具
1月1日	\$ -	\$ 147
本期買回	-	(2)
認列於損益之利益(損失)(註)	-	(145)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
期末持有資產及負債之當期包含於損益之未實現利益(損失)變動數(註)	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 145)</u>

註：帳列營業外收入及支出。

6. 民國 109 年度及 108 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：

民國 109 年 12 月 31 日：無此情事。

	108年12月31日	重大不可	區間	輸入值與
	公允價值	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 17.30%~48.14%	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 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	
金融負債							
	混合工具	股價波動率	± 5%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

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 109 年度之資訊，有關各被投資公司應揭露資訊係依各被投資公司民國 109 年度經會計師查核之財務報告編製，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：無此情事。
9. 從事衍生工具交易：無此情事。
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：請詳附表四。

(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）：請詳附表五。

(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。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表六。

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) 部門資訊之衡量

本集團為單一應報導部門，提供予主要營運決策者之應報導部門資訊為一般公認會計原則編製之財務報告。

(三) 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>109年度</u>	<u>108年度</u>
外部收入	\$ 747,534	\$ 787,399
部門間收入	-	-
利息收入	230	842
利息費用	64,332	95,842
折舊及攤銷	284,733	265,756
應報導部門稅前利益	96,116	82,903
應報導部門資產	4,617,493	4,360,309
應報導部門非流動資產資本支出	794,134	397,506
應報導部門負債	3,053,185	2,765,843

(四) 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。

(五) 產品別及勞務別之資訊

	<u>109 年 度</u>	<u>108 年 度</u>
租賃及船舶管理收入	\$ 742,194	\$ 770,339
運費收入	5,340	17,060
	<u>\$ 747,534</u>	<u>\$ 787,399</u>

(六)地區別資訊

本集團民國 109 年度及 108 年度地區別資訊如下：

	109 年 度		108 年 度	
	收入(註1)	非流動資產(註2)	收入(註1)	非流動資產(註2)
日本	\$ 304,989	\$ -	\$ 454,161	\$ -
大陸地區	352,936	-	232,227	-
愛爾蘭	87,668	-	99,196	-
台灣	560	51,175	609	53,164
巴拿馬	735	2,737,134	890	2,971,595
馬紹爾	585	1,409,893	-	1,000,380
其他	61	-	316	-
	<u>\$ 747,534</u>	<u>\$ 4,198,202</u>	<u>\$ 787,399</u>	<u>\$ 4,025,139</u>

註1：收入係以客戶所在地為基礎歸屬至國家。

註2：非流動資產不包括按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動、採用權益法之投資、遞延所得稅資產及其他非流動資產-其他。

(七)重要客戶資訊

本集團民國 109 年度及 108 年度重要客戶資訊如下：

	109年度			108年度		
	估營業 收入百		部門	估營業 收入百		部門
收入	分比	收入		分比		
E公司	\$221,468	30	全公司及子公司	\$287,763	37	全公司及子公司
D公司	87,668	12	全公司及子公司	99,196	13	全公司及子公司
F公司	86,589	12	全公司及子公司	49,092	7	全公司及子公司
M公司	46,897	6	全公司及子公司	92,731	12	全公司及子公司

正德海運股份有限公司
 資金貸與他人
 民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號	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		備註
													名稱	價值	限額	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	\$ 91,136	\$ -	\$ -	-	短期融 通資金	\$ -	營運週轉金	\$ -	無	\$ -	\$ 156,430	\$ 312,860	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	199,360	199,360	93,471	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	85,440	56,960	18,569	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	其他應收關係人款	是	85,440	56,960	25,062	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	其他應收關係人款	是	28,480	28,480	14,696	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	其他應收關係人款	是	113,920	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	其他應收關係人款	是	85,440	56,960	37,138	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	其他應收關係人款	是	256,320	85,440	73,051	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	其他應收關係人款	是	14,240	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
1	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	其他應收關係人款	是	28,480	28,480	15,920	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	588,834	1,962,781	註1-4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	128,160	42,720	27,198	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	128,873	128,873	註1-4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	28,480	28,480	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	128,873	128,873	註1-4
3	Franbo Charity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	28,480	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	88,414	88,414	註1-4
4	TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	199,360	56,960	28,110	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	229,108	229,108	註1-4
5	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	85,440	56,960	23,866	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	134,085	134,085	註1-4
6	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	85,440	56,960	23,040	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	135,195	135,195	註1-4
7	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	142,400	85,440	55,451	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	225,082	225,082	註1-4
8	Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	99,680	71,200	51,264	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	125,500	125,500	註1-4
9	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	65,504	37,024	25,888	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	70,714	70,714	註1-4

正德海運股份有限公司
 資金貸與他人
 民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號	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	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
10	Franbo Sino Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	48,986	48,986	38,363	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	79,046	79,046	註1-4
11	Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	56,960	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	208,415	208,415	註1-4
12	Franbo Ocean Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	14,240	14,240	4,357	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	30,476	30,476	註1-4
13	Franbo Courage S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	48,416	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	-	-	註1-4
14	Franbo Legion Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	199,360	199,360	183,098	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	362,466	362,466	註1-4
15	FB Pioneer Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	14,240	14,240	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	32,911	32,911	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28.48換算新台幣。

正德海運股份有限公司
為他人背書保證
民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	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											
0	正德海運(股)公司	Franbo Shipping S. A.	註2	\$ 1,564,308	\$ 88,288	\$ 88,288	\$ 88,288	\$ -	5.64%	\$7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S. A.	註2	1,564,308	119,046	119,046	119,046	-	7.61%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Wind S. A.	註2	1,564,308	142,400	142,400	142,400	-	9.10%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Charity S. A.	註2	1,564,308	59,808	59,808	59,808	-	3.82%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Courage S. A.	註2	1,564,308	91,136	-	-	-	-	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logos S. A.	註2	1,564,308	772,480	756,480	471,680	-	48.36%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logic S. A.	註2	1,564,308	754,720	750,080	465,280	-	47.95%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S. A.	註2	1,564,308	239,802	239,802	239,802	-	15.33%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S. A.	註2	1,564,308	164,045	164,045	164,045	-	10.49%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Way Ltd.	註2	1,564,308	170,880	170,880	170,880	-	10.92%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sagacity S. A.	註2	1,564,308	68,352	68,352	68,352	-	4.37%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	1,564,308	82,022	82,022	82,022	-	5.24%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Uprightness Corp.	註2	1,564,308	170,880	-	-	-	-	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	1,564,308	189,392	189,392	189,392	-	12.11%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S. A.	註2	1,564,308	85,440	85,440	85,440	-	5.46%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legion Ltd.	註2	1,564,308	178,000	178,000	178,000	-	11.38%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Pioneer Ltd.	註2	1,564,308	68,352	68,352	68,352	-	4.37%	7,821,540	Y	N	N	註3、4、5
1	Franbo Uprightness Corp.	正德海運(股)公司	註2	208,415	160,000	160,000	160,000	-	76.77%	416,830	N	Y	N	註3、4、5
2	Franbo Shipping S. A.	正德海運(股)公司	註2	103,901	407,200	407,200	407,200	-	391.91%	207,802	N	Y	N	註3、4、5、6、7

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28.48換算新台幣。

註6：依本公司背書保證管理作業規定，因業務需要而超過背書保證限額，業經董事會同意，並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保。

註7：有關背書保證超限可能產生之損失業經董事具名聯保，並於民國109年8月董事會通過修訂孫公司對單一公司限額及總限額由淨值100%及200%調升至淨值400%及500%，預計經110年股東會追認之。

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109年12月31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-大華銀三至六年機動到期先進新興伊斯蘭國家債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500	\$ 410	-	\$ 410	註
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	4,362	2,095	-	2,095	註
正德海運(股)公司	基金-摩根投資基金-多重收益基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	84	489	-	489	註
正德海運(股)公司	基金-聯博美國收益基金A2級別美元	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,108	1,027	-	1,027	註

註：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
 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109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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	
0	正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	1	背書保證	\$ 85,440	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Shipping S.A.	1	背書保證	88,288	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	119,046	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Wind S.A.	1	背書保證	142,400	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Charity S.A.	1	背書保證	59,808	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	TW Hornbill Line S.A.	1	背書保證	164,045	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logos S.A.	1	背書保證	471,680	註4	10%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logic S.A.	1	背書保證	465,280	註4	10%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	239,802	註4	5%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Way Ltd.	1	背書保證	170,880	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sino Ltd.	1	背書保證	82,022	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sagacity S.A.	1	背書保證	68,352	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Ltd.	1	背書保證	189,392	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legion Ltd.	1	背書保證	178,000	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	FB Pioneer Ltd.	1	背書保證	68,352	註4	1%
1	Franbo Uprightness Corp.	正德海運(股)公司	2	背書保證	160,000	註4	3%
2	Franbo Shipping S.A.	正德海運(股)公司	2	背書保證	407,200	註4	9%
3	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	其他應付款	28,110	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	3	其他應付款	23,866	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	3	其他應付款	23,040	註4、5	0%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	55,451	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	3	其他應付款	38,363	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	25,888	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應付款	51,264	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應付款	27,198	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	3	其他應付款	183,098	註4、5	4%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應收款	18,569	註4、5	0%

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109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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	
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應收款	\$ 25,062	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	3	其他應收款	14,696	註4、5	0%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	3	其他應收款	37,138	註4、5	1%
3	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應收款	73,051	註4、5	2%
3	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應收款	15,920	註4、5	0%
3	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	3	其他應收款	93,471	註4、5	2%

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28.48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109年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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	本期認列之	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	本期損益	投資損益	
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	\$ 1,962,781	\$ 83,932	\$ 83,932	註1、8、9
正德海運(股)公司	Uni-Morality Lines Ltd.	香港	對其他地區投資	131,490	131,490	4,050,000	100	128,873	13,448	13,448	註1、8、9
正德海運(股)公司	正德資產管理股份有限公司	台灣	註7	3,500	-	350,000	100	3,486	(13)	(13)	註1、7、9、17
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	30	3,000	30	31	-	-	註3、9、10
正德海運(股)公司	BCTS Capital Inc.	馬紹爾	對其他地區投資	57,409	-	2,000,000	100	57,191	239	239	註1、18
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註5	170,880	170,880	6,000,000	100	103,901	355	355	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註5	181,461	181,461	6,371,535	100	133,591	2,747	2,747	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	巴拿馬	註5	108,224	108,224	3,800,000	100	125,500	8,270	8,270	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	巴拿馬	註5	74,048	74,048	2,600,000	100	88,414	(9,826)	(9,826)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	-	55,536	-	-	-	(19,164)	(19,164)	註2、8、9、19
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	巴拿馬	註5	117,774	117,774	3,500,000	100	229,108	(20,843)	(20,843)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註5	42,720	128,160	1,500,000	100	134,085	17,661	17,661	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註5	42,720	142,400	1,500,000	100	135,195	24,406	24,406	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註5	56,960	170,880	2,000,000	100	180,961	30,442	30,442	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註4、5	56,960	56,960	2,000,000	100	70,714	7,542	7,542	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	854	854	30,000	100	557	(29)	(29)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	199,360	199,360	7,000,000	100	225,082	8,816	8,816	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	170,880	170,880	6,000,000	100	208,415	5,846	5,846	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	64,080	64,080	2,250,000	100	79,046	9,099	9,099	註2、8、9、11
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	26,700	26,700	937,500	100	30,476	3,886	3,886	註3、8、9、15
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註5	356,000	-	12,500,000	100	362,466	6,709	6,709	註3、8、9、16
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	31,328	17,515	1,100,000	100	32,911	15,144	4,343	註2、8、9、20

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109年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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			
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	\$ 25,012	\$ 25,418	878,220	34	\$ 26,545	\$ 17,242	\$ 5,862	註3、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Justice Line Ltd.	香港	註5	-	-	-	-	-	-	-	註2、8、9、13
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Lucky Line Ltd.	香港	註5	-	-	-	-	-	-	-	註2、8、9、14
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	註5	68,371	35,885	2,205,000	100	89,590	16,111	7,873	註2、8、9、21
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co., Ltd.	香港	註5	19,406	21,850	649,000	22	19,277	6,694	1,473	註3、8、9、12
BCTS Capital Inc.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	50,239	-	1,764,000	49	50,511	577	283	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	BCI Loyalty INC.	馬紹爾	註5	22,401	-	786,540	21.57	22,401	-	-	註3、8、9

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：主要營業項目為投資不動產買賣。

註8：係依財務報表日之美金匯率28.48換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率29.55換算新台幣。

註9：係依該被投資公司經會計師核閱之財務報表評價而得。

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109年12月31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，已於民國108年11月間完成注資。

註16：係本集團於民國109年5月間成立之公司，已於民國109年6月間完成注資。

註17：係本集團於民國109年7月間成立之公司，已於民國109年7月間完成注資。

註18：係本集團於民國109年9月間成立之子公司，已於民國109年12月間完成注資。

註19：係本集團於民國103年9月間成立之子公司，已於民國109年10月26日解散。

註20：係本集團於民國109年11月間陸續向FB Pioneer Ltd.之其他股東收購取得Pioneer之80%股權，併同原持股20%合計持股100%並取得全部董事會席次，於109年11月間併入合併個體。

註21：係本集團於民國109年11月間陸續向Dexin Shipping S.A.之其他股東收購取得Dexin之60%股權，併同原持股40%合計持股100%並取得全部董事會席次，於109年11月間併入合併個體。

正德海運股份有限公司

主要股東資訊

民國109年12月31日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
正展投資顧問股份有限公司	26,773,444	17.54
華明鋼鐵股份有限公司	8,207,550	5.37