

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 110 年及 109 年第二季  
(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 110 年及 109 年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告  
目 錄

| <u>項</u> | <u>目</u>                  | <u>頁 次</u> |
|----------|---------------------------|------------|
| 一、       | 封面                        | 1          |
| 二、       | 目錄                        | 2 ~ 3      |
| 三、       | 會計師核閱報告                   | 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 ~ 63    |
|          | (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 ~ 16    |
|          | (六) 重要會計項目之說明             | 16 ~ 43    |
|          | (七) 關係人交易                 | 43 ~ 45    |
|          | (八) 質押之資產                 | 45         |
|          | (九) 重大或有負債及未認列之合約承諾       | 45 ~ 52    |

| 項    | 目       | 頁       | 次 |
|------|---------|---------|---|
| (十)  | 重大之災害損失 | 52      |   |
| (十一) | 重大之期後事項 | 52      |   |
| (十二) | 其他      | 52 ~ 62 |   |
| (十三) | 附註揭露事項  | 62 ~ 63 |   |
| (十四) | 部門資訊    | 63      |   |

會計師核閱報告

(110)財審報字第 21001130 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110年及109年6月30日之合併資產負債表，民國110年及109年4月1日至6月30日、民國110年及109年1月1日至6月30日之合併綜合損益表，暨民國110年及109年1月1日至6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110年及109年6月30日之合併財務狀況，民國110年及109年4月1日至6月30日、民國110年及109年1月1日至6月30日之合併財務績效，暨民國110年及109年1月1日至6月30日之合併現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

吳建志 

會計師

王國華 

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

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

中 華 民 國 1 1 0 年 8 月 4 日



## 正德海運股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國110年6月30日及民國109年12月31日、6月30日

(民國110年及109年6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       | 110年6月30日           |            | 109年12月31日          |            | 109年6月30日           |            |
|--------------|----------------|----------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|              |                |          | 金額                  | %          | 金額                  | %          | 金額                  | %          |
| <b>流動資產</b>  |                |          |                     |            |                     |            |                     |            |
| 1100         | 現金及約當現金        | 六(一)     | \$ 102,798          | 2          | \$ 108,926          | 3          | \$ 60,058           | 1          |
| 1110         | 透過損益按公允價值衡量之金融 | 六(二)     |                     |            |                     |            |                     |            |
|              | 資產—流動          |          | 1,050               | -          | 4,021               | -          | 5,356               | -          |
| 1136         | 按攤銷後成本衡量之金融資產— | 六(一)及八   |                     |            |                     |            |                     |            |
|              | 流動             |          | 17,001              | 1          | 11,501              | -          | 15,505              | -          |
| 1170         | 應收帳款淨額         | 六(三)及七   | 11,454              | -          | 4,837               | -          | 17,509              | 1          |
| 1220         | 本期所得稅資產        |          | 7                   | -          | 7                   | -          | 5                   | -          |
| 130X         | 存貨             | 六(四)     | 8,387               | -          | 7,035               | -          | 10,492              | -          |
| 1410         | 預付款項           |          | 48,626              | 1          | 23,782              | 1          | 27,300              | 1          |
| 1460         | 待出售非流動資產淨額     | 五、六(六)   |                     |            |                     |            |                     |            |
|              |                | (八)(九)   | -                   | -          | -                   | -          | 115,557             | 3          |
| 1479         | 其他流動資產—其他      |          | 16,378              | 1          | 4,032               | -          | 10,984              | -          |
| 11XX         | <b>流動資產合計</b>  |          | <u>205,701</u>      | <u>5</u>   | <u>164,141</u>      | <u>4</u>   | <u>262,766</u>      | <u>6</u>   |
| <b>非流動資產</b> |                |          |                     |            |                     |            |                     |            |
| 1535         | 按攤銷後成本衡量之金融資產— | 六(一)及八   |                     |            |                     |            |                     |            |
|              | 非流動            |          | 126,681             | 3          | 119,527             | 3          | 84,594              | 2          |
| 1550         | 採用權益法之投資       | 六(五)     | 82,627              | 2          | 118,765             | 2          | 115,857             | 3          |
| 1600         | 不動產、廠房及設備      | 五、六(六)   |                     |            |                     |            |                     |            |
|              |                | (八)(九)及八 | 4,108,027           | 90         | 4,195,556           | 91         | 4,093,273           | 89         |
| 1780         | 無形資產           |          | 150                 | -          | 183                 | -          | 216                 | -          |
| 1840         | 遞延所得稅資產        |          | 15,258              | -          | 15,258              | -          | 16,156              | -          |
| 1915         | 預付設備款          |          | -                   | -          | 2,463               | -          | 193                 | -          |
| 1990         | 其他非流動資產—其他     | 八        | 709                 | -          | 1,600               | -          | 600                 | -          |
| 15XX         | <b>非流動資產合計</b> |          | <u>4,333,452</u>    | <u>95</u>  | <u>4,453,352</u>    | <u>96</u>  | <u>4,310,889</u>    | <u>94</u>  |
| 1XXX         | <b>資產總計</b>    |          | <u>\$ 4,539,153</u> | <u>100</u> | <u>\$ 4,617,493</u> | <u>100</u> | <u>\$ 4,573,655</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110年6月30日及民國109年12月31日、6月30日

(民國110年及109年6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      | 110年6月30日           |            | 109年12月31日          |            | 109年6月30日           |            |
|--------------------|----------------------|---------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|                    |                      |         | 金額                  | %          | 金額                  | %          | 金額                  | %          |
| <b>流動負債</b>        |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 2100               | 短期借款                 | 六(十)及八  | \$ 209,430          | 5          | \$ 159,740          | 3          | \$ 158,889          | 4          |
| 2170               | 應付帳款                 |         | 1,396               | -          | 3,345               | -          | 972                 | -          |
| 2200               | 其他應付款                | 六(十一)   | 58,611              | 1          | 85,944              | 2          | 87,947              | 2          |
| 2320               | 一年或一營業週期內到期長期負債      | 六(十二)   |                     |            |                     |            |                     |            |
|                    | 債                    | (十三)及八  | 431,307             | 9          | 439,999             | 10         | 789,468             | 17         |
| 2399               | 其他流動負債—其他            | 六(十八)   | 92,174              | 2          | 68,456              | 1          | 97,959              | 2          |
| 21XX               | <b>流動負債合計</b>        |         | <u>792,918</u>      | <u>17</u>  | <u>757,484</u>      | <u>16</u>  | <u>1,135,235</u>    | <u>25</u>  |
| <b>非流動負債</b>       |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 2530               | 應付公司債                | 六(十二)及八 | 400,000             | 9          | 400,000             | 9          | -                   | -          |
| 2540               | 長期借款                 | 六(十三)及八 | 1,390,749           | 30         | 1,562,909           | 34         | 1,551,457           | 34         |
| 2570               | 遞延所得稅負債              |         | 36                  | -          | 36                  | -          | -                   | -          |
| 2645               | 存入保證金                |         | 166,491             | 4          | 131,710             | 3          | 51,408              | 1          |
| 2670               | 其他非流動負債—其他           | 六(十八)   | 172,466             | 4          | 201,046             | 4          | 235,333             | 5          |
| 25XX               | <b>非流動負債合計</b>       |         | <u>2,129,742</u>    | <u>47</u>  | <u>2,295,701</u>    | <u>50</u>  | <u>1,838,198</u>    | <u>40</u>  |
| 2XXX               | <b>負債總計</b>          |         | <u>2,922,660</u>    | <u>64</u>  | <u>3,053,185</u>    | <u>66</u>  | <u>2,973,433</u>    | <u>65</u>  |
| <b>權益</b>          |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| <b>歸屬於母公司業主之權益</b> |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 股本                 |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
|                    |                      | 六(十五)   |                     |            |                     |            |                     |            |
| 3110               | 普通股股本                |         | 1,526,358           | 34         | 1,526,358           | 33         | 1,511,246           | 33         |
| 3150               | 待分配股票股利              |         | -                   | -          | -                   | -          | 15,112              | -          |
| 資本公積               |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
|                    |                      | 六(十二)   |                     |            |                     |            |                     |            |
|                    |                      | (十六)    |                     |            |                     |            |                     |            |
| 3200               | 資本公積                 |         | 5,677               | -          | 5,677               | -          | 6,119               | -          |
| 保留盈餘               |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
|                    |                      | 六(十七)   |                     |            |                     |            |                     |            |
| 3310               | 法定盈餘公積               |         | 17,246              | -          | 17,246              | -          | 17,246              | -          |
| 3320               | 特別盈餘公積               |         | 85,111              | 2          | 85,111              | 2          | 85,111              | 2          |
| 3350               | 未分配盈餘                |         | 224,328             | 5          | 124,231             | 3          | 75,656              | 2          |
| 其他權益               |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 3400               | 其他權益                 |         | (242,227)           | (5)        | (194,315)           | (4)        | (110,268)           | (2)        |
| 31XX               | <b>歸屬於母公司業主之權益合計</b> |         | <u>1,616,493</u>    | <u>36</u>  | <u>1,564,308</u>    | <u>34</u>  | <u>1,600,222</u>    | <u>35</u>  |
| 3XXX               | <b>權益總計</b>          |         | <u>1,616,493</u>    | <u>36</u>  | <u>1,564,308</u>    | <u>34</u>  | <u>1,600,222</u>    | <u>35</u>  |
| 重大或有負債及未認列之合約承諾 九  |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 重大之期後事項 十一         |                      |         |                     |            |                     |            |                     |            |
| 3X2X               | <b>負債及權益總計</b>       |         | <u>\$ 4,539,153</u> | <u>100</u> | <u>\$ 4,617,493</u> | <u>100</u> | <u>\$ 4,573,655</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其子公司  
 合併綜合損益表  
 民國110年及109年1月至6月30日  
 (僅經核閱,未依一般公认會計準則查核)

單位：新台幣仟元  
 (除每股盈餘為新台幣元外)

| 項目                            | 附註              | 110年4月1日<br>至6月30日 |       | 109年4月1日<br>至6月30日 |       | 110年1月1日<br>至6月30日 |       | 109年1月1日<br>至6月30日 |       |
|-------------------------------|-----------------|--------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|-------|
|                               |                 | 金額                 | %     | 金額                 | %     | 金額                 | %     | 金額                 | %     |
| 4000 營業收入                     | 六(十八)及<br>七     | \$ 294,958         | 100   | \$ 192,756         | 100   | \$ 488,960         | 100   | \$ 384,644         | 100   |
| 5000 營業成本                     | 六(二十二)<br>(二十三) | ( 199,185)         | ( 67) | ( 134,108)         | ( 69) | ( 350,489)         | ( 72) | ( 274,209)         | ( 71) |
| 5900 營業毛利                     |                 | 95,773             | 33    | 58,648             | 31    | 138,471            | 28    | 110,435            | 29    |
| 營業費用                          | 六(二十二)<br>(二十三) |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 6100 推銷費用                     |                 | ( 1,175)           | -     | ( 641)             | -     | ( 1,931)           | -     | ( 1,255)           | -     |
| 6200 管理費用                     |                 | ( 16,468)          | ( 6)  | ( 12,763)          | ( 7)  | ( 33,892)          | ( 7)  | ( 24,941)          | ( 7)  |
| 6000 營業費用合計                   |                 | ( 17,643)          | ( 6)  | ( 13,404)          | ( 7)  | ( 35,823)          | ( 7)  | ( 26,196)          | ( 7)  |
| 6900 營業利益                     |                 | 78,130             | 27    | 45,244             | 24    | 102,648            | 21    | 84,239             | 22    |
| 營業外收入及支出                      |                 |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 7100 利息收入                     |                 | 41                 | -     | 98                 | -     | 45                 | -     | 171                | -     |
| 7010 其他收入                     | 六(十九)           | 2,931              | 1     | 950                | -     | 16,121             | 4     | 3,734              | 1     |
| 7020 其他利益及損失                  | 六(二)<br>(二十)    | 1,255              | -     | ( 11,845)          | ( 6)  | 924                | -     | ( 11,226)          | ( 3)  |
| 7050 財務成本                     | 六(二十一)          | ( 11,137)          | ( 4)  | ( 17,757)          | ( 9)  | ( 23,214)          | ( 5)  | ( 38,976)          | ( 10) |
| 7060 採用權益法認列之關聯企業<br>及合資損益之份額 | 六(五)            | 1,856              | 1     | 4,248              | 2     | 3,573              | 1     | 8,447              | 2     |
| 7000 營業外收入及支出合計               |                 | ( 5,054)           | ( 2)  | ( 24,306)          | ( 13) | ( 2,551)           | -     | ( 37,850)          | ( 10) |
| 7900 稅前淨利                     |                 | 73,076             | 25    | 20,938             | 11    | 100,097            | 21    | 46,389             | 12    |
| 7950 所得稅費用                    | 六(二十四)          | -                  | -     | -                  | -     | -                  | -     | -                  | -     |
| 8200 本期淨利                     |                 | \$ 73,076          | 25    | \$ 20,938          | 11    | \$ 100,097         | 21    | \$ 46,389          | 12    |
| 其他綜合損益(淨額)                    |                 |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 後續可能重分類至損益之項<br>目             |                 |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 8361 國外營運機構財務報表換<br>算之兌換差額    |                 | (\$ 52,613)        | ( 18) | (\$ 42,800)        | ( 22) | (\$ 47,912)        | ( 10) | (\$ 25,157)        | ( 6)  |
| 8500 本期綜合損益總額                 |                 | \$ 20,463          | 7     | (\$ 21,862)        | ( 11) | \$ 52,185          | 11    | \$ 21,232          | 6     |
| 淨利歸屬於：                        |                 |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 8610 母公司業主                    |                 | \$ 73,076          | 25    | \$ 20,938          | 11    | \$ 100,097         | 21    | \$ 46,389          | 12    |
| 綜合損益總額歸屬於：                    |                 |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 8710 母公司業主                    |                 | \$ 20,463          | 7     | (\$ 21,862)        | ( 11) | \$ 52,185          | 11    | \$ 21,232          | 6     |
| 每股盈餘                          | 六(二十五)          |                    |       |                    |       |                    |       |                    |       |
| 9750 基本                       |                 | \$ 0.48            |       | \$ 0.14            |       | \$ 0.66            |       | \$ 0.30            |       |
| 9850 稀釋                       |                 | \$ 0.48            |       | \$ 0.14            |       | \$ 0.66            |       | \$ 0.30            |       |

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子公司  
 合併資產負債表  
 民國110年6月30日  
 (僅經核閱未依一般查核程序查核)

單位：新台幣仟元

| 附註                     | 歸屬於本公司之權益   | 資本        | 盈餘    | 其他       | 總額       | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 總額        |            |              |              |
|------------------------|-------------|-----------|-------|----------|----------|-------------------|-----------|------------|--------------|--------------|
| 普通股票                   | 待分配股票股利     | 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     |            |              |              |
| <b>109年1月1日至6月30日</b>  |             |           |       |          |          |                   |           |            |              |              |
| 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                   | -           | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | 46,389     | -            | 46,389       |
| 本期其他綜合損益               | -           | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | -          | (25,157)     | (25,157)     |
| 本期綜合損益總額               | -           | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | 46,389     | (25,157)     | 21,232       |
| <b>民國108年度盈餘指撥及分配：</b> |             |           |       |          |          |                   |           |            |              |              |
| 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(十七)       | 15,112    | -     | -        | -        | -                 | -         | (15,112)   | -            | -            |
| 現金股利                   | 六(十七)       | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | (15,112)   | -            | (15,112)     |
| 買回可轉換公司債               | 六(十二)       | -         | (3)   | (361)    | -        | -                 | -         | -          | -            | (364)        |
| 民國109年6月30日餘額          | \$1,511,246 | \$ 15,112 | \$ 52 | \$ 6,067 | \$ -     | \$ 17,246         | \$ 85,111 | \$ 75,656  | (\$ 110,268) | \$ 1,600,222 |
| <b>110年1月1日至6月30日</b>  |             |           |       |          |          |                   |           |            |              |              |
| 民國110年1月1日餘額           | \$1,526,358 | \$ -      | \$ -  | \$ -     | \$ 5,677 | \$ 17,246         | \$ 85,111 | \$ 124,231 | (\$ 194,315) | \$ 1,564,308 |
| 本期淨利                   | -           | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | 100,097    | -            | 100,097      |
| 本期其他綜合損益               | -           | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | -          | (47,912)     | (47,912)     |
| 本期綜合損益總額               | -           | -         | -     | -        | -        | -                 | -         | 100,097    | (47,912)     | 52,185       |
| 民國110年6月30日餘額          | \$1,526,358 | \$ -      | \$ -  | \$ -     | \$ 5,677 | \$ 17,246         | \$ 85,111 | \$ 224,328 | (\$ 242,227) | \$ 1,616,493 |

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110年及109年7月1日至6月30日  
(僅經核閱 未經一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

|                             | 附註        | 110年1月1日<br>至6月30日 | 109年1月1日<br>至6月30日 |
|-----------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>營業活動之現金流量</b>            |           |                    |                    |
| 本期稅前淨利                      |           | \$ 100,097         | \$ 46,389          |
| 調整項目                        |           |                    |                    |
| 收益費損項目                      |           |                    |                    |
| 折舊費用                        | 六(六)(二十二) | 158,828            | 139,637            |
| 攤銷費用                        |           | 33                 | 66                 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨<br>(利益)損失 | 六(二)(二十)  | ( 27 )             | 332                |
| 利息費用                        | 六(二十一)    | 23,214             | 38,976             |
| 利息收入                        |           | ( 45 )             | ( 171 )            |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之<br>份額    | 六(五)      | ( 3,573 )          | ( 8,447 )          |
| 非金融資產減損損失                   | 六(八)(二十)  | -                  | 11,037             |
| 買回公司債利益                     | 六(二十)     | -                  | ( 902 )            |
| 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—<br>流動     |           | 2,998              | ( 634 )            |
| 應收帳款                        |           | ( 6,617 )          | ( 48,407 )         |
| 存貨                          |           | ( 1,352 )          | ( 3,019 )          |
| 預付款項                        |           | ( 24,844 )         | 5,678              |
| 其他流動資產—其他                   |           | ( 11,074 )         | ( 8,320 )          |
| 與營業活動相關之負債之淨變動              |           |                    |                    |
| 應付帳款                        |           | ( 1,949 )          | 50                 |
| 其他應付款                       |           | ( 32,889 )         | 4,763              |
| 其他流動負債—其他                   |           | 23,443             | ( 559 )            |
| 其他非流動負債—其他                  |           | ( 24,648 )         | -                  |
| 營運產生之現金流入                   |           | 201,595            | 176,469            |
| 收取之利息                       |           | 45                 | 171                |
| 收取之股利                       | 六(五)      | 2,965              | 6,446              |
| 支付之利息                       |           | ( 22,351 )         | ( 36,179 )         |
| 支付之所得稅                      |           | -                  | ( 2,469 )          |
| 營業活動之淨現金流入                  |           | 182,254            | 144,438            |

(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110年及109年1月1日至6月30日  
 (僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

|                       | 附註     | 110年1月1日<br>至6月30日 | 109年1月1日<br>至6月30日 |
|-----------------------|--------|--------------------|--------------------|
| <u>投資活動之現金流量</u>      |        |                    |                    |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動增加    |        | (\$ 5,500)         | (\$ 2,004)         |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(增加) |        |                    |                    |
| 減少                    |        | ( 7,788)           | 2,734              |
| 取得採用權益法之投資            | 六(五)   | ( 27,860)          | -                  |
| 取得不符合業務定義之資產          | 六(二十六) | ( 48,024)          | -                  |
| 採用權益法之被投資公司減資退回股款     | 六(五)   | 36,015             | 1,549              |
| 取得不動產、廠房及設備           | 六(二十六) | ( 27,411)          | -                  |
| 預付設備款增加               |        | -                  | ( 8,937)           |
| 其他非流動資產—其他減少          |        | 891                | -                  |
| 投資活動之淨現金流出            |        | ( 79,677)          | ( 6,658)           |
| <u>籌資活動之現金流量</u>      |        |                    |                    |
| 短期借款增加                | 六(二十七) | 158,170            | 108,889            |
| 短期借款減少                | 六(二十七) | ( 108,170)         | ( 98,800)          |
| 買回公司債                 | 六(二十七) | -                  | ( 15,482)          |
| 舉借長期借款                | 六(二十七) | 782,556            | 197,742            |
| 償還長期借款                | 六(二十七) | ( 981,260)         | ( 317,550)         |
| 存入保證金增加               |        | 11,779             | -                  |
| 籌資活動之淨現金流出            |        | ( 136,925)         | ( 125,201)         |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響       |        | 28,220             | ( 1,992)           |
| 本期現金及約當現金(減少)增加數      |        | ( 6,128)           | 10,587             |
| 期初現金及約當現金餘額           | 六(一)   | 108,926            | 49,471             |
| 期末現金及約當現金餘額           | 六(一)   | \$ 102,798         | \$ 60,058          |

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110年及109年第二季  
(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110年8月4日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國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<br>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          |
| 國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」                                | 民國110年4月1日(註)       |

註：金管會允許提前於民國110年1月1日適用。

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111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋                        | 國際會計準則理事會<br>發布之生效日 |
|---------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」              | 民國111年1月1日          |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 民國111年1月1日          |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」          | 民國111年1月1日          |
| 2018-2020週期之年度改善                      | 民國111年1月1日          |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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<br>發布之生效日 |
|-------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資 | 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12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債  | 民國112年1月1日          |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

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109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109年度合併財務報告閱讀。

(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民國 109 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  |
|-------------------------|----------------------------|------|-----------|------------|-----------|-----|
|                         |                            |      | 110年6月30日 | 109年12月31日 | 109年6月30日 |     |
| 正德海運股份有限公司              | New Lucky Lines S.A.       | 註1、2 | 100       | 100        | 100       | -   |
| 正德海運股份有限公司              | Uni-Morality Lines Ltd.    | 註1   | 100       | 100        | 100       | -   |
| 正德海運股份有限公司              | BCTS Capital Inc.          | 註1   | 100       | 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       | 100        | -         | 註6  |
| 正德海運股份有限公司              | FWF Shipping Ltd.          | 註2   | 100       | -          | -         | 註7  |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Shipping S.A.       | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Transportation S.A. | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Wind S.A.           | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Charity S.A.        | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Courage S.A.        | 註2   | -         | -          | 100       | 註8  |
| New Lucky Lines S.A.    | TW Hornbill Line S.A.      | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Logos S.A.          | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Logic S.A.          | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Lohas S.A.          | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Sagacity S.A.       | 註2、4 | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Prevalent Creation Corp.   | 註4   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Way Ltd.            | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Uprightness Corp.   | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Sino Ltd.           | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Ocean Ltd.          | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | Franbo Legion Ltd.         | 註2   | 100       | 100        | 100       | -   |
| New Lucky Lines S.A.    | FB Pioneer Ltd.            | 註2   | 100       | 100        | 20        | 註9  |
| New Lucky Lines S.A.    | FB Navigation Ltd.         | 註2   | 100       | 34         | 34        | 註10 |
| Uni-Morality Lines Ltd. | Franbo Justice Line Ltd.   | 註2   | 100       | 100        | 100       | 註11 |
| Uni-Morality Lines Ltd. | Dexin Shipping S.A.        | 註2   | 100       | 100        | 40        | 註12 |

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 109 年 12 月間成立之子公司，已於民國 110 年 4 月間完成注資。

註 8：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 9：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，於民國 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 10：係本集團於民國 110 年 1 月間陸續向 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，於民國 110 年 1 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 11：係本集團於民國 99 年 6 月間成立之子公司，已於民國 110 年 7 月 2 日解散。

註 12：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，於民國 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) 待出售非流動資產

當非流動資產（或處分群組）之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

#### (五) 承租人之租賃交易

租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

#### (六) 所得稅

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。

### 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>110年6月30日</u>  | <u>109年12月31日</u> | <u>109年6月30日</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|
| 現金：       |                   |                   |                  |
| 庫存現金及零用金  | \$ 6,591          | \$ 4,855          | \$ 6,475         |
| 支票存款及活期存款 | 96,207            | 100,558           | 53,050           |
|           | <u>102,798</u>    | <u>105,413</u>    | <u>59,525</u>    |
| 約當現金：     |                   |                   |                  |
| 定期存款      | -                 | 3,513             | 533              |
|           | <u>\$ 102,798</u> | <u>\$ 108,926</u> | <u>\$ 60,058</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

| <u>項</u>               | <u>目</u> | <u>110年6月30日</u> | <u>109年12月31日</u> | <u>109年6月30日</u> |
|------------------------|----------|------------------|-------------------|------------------|
| 流動項目：                  |          |                  |                   |                  |
| 強制透過損益按公允價值<br>衡量之金融資產 |          |                  |                   |                  |
|                        | 受益憑證     | \$ 1,006         | \$ 4,171          | \$ 5,763         |
|                        | 評價調整     | 44               | (150)             | (407)            |
|                        |          | <u>\$ 1,050</u>  | <u>\$ 4,021</u>   | <u>\$ 5,356</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：

|                                | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量<br>之金融資產<br>受益憑證 | \$ 37                 | \$ 197                |
|                                | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 強制透過損益按公允價值衡量<br>之金融資產<br>受益憑證 | \$ 27                 | (\$ 332)              |

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) 應收帳款

|        | <u>110年6月30日</u> | <u>109年12月31日</u> | <u>109年6月30日</u> |
|--------|------------------|-------------------|------------------|
| 應收帳款   | \$ 11,454        | \$ 4,837          | \$ 17,509        |
| 減：備抵損失 | -                | -                 | -                |
|        | <u>\$ 11,454</u> | <u>\$ 4,837</u>   | <u>\$ 17,509</u> |

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

|         | <u>110年6月30日</u> | <u>109年12月31日</u> | <u>109年6月30日</u> |
|---------|------------------|-------------------|------------------|
| 30天內    | \$ 11,454        | \$ 4,763          | \$ 7,041         |
| 31-90天  | -                | 74                | 8,949            |
| 91-180天 | -                | -                 | 1,519            |
|         | <u>\$ 11,454</u> | <u>\$ 4,837</u>   | <u>\$ 17,509</u> |

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 110 年 6 月 30 日、109 年 12 月 31 日、109 年 6 月 30 日及 109 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為\$11,454、\$4,837、\$17,509 及\$2,271。
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 110 年 6 月 30 日、109 年 12 月 31 日及 109 年 6 月 30 日信用風險最大之暴險金額分別為\$11,454、\$4,837 及\$17,509。
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

|    | 110 年 6 月 30 日  |        |           |
|----|-----------------|--------|-----------|
|    | 成本              | 備抵跌價損失 | 帳面金額      |
| 油料 | \$ 8,387        | \$ -   | \$ 8,387  |
|    | 109 年 12 月 31 日 |        |           |
|    | 成本              | 備抵跌價損失 | 帳面金額      |
| 油料 | \$ 7,035        | \$ -   | \$ 7,035  |
|    | 109 年 6 月 30 日  |        |           |
|    | 成本              | 備抵跌價損失 | 帳面金額      |
| 油料 | \$ 10,492       | \$ -   | \$ 10,492 |

(五) 採用權益法之投資

本期變動情形如下：

|                                     | 110年      |         | 109年       |         |           |         |
|-------------------------------------|-----------|---------|------------|---------|-----------|---------|
| 1月1日                                | \$        | 118,765 | \$         | 116,874 |           |         |
| 增加採用權益法之投資(註5)                      |           | 27,860  |            | -       |           |         |
| 採用權益法之被投資公司減資退回股款(註6、7)             | (         | 36,015) | (          | 1,549)  |           |         |
| 處分採用權益法之投資(註3)                      | (         | 26,545) |            | -       |           |         |
| 採用權益法之投資損益份額                        |           | 3,573   |            | 8,447   |           |         |
| 採用權益法之投資盈餘分派                        | (         | 2,965)  | (          | 6,446)  |           |         |
| 其他權益變動                              | (         | 2,046)  | (          | 1,469)  |           |         |
| 6月30日                               | \$        | 82,627  | \$         | 115,857 |           |         |
|                                     | 110年6月30日 |         | 109年12月31日 |         | 109年6月30日 |         |
| 關聯企業：                               |           |         |            |         |           |         |
| 台灣海盛離岸工程股份有限公司(註1)                  | \$        | 31      | \$         | 31      | \$        | 31      |
| FB Pioneer Ltd.(註2)                 |           | -       |            | -       |           | 18,823  |
| FB Navigation Ltd.(註3)              |           | -       |            | 26,545  |           | 27,356  |
| Due Feng Shipping Co., Ltd.<br>(註7) |           | 17,670  |            | 19,278  |           | 21,572  |
| Dexin Shipping S.A.(註4)             |           | -       |            | -       |           | 48,075  |
| BCI Loyalty Inc.(註5)                |           | 50,814  |            | 22,400  |           | -       |
| Franbo Courage S.A.(註6)             |           | 14,112  |            | 50,511  |           | -       |
|                                     | \$        | 82,627  | \$         | 118,765 | \$        | 115,857 |

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 110 年 6 月 30 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，於民國 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，於民國 110 年 1 月間陸續向 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，於民國 110 年 1 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 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，於民國 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：係本集團於民國 109 年 12 月 28 日投資 BCI Loyalty Inc. 美金 786,540 元，取得 21.57% 股權，並於民國 110 年 3 月 4 日投資美金 1,000,000 元，取得 27.43% 股權，合計持股 49%。
- 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，於民國 110 年 3 月 4 日 Franbo Courage S.A. 辦理減資本集團收回投資款 \$35,494。
- 註 7：係 Due Feng Shipping Co., Ltd. 於民國 110 年 6 月 15 日辦理減資本集團收回投資款 \$521。

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 |
|---------------------|--------|-----------|------------|-----------|-------|------|
|                     |        | 110年6月30日 | 109年12月31日 | 109年6月30日 |       |      |
| Franbo Courage S.A. | 巴拿馬    | 49%       | 49%        | -         | -     | 權益法  |
| BCI Loyalty Inc.    | 馬紹爾    | 49%       | 21.57%     | -         | -     | 權益法  |
| Dexin Shipping S.A. | 巴拿馬    | 100%(註)   | 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>110年6月30日</u>            | <u>109年12月31日</u> |
| 流動資產        | \$ 4,840                    | \$ 4,370          |
| 非流動資產       | 93,283                      | 100,362           |
| 流動負債        | ( 354)                      | ( 1,647)          |
| 非流動負債       | ( 68,968)                   | -                 |
| 淨資產總額       | <u>\$ 28,801</u>            | <u>\$ 103,085</u> |
| 占關聯企業淨資產之份額 | \$ 14,112                   | \$ 50,511         |
| 商譽          | -                           | -                 |
| 關聯企業帳面價值    | <u>\$ 14,112</u>            | <u>\$ 50,511</u>  |
|             | <u>BCI Loyalty Inc.</u>     |                   |
|             | <u>110年6月30日</u>            | <u>109年12月31日</u> |
| 流動資產        | \$ 9,119                    | \$ 157,309        |
| 非流動資產       | 95,033                      | -                 |
| 流動負債        | ( 450)                      | ( 9,200)          |
| 非流動負債       | -                           | ( 44,258)         |
| 淨資產總額       | <u>\$ 103,702</u>           | <u>\$ 103,851</u> |
| 占關聯企業淨資產之份額 | \$ 50,814                   | \$ 22,400         |
| 商譽          | -                           | -                 |
| 關聯企業帳面價值    | <u>\$ 50,814</u>            | <u>\$ 22,400</u>  |
|             | <u>Dexin Shipping S. A.</u> |                   |
|             | <u>109年6月30日</u>            |                   |
| 流動資產        | \$ 5,135                    |                   |
| 非流動資產       | 204,366                     |                   |
| 流動負債        | ( 23,534)                   |                   |
| 非流動負債       | ( 65,779)                   |                   |
| 淨資產總額       | <u>\$ 120,188</u>           |                   |
| 占關聯企業淨資產之份額 | \$ 48,075                   |                   |
| 商譽          | -                           |                   |
| 關聯企業帳面價值    | <u>\$ 48,075</u>            |                   |

綜合損益表

|            | Franbo Courage S. A. |                |
|------------|----------------------|----------------|
|            | 110年4月1日至6月30日       | 110年1月1日至6月30日 |
| 收入         | \$ -                 | \$ -           |
| 繼續營業單位本期淨利 | \$ 940               | \$ 2,561       |
| 本期綜合損益總額   | \$ 940               | \$ 2,561       |
| 自關聯企業收取之股利 | \$ -                 | \$ -           |

|            | BCI Loyalty Inc. |                |
|------------|------------------|----------------|
|            | 110年4月1日至6月30日   | 110年1月1日至6月30日 |
| 收入         | \$ -             | \$ -           |
| 繼續營業單位本期淨利 | \$ 2,140         | \$ 3,428       |
| 本期綜合損益總額   | \$ 2,140         | \$ 3,428       |
| 自關聯企業收取之股利 | \$ -             | \$ -           |

|            | Dexin Shipping S. A. |                |
|------------|----------------------|----------------|
|            | 109年4月1日至6月30日       | 109年1月1日至6月30日 |
| 收入         | \$ 9,520             | \$ 19,110      |
| 繼續營業單位本期淨利 | \$ 4,270             | \$ 8,424       |
| 本期綜合損益總額   | \$ 4,270             | \$ 8,424       |
| 自關聯企業收取之股利 | \$ 1,052             | \$ 1,778       |

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 110 年 6 月 30 日、109 年 12 月 31 日及 109 年 6 月 30 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為 \$17,701、\$45,854 及 \$67,782。

|              | 110年4月1日至6月30日 |     | 109年4月1日至6月30日 |       |
|--------------|----------------|-----|----------------|-------|
|              |                |     |                |       |
| 繼續營業單位本期淨利   | \$             | 345 | \$             | 2,540 |
| 其他綜合損益(稅後淨額) |                | -   |                | -     |
| 本期綜合損益總額     | \$             | 345 | \$             | 2,540 |
|              | 110年1月1日至6月30日 |     | 109年1月1日至6月30日 |       |
|              |                |     |                |       |
| 繼續營業單位本期淨利   | \$             | 661 | \$             | 5,077 |
| 其他綜合損益(稅後淨額) |                | -   |                | -     |
| 本期綜合損益總額     | \$             | 661 | \$             | 5,077 |

## (六) 不動產、廠房及設備

|              | 土地               | 房屋及建築            | 船舶設備(註1)            | 辦公設備          | 運輸設備            | 合計                  |
|--------------|------------------|------------------|---------------------|---------------|-----------------|---------------------|
|              | 供自用              | 供自用              | 供租賃                 | 供自用           | 供自用             |                     |
| 110年1月1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> |
| 110年         |                  |                  |                     |               |                 |                     |
| 1月1日         | \$ 19,247        | \$ 29,455        | \$ 4,144,563        | \$ 293        | \$ 1,998        | \$ 4,195,556        |
| 增添(註2)       | -                | -                | 157,378             | -             | -               | 157,378             |
| 移轉           | -                | -                | 2,409               | -             | -               | 2,409               |
| 處分-成本減少      | -                | -                | (22,475)            | -             | -               | (22,475)            |
| 折舊費用         | -                | (521)            | (157,882)           | (55)          | (370)           | (158,828)           |
| 處分-累計折舊及減損減少 | -                | -                | 22,475              | -             | -               | 22,475              |
| 淨兌換差額        | -                | -                | (88,488)            | -             | -               | (88,488)            |
| 6月30日        | <u>\$ 19,247</u> | <u>\$ 28,934</u> | <u>\$ 4,057,980</u> | <u>\$ 238</u> | <u>\$ 1,628</u> | <u>\$ 4,108,027</u> |
| 110年6月30日    |                  |                  |                     |               |                 |                     |
| 成本           | \$ 19,247        | \$ 42,193        | \$ 5,854,078        | \$ 3,124      | \$ 4,036        | \$ 5,922,678        |
| 累計折舊及減損      | -                | (13,259)         | (1,796,098)         | (2,886)       | (2,408)         | (1,814,651)         |
|              | <u>\$ 19,247</u> | <u>\$ 28,934</u> | <u>\$ 4,057,980</u> | <u>\$ 238</u> | <u>\$ 1,628</u> | <u>\$ 4,108,027</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>      |                     |
| 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> |
| <u>109年</u>      |                  |                  |                     |               |                 |                     |
| 1月1日             | \$ 19,247        | \$ 30,495        | \$ 3,967,599        | \$ 403        | \$ 2,738        | \$ 4,020,482        |
| 增添               | -                | -                | 370,375             | -             | -               | 370,375             |
| 移轉               | -                | -                | 13,122              | -             | -               | 13,122              |
| 重分類              | -                | -                | ( 126,458)          | -             | -               | ( 126,458)          |
| 處分-成本減少          | -                | -                | ( 13,294)           | -             | -               | ( 13,294)           |
| 折舊費用             | -                | ( 520)           | ( 138,692)          | ( 55)         | ( 370)          | ( 139,637)          |
| 處分-累計折舊及<br>減損減少 | -                | -                | 13,294              | -             | -               | 13,294              |
| 淨兌換差額            | -                | -                | ( 44,611)           | -             | -               | ( 44,611)           |
| 6月30日            | <u>\$ 19,247</u> | <u>\$ 29,975</u> | <u>\$ 4,041,335</u> | <u>\$ 348</u> | <u>\$ 2,368</u> | <u>\$ 4,093,273</u> |
| 109年6月30日        |                  |                  |                     |               |                 |                     |
| 成本               | \$ 19,247        | \$ 42,193        | \$ 5,555,425        | \$ 3,124      | \$ 4,036        | \$ 5,624,025        |
| 累計折舊及減損          | -                | ( 12,218)        | ( 1,514,090)        | ( 2,776)      | ( 1,668)        | ( 1,530,752)        |
|                  | <u>\$ 19,247</u> | <u>\$ 29,975</u> | <u>\$ 4,041,335</u> | <u>\$ 348</u> | <u>\$ 2,368</u> | <u>\$ 4,093,273</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、Dexin Shipping S.A. 擁有船舶 - NEW AGE 及 FB Navigation Ltd. 擁有船舶 - CHRISTINA OCEAN。

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 \$129,967。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 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；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 110 年及 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日基於營業租賃合約認列之利益如下：

|                       | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 租金收入                  | \$ 265,877            | \$ 164,293            |
| 取決於指數之變動租賃給付之<br>租金收入 | \$ 28,676             | \$ 22,776             |
|                       | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 租金收入                  | \$ 433,171            | \$ 332,375            |
| 取決於指數之變動租賃給付之<br>租金收入 | \$ 54,972             | \$ 45,934             |

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>110年6月30日</u> |                  | <u>109年12月31日</u> |                     |
|--------|------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| 110年   | \$               | 548,864          | 110年              | \$ 502,260          |
| 111年   |                  | 237,149          | 111年              | 232,215             |
| 112年   |                  | 213,951          | 112年              | 161,136             |
| 113年   |                  | 183,020          | 113年              | 128,158             |
| 114年   |                  | 129,948          | 114年              | 101,474             |
| 115年   |                  | 60,819           | 115年              | 47,309              |
| 116年以後 |                  | 176,869          | 116年以後            | 140,573             |
|        | \$               | <u>1,550,620</u> |                   | <u>\$ 1,313,125</u> |

  

|        | <u>109年6月30日</u> |                  |
|--------|------------------|------------------|
| 109年   | \$               | 212,722          |
| 110年   |                  | 248,910          |
| 111年   |                  | 170,880          |
| 112年   |                  | 93,390           |
| 113年   |                  | 59,910           |
| 114年   |                  | 39,120           |
| 115年以後 |                  | 179,944          |
|        | \$               | <u>1,004,876</u> |

(八) 非金融資產減損

1. 本集團民國 110 年及 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日所認列之減損損失，明細如下：

|               | <u>110年4月1日至6月30日</u> |                      | <u>109年4月1日至6月30日</u> |                      |
|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|               | 認列於<br><u>當期損益</u>    | 認列於<br><u>其他綜合損益</u> | 認列於<br><u>當期損益</u>    | 認列於<br><u>其他綜合損益</u> |
| 減損損失—待出售非流動資產 | \$ -                  | \$ -                 | \$ 11,037             | \$ -                 |

  

|               | <u>110年1月1日至6月30日</u> |                      | <u>109年1月1日至6月30日</u> |                      |
|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|               | 認列於<br><u>當期損益</u>    | 認列於<br><u>其他綜合損益</u> | 認列於<br><u>當期損益</u>    | 認列於<br><u>其他綜合損益</u> |
| 減損損失—待出售非流動資產 | \$ -                  | \$ -                 | \$ 11,037             | \$ -                 |

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\$11,037。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) 待出售非流動資產

為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 109 年 6 月 5 日經董事會核准及於民國 109 年 6 月 10 日與買方簽訂「船舶設備-新吉祥輪」買賣合約，並於民國 109 年 8 月 19 日交船。

1. 待出售處分群組之資產：

|           | <u>109年6月30日</u>  |
|-----------|-------------------|
| 不動產、廠房及設備 |                   |
| 船舶設備-新吉祥輪 | \$ 122,753        |
| 船舶塢修-新吉祥輪 | <u>3,705</u>      |
|           | 126,458           |
| 累計減損      | ( <u>10,901</u> ) |
|           | <u>\$ 115,557</u> |

2. 該待出售處分群組以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生\$11,037之減損損失，帳列「其他利益及損失」項下。相關公允價值資訊請詳附註十二、(三)之說明。

(十) 短期借款

| <u>借款性質</u> | <u>110年6月30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        | 29,430             | 無                   |
| 擔保借款        | 50,000             | 活期存款                |
| 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、<br>活期存款 |
| 擔保借款        | <u>50,000</u>      | 土地、房屋及建築、活期存款       |
|             | <u>\$ 209,430</u>  |                     |
| 利率區間        | <u>1.75%~3.15%</u> |                     |

| <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、<br>活期存款 |
| 擔保借款        | <u>50,000</u>      | 土地、房屋及建築、活期存款       |
|             | <u>\$ 159,740</u>  |                     |
| 利率區間        | <u>1.40%~2.30%</u> |                     |

| 借款性質 | 109年6月30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 | 28,889             | 活期存款                |
| 擔保借款 | 70,000             | 土地、房屋及建築            |
| 擔保借款 | 30,000             | 中小企業信保基金擔保、<br>活期存款 |
|      | <u>\$ 158,889</u>  |                     |
| 利率區間 | <u>1.60%~2.30%</u> |                     |

上述銀行借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十一) 其他應付款

|             | 110年6月30日        | 109年12月31日       | 109年6月30日        |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 應付薪資        | \$ 10,580        | \$ 10,420        | \$ 10,275        |
| 應付利息        | 2,379            | 1,537            | 1,099            |
| 應付設備款       | -                | -                | 26,116           |
| 應付員工酬勞及董事酬勞 | 2,042            | 2,053            | 947              |
| 應付保險費       | 4,588            | 7,537            | 4,620            |
| 應付租家代墊款     | 4,337            | 9,544            | 8,550            |
| 應付修繕費       | 13,155           | 34,041           | 7,279            |
| 應付股利        | -                | -                | 15,112           |
| 其他應付款項      | 21,530           | 20,812           | 13,949           |
|             | <u>\$ 58,611</u> | <u>\$ 85,944</u> | <u>\$ 87,947</u> |

(十二) 應付公司債

|   | 110年6月30日         | 109年12月31日        | 109年6月30日   |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| 國內第一次有擔保普通<br>公司債                         | \$ 400,000        | \$ 400,000        | \$ -        |
| 國內第三次有擔保轉換<br>公司債                         | -                 | -                 | 253,770     |
| 國內第四次無擔保轉換<br>公司債                         | -                 | -                 | 145,768     |
| 減：應付公司債折價                                 | -                 | -                 | (1,350)     |
|   | 400,000           | 400,000           | 398,188     |
| 減：一年內到期部分<br>(表列「一年或一<br>營業週期內到期<br>期負債」) | -                 | -                 | (398,188)   |
|   | <u>\$ 400,000</u> | <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。

(十三)長期借款

| 借款性質                                   | 借款期間及還款方式                      | 擔保品                           | 110年6月30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            | \$ 48,755 |
| 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                      | 25,114    |
| 合作金庫等8間銀行聯合借款                          |                                |                               |           |
| 擔保借款                                   | 自110年3月至115年3月，並按月攤還本息         | 正道輪-                          | 262,000   |
| 擔保借款                                   | 自110年3月至115年3月，並按月攤還本息         | 船舶設備、活期存款<br>正理輪-             | 262,000   |
| 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-              | 100,296   |
| 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<br>SINOWAY VI- | 75,222    |
| 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<br>STL HARVEST-     | 23,402    |
| 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<br>MEDI BANGKOK-    | 100,296   |
| 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<br>FAIRWIND LEGION- | 161,936   |
| 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         | 船舶設備<br>正展輪-                  | 16,215    |
| 擔保借款                                   | 自108年6月至112年6月，並按月攤還本息         | 船舶塢修<br>MARINE EMERALD-       | 31,760    |
| 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         | 船舶設備、活期存款<br>LAUREN OCEAN-    | 40,118    |
| 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、活期存款<br>SINOWAY LILY-    | 58,506    |
| 擔保借款                                   | 自110年1月至113年7月，並按月攤還本息         | 船舶設備、活期存款<br>CHRISTINA OCEAN- | 51,541    |
| 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<br>(註1) | 船舶設備、活期存款<br>正樂輪-             | 163,817   |
| 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<br>(註2) | 船舶設備、活期存款<br>HAYAMA STAR-     | 75,000    |
| 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              | 159,823   |
| 信用借款                                   | 自109年4月至112年4月，並按月攤還本息         | 無                             | 16,549    |
| 信用借款                                   | 自109年5月至112年5月，並按月攤還本息         | 無                             | 36,097    |
| 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                          | 9,024     |

| 借款性質               | 借款期間及還款方式               | 擔保品               | 110年6月30日           |
|--------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|
| 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  | 中小企業信保基金擔保        | \$ 13,333           |
| 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 | 活期存款、海外信保基金擔保     | 3,939               |
| 信用借款               | 自109年7月至112年11月，並按月攤還本息 | 無                 | 2,121               |
| 上海銀行               |                         |                   |                     |
| 擔保借款               | 自110年3月至113年2月，並按月攤還本息  | 中小企業信保基金擔保、活期存款   | 20,000              |
| 台中商業銀行             |                         |                   |                     |
| 擔保借款               | 自110年4月至113年9月，並按月攤還本息  | NEW AGE-船舶設備、活期存款 | 65,192              |
|                    |                         |                   | 1,822,056           |
| 減：一年或一營業週期內到期之長期借款 |                         |                   | (431,307)           |
|                    |                         |                   | <u>\$ 1,390,749</u> |
| 利率區間               |                         |                   | <u>1.66%-2.56%</u>  |

| 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(註4) | 正道輪-船舶設備、活期存款                  | 249,218    |
| 擔保借款          | 自104年3月至111年3月，並按月攤還本息(註4) | 正理輪-船舶設備、活期存款                  | 249,218    |
| 信用借款          | 自104年3月至111年3月，並按月攤還本息(註4) | 無                              | 35,603     |
| 信用借款          | 自104年3月至111年3月，並按月攤還本息(註4) | 無                              | 35,603     |
| 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 | 132,147    |
| 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           | 89,712     |
| 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          | 30,758     |
| 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         | 114,490    |
| 擔保借款          | 自109年11月至114年11月，並按月攤還本息   | FAIRWIND LEGION-船舶設備           | 176,220    |
| 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                  | 25,119     |
| 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       | 39,302     |
| 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     | LAUREN OCEAN-船舶設備、活期存款         | 48,986     |
| 擔保借款          | 自109年12月至113年12月，並按月攤還本息   | SINOWAY LILY-船舶設備、活期存款         | 68,352     |
| 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) | 正樂輪-船舶設備、活期存款                  | 181,133    |

| 借款性質                                   | 借款期間及還款方式                      | 擔保品                                | 109年12月31日   |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------|
| 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<br>(註2) | HAYAMA STAR-<br>船舶設備、活期存款          | \$ 87,000    |
| 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<br>(註5) | 海外信保基金擔保                           | 4,153        |
| 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                   | 171,594      |
| 信用借款                                   | 自109年4月至112年4月，並按月攤還本息         | 無                                  | 21,531       |
| 信用借款                                   | 自109年5月至112年5月，並按月攤還本息         | 無                                  | 46,527       |
| 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                               | 12,354       |
| 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         | 中小企業信保基金擔保                         | 16,667       |
| 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        | 活期存款、海外信保基金擔保                      | 4,859        |
| 信用借款                                   | 自109年7月至112年11月，並按月攤還本息        | 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<br>(註6) | NEW AGE-<br>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                                | 109年6月30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、<br>船舶塢修、活期存款             | \$ 69,631    |
| 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                           | 27,224       |
| 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<br>(註4) | 正道輪-<br>船舶設備、活期存款                  | 282,733      |
| 擔保借款                                   | 自104年3月至111年3月，並按月攤還本息<br>(註4) | 正理輪-<br>船舶設備、活期存款                  | 282,733      |
| 信用借款                                   | 自104年3月至111年3月，並按月攤還本息<br>(註4) | 無                                  | 40,390       |
| 信用借款                                   | 自104年3月至111年3月，並按月攤還本息<br>(註4) | 無                                  | 40,390       |
| 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-<br>船舶設備、船舶塢修、活期存款 | 151,706      |
| 擔保借款                                   | 自106年11月至111年11月，並按月攤還本息       | SINOWAY VI-<br>船舶設備、活期存款           | 102,224      |
| 擔保借款                                   | 自107年3月至112年3月，並按月攤還本息         | STL HARVEST-<br>船舶設備、活期存款          | 39,112       |
| 擔保借款                                   | 自107年3月至112年3月，並按月攤還本息         | MEDI BANGKOK-<br>船舶設備、活期存款         | 129,779      |
| 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-<br>船舶設備、船舶塢修                  | 35,023       |
| 擔保借款                                   | 自108年6月至112年6月，並按月攤還本息         | MARINE EMERALD-<br>船舶設備、船舶塢修       | 48,000       |
| 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         | Lauren Ocean-<br>船舶設備、活期存款         | 58,075       |

| 借款性質                                   | 借款期間及還款方式                      | 擔保品                       | 109年6月30日    |
|--|--------------------------------|---------------------------|--------------|
| 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<br>(註1) | 正樂輪-<br>船舶設備、活期存款         | \$ 202,669   |
| 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<br>(註2) | HAYAMA STAR-<br>船舶設備、活期存款 | 99,000       |
| 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<br>(註5) | 海外信保基金擔保                  | 8,025        |
| 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<br>(註3) | 中小企業信保基金擔保<br>、活期存款       | 17,679       |
| 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          | 187,069      |
| 信用借款                                   | 自109年4月至112年4月，並按月攤還本息         | 無                         | 27,200       |
| 信用借款                                   | 自109年5月至112年5月，並按月攤還本息         | 無                         | 58,420       |
| 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                      | 15,655       |
| 第一商業銀行                                 |                                |                           |              |
| 擔保借款                                   | 自109年5月至112年5月，並按月攤還本息         | 中小企業信保基金擔保                | 20,000       |
|  |                                |                           | 1,942,737    |
| 減：一年或一營業週期內到期之長期借款                     |                                |                           | ( 391,280)   |
|  |                                |                           | \$ 1,551,457 |
| 利率區間                                   |                                |                           | 1.75%-4.05%  |

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：本集團向上海商業銀行之擔保借款，已於民國 109 年 9 月提前償還。

註 4：本集團向合作金庫等 5 間銀行聯合借款，已於民國 110 年 3 月提前償還。

註 5：本集團向彰化銀行之擔保借款，已於民國 110 年 6 月提前償還。

註 6：本集團向一銀租賃股份有限公司之擔保借款，已於民國 110 年 4 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。

#### (十四) 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 110 年及 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 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 \$360、\$313、\$691 及 \$635。

#### (十五) 股本

1. 民國 110 年 6 月 30 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)

|              | 110年           | 109年           |
|--------------|----------------|----------------|
| 1月1日(暨6月30日) | <u>152,636</u> | <u>151,125</u> |
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。

#### (十六) 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。

#### (十七) 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 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)。

5. 本公司於民國 110 年 3 月 8 日經董事會提議民國 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。此盈餘分配案，截至核閱報告日止，尚未經股東會決議。

(十八) 營業收入

|         | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 租賃收入    | \$ 294,553            | \$ 187,069            |
| 客戶合約之收入 | 405                   | 5,687                 |
|         | <u>\$ 294,958</u>     | <u>\$ 192,756</u>     |
|         | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 租賃收入    | \$ 488,143            | \$ 378,309            |
| 客戶合約之收入 | 817                   | 6,335                 |
|         | <u>\$ 488,960</u>     | <u>\$ 384,644</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>110年4月1日至6月30日</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              | <u>\$ 405</u>   | <u>\$ -</u>     | <u>\$ 405</u>   |
| 收入認列時點                |                 |                 |                 |
| 隨時間逐步認列之收入            | <u>\$ 405</u>   | <u>\$ -</u>     | <u>\$ 405</u>   |
| <u>109年4月1日至6月30日</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              | <u>\$ 712</u>   | <u>\$ 4,975</u> | <u>\$ 5,687</u> |
| 收入認列時點                |                 |                 |                 |
| 隨時間逐步認列之收入            | <u>\$ 712</u>   | <u>\$ 4,975</u> | <u>\$ 5,687</u> |
| <u>110年1月1日至6月30日</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              | <u>\$ 817</u>   | <u>\$ -</u>     | <u>\$ 817</u>   |
| 收入認列時點                |                 |                 |                 |
| 隨時間逐步認列之收入            | <u>\$ 817</u>   | <u>\$ -</u>     | <u>\$ 817</u>   |
| <u>109年1月1日至6月30日</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              | <u>\$ 1,360</u> | <u>\$ 4,975</u> | <u>\$ 6,335</u> |
| 收入認列時點                |                 |                 |                 |
| 隨時間逐步認列之收入            | <u>\$ 1,360</u> | <u>\$ 4,975</u> | <u>\$ 6,335</u> |

2. 民國 110 年 6 月 30 日、109 年 12 月 31 日及 109 年 6 月 30 日，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」之金額分別為\$48,811、\$49,897及\$0，帳列「其他非流動負債-其他」之金額分別為\$172,466、\$201,046及\$0。民國 110 年及 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列為租賃收入之金額分別為\$12,203、\$0、\$24,578及\$0。預期將於未來一年認列為收入之金額分別為\$48,811及\$0，剩餘部分預計於 115 年度前認列收入。

(十九) 其他收入

|          | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 衛星通訊補貼收入 | \$ 952                | \$ 806                |
| 保險理賠收入   | 1,371                 | ( 6)                  |
| 其他收入-其他  | 608                   | 150                   |
|          | <u>\$ 2,931</u>       | <u>\$ 950</u>         |
|          | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 衛星通訊補貼收入 | \$ 1,815              | \$ 1,652              |
| 保險理賠收入   | 11,599                | 1,616                 |
| 其他收入-其他  | 2,707                 | 466                   |
|          | <u>\$ 16,121</u>      | <u>\$ 3,734</u>       |

(二十) 其他利益及損失

|                         | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 外幣兌換利益(損失)              | \$ 1,733              | (\$ 1,375)            |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益     | 37                    | 197                   |
| 非金融資產減損損失(註)            | -                     | ( 11,037)             |
| 買回公司債利益                 | -                     | 370                   |
| 什項支出                    | ( 515)                | -                     |
|                         | <u>\$ 1,255</u>       | <u>(\$ 11,845)</u>    |
|                         | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 外幣兌換利益(損失)              | \$ 1,567              | (\$ 759)              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益(損失) | 27                    | ( 332)                |
| 非金融資產減損損失(註)            | -                     | ( 11,037)             |
| 買回公司債利益                 | -                     | 902                   |
| 什項支出                    | ( 670)                | -                     |
|                         | <u>\$ 924</u>         | <u>(\$ 11,226)</u>    |

註：請詳附註六、(八)之說明。



(二十一) 財務成本

|       | 110年4月1日至6月30日   | 109年4月1日至6月30日   |
|-------|------------------|------------------|
| 利息費用： |                  |                  |
| 銀行借款  | \$ 10,567        | \$ 16,089        |
| 公司債   | 570              | 1,668            |
|       | <u>\$ 11,137</u> | <u>\$ 17,757</u> |
|       | 110年1月1日至6月30日   | 109年1月1日至6月30日   |
| 利息費用： |                  |                  |
| 銀行借款  | \$ 22,074        | \$ 35,558        |
| 公司債   | 1,140            | 3,418            |
|       | <u>\$ 23,214</u> | <u>\$ 38,976</u> |

(二十二) 費用性質之額外資訊

|               | 110年4月1日至6月30日    | 109年4月1日至6月30日    |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 不動產、廠房及設備折舊費用 | \$ 78,929         | \$ 69,388         |
| 員工福利費用        | 49,939            | 39,495            |
| 船租支出          | 45,236            | -                 |
| 船舶補給費         | 10,971            | 9,885             |
| 保險費           | 8,784             | 7,543             |
| 耗用之油料         | 3,978             | 4,557             |
| 佣金支出          | 2,160             | 1,628             |
| 證書檢驗費         | 3,619             | 1,715             |
| 修繕費           | 966               | 1,498             |
| 其他費用          | 12,246            | 11,803            |
| 營業成本及營業費用合計   | <u>\$ 216,828</u> | <u>\$ 147,512</u> |
|               | 110年1月1日至6月30日    | 109年1月1日至6月30日    |
| 不動產、廠房及設備折舊費用 | \$ 158,828        | \$ 139,637        |
| 員工福利費用        | 95,282            | 82,937            |
| 船租支出          | 45,917            | -                 |
| 船舶補給費         | 22,472            | 19,091            |
| 保險費           | 16,230            | 16,166            |
| 耗用之油料         | 7,501             | 7,736             |
| 佣金支出          | 4,089             | 3,356             |
| 證書檢驗費         | 7,055             | 5,101             |
| 修繕費           | 2,158             | 3,048             |
| 其他費用          | 26,780            | 23,333            |
| 營業成本及營業費用合計   | <u>\$ 386,312</u> | <u>\$ 300,405</u> |

(二十三) 員工福利費用

|          | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 薪資費用     | \$ 41,656             | \$ 33,402             |
| 勞健保費用    | 722                   | 565                   |
| 退休金費用    | 360                   | 313                   |
| 其他用人費用   | 7,201                 | 5,215                 |
|          | <u>\$ 49,939</u>      | <u>\$ 39,495</u>      |
|          | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 薪資費用     | \$ 77,298             | \$ 67,021             |
| 勞健保費用    | 1,426                 | 1,198                 |
| 退休金費用    | 691                   | 635                   |
| 其他員工福利費用 | 15,867                | 14,083                |
|          | <u>\$ 95,282</u>      | <u>\$ 82,937</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 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 1 月 1 日至 6 月 30 日員工酬勞估列金額皆為 \$1,021；董事酬勞估列金額皆為 \$1,021。民國 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 1 月 1 日至 6 月 30 日員工酬勞估列金額皆為 \$473；董事酬勞估列金額皆為 \$473

經董事會決議之民國 109 年度員工酬勞 \$982 及董事酬勞 \$980 與民國 109 年度財務報告認列之員工酬勞 \$1,038 及董事酬勞 \$1,015 之差異為 \$91，將調整於民國 110 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。

(二十四) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

|                   | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6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           | -                     | -                     |
| 遞延所得稅：            |                       |                       |
| 暫時性差異之原始產生<br>及迴轉 | -                     | -                     |
| 所得稅費用             | <u>\$ -</u>           | <u>\$ -</u>           |
|                   | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6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           | -                     | -                     |
| 遞延所得稅：            |                       |                       |
| 暫時性差異之原始產生<br>及迴轉 | -                     | -                     |
| 所得稅費用             | <u>\$ -</u>           | <u>\$ -</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 108 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。

(二十五) 每股盈餘

|                              | 110年4月1日至6月30日 |                    |             |
|------------------------------|----------------|--------------------|-------------|
|                              | 稅後金額           | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| <u>基本每股盈餘</u>                |                |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期<br>淨利         | \$ 73,076      | 152,636            | \$ 0.48     |
| <u>稀釋每股盈餘</u>                |                |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期<br>淨利         | \$ 73,076      | 152,636            |             |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響<br>員工酬勞       | -              | 28                 |             |
| 屬於母公司普通股股東之本期淨<br>利加潛在普通股之影響 | \$ 73,076      | 152,664            | \$ 0.48     |
|                              | 109年4月1日至6月30日 |                    |             |
|                              | 稅後金額           | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| <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<br>淨利         | \$ 20,938      | 152,636            | \$ 0.14     |
| <u>稀釋每股盈餘</u>                |                |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期<br>淨利         | \$ 20,938      | 152,636            |             |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響<br>員工酬勞       | -              | 68                 |             |
| 屬於母公司普通股股東之本期淨<br>利加潛在普通股之影響 | \$ 20,938      | 152,704            | \$ 0.14     |

| 110年1月1日至6月30日           |            |                    |             |
|--------------------------|------------|--------------------|-------------|
|                          | 稅後金額       | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| <u>基本每股盈餘</u>            |            |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利         | \$ 100,097 | 152,636            | \$ 0.66     |
| <u>稀釋每股盈餘</u>            |            |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利         | \$ 100,097 | 152,636            |             |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響<br>員工酬勞   | -          | 28                 |             |
| 屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響 | \$ 100,097 | 152,664            | \$ 0.66     |

| 109年1月1日至6月30日           |           |                    |             |
|--------------------------|-----------|--------------------|-------------|
|                          | 稅後金額      | 加權平均流通<br>在外股數(仟股) | 每股盈餘<br>(元) |
| <u>基本每股盈餘</u>            |           |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利         | \$ 46,389 | 152,636            | \$ 0.30     |
| <u>稀釋每股盈餘</u>            |           |                    |             |
| 歸屬於母公司普通股股東之本期淨利         | \$ 46,389 | 152,636            |             |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響<br>員工酬勞   | -         | 68                 |             |
| 屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響 | \$ 46,389 | 152,704            | \$ 0.30     |

1. 民國 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 1 月 1 日至 6 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。
2. 加權平均流通在外股數已依民國 109 年度決議之盈餘轉增資比例追溯調整之。

(二十六) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

|                          | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 購置不動產、廠房及設備              | \$ 157,378            | \$ 370,375            |
| 減：期末應付設備款                | -                     | ( 26,116)             |
| 應收帳款抵減應付設備<br>款(註1)      | -                     | ( 33,144)             |
| 合約負債抵減應付設備<br>款(註1)      | -                     | ( 311,115)            |
| 收購股權取得之不動產<br>、廠房及設備(註2) | ( 129,967)            | -                     |
|                          | <u>\$ 27,411</u>      | <u>\$ -</u>           |

註 1：應收帳款及合約負債抵減應付設備款，請詳附註九、(十四)之說明。

註 2：收購股權取得之不動產、廠房及設備，請詳附註六、(六)之說明。

|                  | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 取得不符合業務定義之<br>資產 | \$ 80,176             | \$ -                  |
| 減：取得現金           | ( 32,152)             | -                     |
| 支付現金數            | <u>\$ 48,024</u>      | <u>\$ -</u>           |

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

|                      | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 預付設備款轉列不動產、<br>廠房及設備 | \$ 2,409              | \$ 13,122             |
| 一年內到期之長期借款           | <u>\$ 431,307</u>     | <u>\$ 789,468</u>     |
| 已宣告尚未發放之現金股利         | <u>\$ -</u>           | <u>\$ 15,112</u>      |

(二十七) 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<br>之負債總額     |
|--------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 110年1月1日     | \$ 159,740        | \$ 2,002,908        | \$ 400,000        | \$ 2,562,648        |
| 籌資現金流量之變動    | 50,000            | ( 198,704)          | -                 | ( 148,704)          |
| 匯率變動之影響      | ( 310)            | ( 38,942)           | -                 | ( 39,252)           |
| 其他非現金之變動(註1) | -                 | 56,794              | -                 | 56,794              |
| 110年6月30日    | <u>\$ 209,430</u> | <u>\$ 1,822,056</u> | <u>\$ 400,000</u> | <u>\$ 2,431,486</u> |
|              | 短期借款              | 長期借款                | 應付公司債             | 來自籌資活動<br>之負債總額     |
| 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    | 10,089            | ( 119,808)          | ( 15,482)         | ( 125,201)          |
| 匯率變動之影響      | -                 | ( 22,152)           | -                 | ( 22,152)           |
| 其他非現金之變動(註2) | -                 | -                   | 2,877             | 2,877               |
| 109年6月30日    | <u>\$ 158,889</u> | <u>\$ 1,942,737</u> | <u>\$ 398,188</u> | <u>\$ 2,499,814</u> |

註1：主要係合併子公司FB Navigation Ltd. 而取得。

註2：主要係折價攤銷數、買回公司債利益及買回應付公司債沖減資本公積數。

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(註2) |
| FB Pioneer Ltd.                 | 本集團採用權益法之投資(註1) |
| Dexin Shipping S.A.             | 本集團採用權益法之投資(註1) |
| 蔡秉叡                             | 實質關係人           |
| 蔡邦權、蔡景仲、駱軍佑、沈逸文、<br>戴志聰、吳天明、劉榮欽 | 董事              |

註1：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。

註2：於民國110年1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

|                  | 110年6月30日           | 109年12月31日          | 109年6月30日           |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 蔡邦權              | \$ 3,545,205        | \$ 3,992,287        | \$ 3,689,995        |
| 蔡景仲              | <u>3,545,205</u>    | <u>3,992,287</u>    | <u>3,689,995</u>    |
|                  | 7,090,410           | 7,984,574           | 7,379,990           |
| 最終控制人之近親<br>家庭成員 | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>62,223</u>       |
|                  | <u>\$ 7,090,410</u> | <u>\$ 7,984,574</u> | <u>\$ 7,442,213</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110年6月30日、109年12月31日及109年6月30日財務報表日之美金匯率分別為27.86、28.48及29.63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110年及109年4月1日至6月30日暨110年及109年1月1日至6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\$0、\$215、\$0及\$432。截至民國110年6月30日、109年12月31日及109年6月30日，該交易產生之應收帳款餘額分別為\$0、\$0及\$71。
- (2) 民國110年及109年4月1日至6月30日暨110年及109年1月1日至6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\$151、\$161、\$304及\$324。截至民國110年6月30日、109年12月31日及109年6月30日，該交易產生之應收帳款餘額分別為\$50、\$51及\$53。
- (3) 民國110年及109年4月1日至6月30日暨110年及109年1月1日至6月30日本公司向 FB Navigation Ltd. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$0、\$80、\$0及\$162。截至民國110年6月30日、109年12月31日及109年6月30日，該交易產生之應收帳款餘額均為\$0。
- (4) 民國110年及109年4月1日至6月30日暨110年及109年1月1日至6月30日本公司向 FB Pioneer Ltd. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$0、\$80、\$0及\$162。截至民國110年6月30日、109年12月31日及109年6月30日該交易產生之應收帳款餘額均為\$0。
- (5) 民國110年4月1日至6月30日及1月1日至6月30日本公司向 Franbo Courage S. A. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$75及\$152。截至民國110年6月30日及109年12月31日該交易產生之應收帳款餘額分別為\$25及\$26。



(6)民國 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 1 月 1 日至 6 月 30 日本公司向 BCI Loyalty Inc. 收取船舶管理顧問費金額分別為\$75 及\$152。截至民國 110 年 6 月 30 日該交易產生之應收帳款餘額為\$25。

(7)民國 110 年 1 月本公司向董事吳天明收購取得 FB Navigation Ltd. 之 6%股權，收購金額為美金 154 仟元。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

|        | <u>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期員工福利 | \$ 2,278              | \$ 1,421              |
| 退職後福利  | 77                    | 42                    |
|        | <u>\$ 2,355</u>       | <u>\$ 1,463</u>       |
|        | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 短期員工福利 | \$ 3,693              | \$ 2,781              |
| 退職後福利  | 120                   | 85                    |
|        | <u>\$ 3,813</u>       | <u>\$ 2,866</u>       |

八、質押之資產

| <u>資產名稱</u>                               | <u>110年6月30日</u>    | <u>109年12月31日</u>   | <u>109年6月30日</u>    | <u>擔保用途</u>                 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|
| 受限制資產-活期存款<br>(表列「按攤銷後成本衡量之<br>金融資產-流動」)  | \$ 17,001           | \$ 11,501           | \$ 15,505           | 短期借款                        |
| 土地  | 19,247              | 19,247              | 19,247              | 短期借款及長期借款                   |
| 房屋及建築-淨額                                  | 28,934              | 29,455              | 29,975              | 短期借款及長期借款                   |
| 船舶設備-淨額                                   | 4,057,980           | 4,144,563           | 3,670,960           | 長期借款                        |
| 受限制資產-活期存款<br>(表列「按攤銷後成本衡量之<br>金融資產-非流動」) | 126,681             | 119,527             | 84,594              | 應付公司債及<br>長期借款              |
| 存出保證金<br>(表列「其他非流動資產-<br>其他」)             | 709                 | 600                 | 600                 | 航港局海運承攬<br>運送保證金及衛星通<br>訊押金 |
|   | <u>\$ 4,250,552</u> | <u>\$ 4,324,893</u> | <u>\$ 3,820,881</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 Logos S.A. 於民國 110 年 3 月 24 日與合作金庫等 8 間銀行簽署融資額度書，總額為美金 10,000 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. 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【拾伍億】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%。
- (二) 本公司之孫公司 Franbo Logic S. A. 於民國 110 年 3 月 24 日與合作金庫等 8 間銀行簽署融資額度書，總額為美金 10,000 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. 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【拾伍億】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%。
- (三) 本公司之孫公司 FB Navigation Ltd. 於民國 109 年 11 月 11 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,100 仟元之授信合約，期間約為 3.6 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
- (四) 本公司之孫公司 FB Pioneer Ltd. 於民國 109 年 11 月 11 日與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。
- (五) 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 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 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%。

(六) 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%。

(七) 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。

(八) 本公司於民國 109 年 5 月 4 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 106,000 仟元之授信合約，期間約為 4 年，關係人蔡邦權、蔡景仲及 Franbo Uprightness Corp. 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 109 年起每年檢核 LTV 值不得高於 45%，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或清償。
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%。

(九)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 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 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%。

(十)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，另於民國 110 年 6 月 29 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 3,600 仟元之授信合約，期間皆約為 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【壹拾貳億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 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-115年 | 45%             |

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%。

(十一)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，另於民國 110 年 6 月 29 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 3,600 仟元之授信合約，期間皆約為 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【壹拾貳億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 1 月就 109 年度及 110 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      | 40%             |
| 民國111年-115年 | 35%             |

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%。

(十二)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，另於民國 110 年 6 月 29 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,700 仟元之授信合約，期間皆約為 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【壹拾貳億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 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-115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%。

(十三) 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%。

(十四)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   | -      |
| TW Hornbill Line S. A.      | MARINE HORNBILL | 非關係人 | 自110年4月至110年7月，0.25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、5 |
| Franbo Logic S. A.          | 正理輪             | 非關係人 | 自110年5月至110年12月，0.67年 | 註2   | 註3、4、5 |
| Franbo Lohas S. A.          | 正樂輪             | 非關係人 | 自110年5月至110年7月，0.25年  | 註2   | 註3、4、5 |
| 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110年6月至110年11月，0.5年  | 註2   | 註3、4   |
| Franbo Uprightness Corp.    | HAYAMA STAR     | 非關係人 | 自110年7月至111年1月，0.58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2月至110年10月，0.67年 | 註1   | -      |
| FB Pioneer Ltd.             | SINOWAY LILY    | 非關係人 | 自108年8月至115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   | -      |
| FB Navigation Ltd.          | CHRISTINA OCEAN | 非關係人 | 自108年9月至113年9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。

註 5：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。解除租約之三艘船舶預計於民國 109 年下半年度還船，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。其船舶解除租約之後續租家已大致洽妥。

## 十、重大之災害損失

無。

## 十一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國 110 年 3 月 8 日經董事會決議通過辦理現金增資，該項增資案業經金融監督管理委員會核准在案，增資基準日為民國 110 年 7 月 30 日，現金增資發行新股 36,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股認購價格為新台幣 28 元，股款總計 \$1,008,000，業已全數收足，此增資案尚在辦理變更登記中。
- (二)本公司於民國 110 年 7 月 2 日經董事會決議通過孫公司 Franbo Legacy Ltd. 購置噸位 16,954 公噸巴拿馬籍散裝雜貨輪一艘，交易價格不超過美金 10,500 仟元。
- (三)本公司於民國 110 年 7 月 2 日經董事會決議通過孫公司 Franbo Bright Ltd. 購置噸位 13,802 公噸馬紹爾籍散裝雜貨輪一艘，交易價格不超過美金 6,000 仟元。
- (四)本公司之孫公司 Franbo Charity S.A. 於民國 110 年 7 月 2 日與買方簽訂「船舶設備—Marine Emerald」出售合約，預計將於民國 110 年 9 月 1 日至 9 月 30 日交船。

## 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 110 年度之策略維持與民國 109 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>110年6月30日</u>    | <u>109年12月31日</u>   | <u>109年6月30日</u>    |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 總負債     | <u>\$ 2,922,660</u> | <u>\$ 3,053,185</u> | <u>\$ 2,973,433</u> |
| 總資產     | <u>\$ 4,539,153</u> | <u>\$ 4,617,493</u> | <u>\$ 4,573,655</u> |
| 負債佔資產比率 | <u>64%</u>          | <u>66%</u>          | <u>65%</u>          |



## (二) 金融工具

### 1. 金融工具之種類

|                      | 110年6月30日           | 109年12月31日          | 109年6月30日           |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>金融資產</b>          |                     |                     |                     |
| 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   | \$ 1,050            | \$ 4,021            | \$ 5,356            |
| 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              | 102,798             | 108,926             | 60,058              |
| 應收帳款                 | 11,454              | 4,837               | 17,509              |
| 存出保證金(註1)            | 709                 | 1,600               | 600                 |
| 其他金融資產(註2)           | 143,682             | 131,028             | 100,099             |
|                      | <u>\$ 259,693</u>   | <u>\$ 250,412</u>   | <u>\$ 183,622</u>   |
| <b>金融負債</b>          |                     |                     |                     |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債        |                     |                     |                     |
| 短期借款                 | \$ 209,430          | \$ 159,740          | \$ 158,889          |
| 應付帳款                 | 1,396               | 3,345               | 972                 |
| 其他應付款                | 58,611              | 85,944              | 87,947              |
| 其他流動負債—其他            | 48,811              | 49,897              | -                   |
| 應付公司債(包含一年內到期部分)     | 400,000             | 400,000             | 398,188             |
| 長期借款(包含一年內到期部分)      | 1,822,056           | 2,002,908           | 1,942,737           |
| 存入保證金                | 166,491             | 131,710             | 51,408              |
| 其他非流動負債—其他           | 172,466             | 201,046             | -                   |
|                      | <u>\$ 2,879,261</u> | <u>\$ 3,034,590</u> | <u>\$ 2,640,141</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：

| (外幣：功能性貨幣)    | 110 年 6 月 30 日  |       |               |
|---------------|-----------------|-------|---------------|
|               | 外幣(仟元)          | 匯率    | 帳面金額<br>(新台幣) |
| <u>金融資產</u>   |                 |       |               |
| <u>貨幣性項目</u>  |                 |       |               |
| 美元：新台幣        | \$ 199          | 27.86 | \$ 5,544      |
| <u>非貨幣性項目</u> |                 |       |               |
| 美元：新台幣(註)     | 2,965           | 27.86 | 82,596        |
| <u>金融負債</u>   |                 |       |               |
| <u>貨幣性項目</u>  |                 |       |               |
| 美元：新台幣        | 2,323           | 27.86 | 64,719        |
| <hr/>         |                 |       |               |
| (外幣：功能性貨幣)    | 109 年 12 月 31 日 |       |               |
|               | 外幣(仟元)          | 匯率    | 帳面金額<br>(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)     | 4,169           | 28.48 | 118,734       |
| <u>金融負債</u>   |                 |       |               |
| <u>貨幣性項目</u>  |                 |       |               |
| 美元：新台幣        | 3,282           | 28.48 | 93,471        |

| (外幣：功能性貨幣)    | 109 年 6 月 30 日 |       |               |
|---------------|----------------|-------|---------------|
|               | 外幣(仟元)         | 匯率    | 帳面金額<br>(新台幣) |
| <u>金融資產</u>   |                |       |               |
| <u>貨幣性項目</u>  |                |       |               |
| 美元：新台幣        | \$ 628         | 29.63 | \$ 18,608     |
| <u>非貨幣性項目</u> |                |       |               |
| 美元：新台幣(註)     | 3,909          | 29.63 | 115,826       |
| <u>金融負債</u>   |                |       |               |
| <u>貨幣性項目</u>  |                |       |               |
| 美元：新台幣        | 21             | 29.63 | 622           |

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 110 年及 109 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 \$1,733、(\$1,375)、\$1,567 及(\$759)。

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)    | 110年1月1日至6月30日 |       |        |
|---------------|----------------|-------|--------|
|               | 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%             | \$ 55 | \$ -   |
| <u>非貨幣性項目</u> |                |       |        |
| 美元：新台幣        | 1%             | -     | 826    |
| <u>金融負債</u>   |                |       |        |
| <u>貨幣性項目</u>  |                |       |        |
| 美元：新台幣        | 1%             | 647   | -      |

109年1月1日至6月30日

敏感度分析

(外幣：功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美元：新台幣

1%      \$    186    \$            -

非貨幣性項目

美元：新台幣

1%                            -                    1,158

金融負債

貨幣性項目

美元：新台幣

1%                            6                    -

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110年及109年1月1日至6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\$8及\$43。

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110年及109年1月1日至6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0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國110年及109年1月1日至6月30日之稅後淨利將分別減少或增加\$4,063及\$4,203，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 110 年 6 月 30 日、109 年 12 月 31 日及 109 年 6 月 30 日之損失率法如下：

|            | 預期損失率  |             |         |
|------------|--------|-------------|---------|
|            | 逾期30天內 | 逾期90天內      | 逾期90天以上 |
| 110年6月30日  | 0.01%  | 0.02%~0.03% | 100%    |
|            | 預期損失率  |             |         |
| 109年12月31日 | 未逾期    | 逾期90天內      | 逾期90天以上 |
|            | 0.02%  | 0.03%~0.05% | 100%    |
|            | 預期損失率  |             |         |
| 109年6月30日  | 未逾期    | 逾期90天內      | 逾期90天以上 |
|            | 0.04%  | 0.08%       | 100%    |

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

|        | 110年 | 109年 |
|--------|------|------|
|        | 應收帳款 | 應收帳款 |
| 1月1日   | \$ - | \$ - |
| 減損損失迴轉 | -    | -    |
| 6月30日  | \$ - | \$ - |

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 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損失(利益)皆為 \$0。

(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：

|                 | 110 年 6 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            | \$ 210,610      | \$ -    | \$ -    |
| 應付帳款            | 1,396           | -       | -       |
| 其他應付款           | 58,611          | -       | -       |
| 其他流動負債－其他       | 48,811          | -       | -       |
| 長期借款(包含一年內到期部分) | 464,291         | 633,819 | 812,709 |
| 應付公司債           | 2,280           | 2,280   | 400,950 |
| 其他非流動負債－其他      | -               | 48,811  | 123,655 |
|                 | 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 |
|                 | 109 年 6 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            | \$ 160,201      | \$ -    | \$ -    |
| 應付帳款            | 972             | -       | -       |
| 其他應付款           | 87,947          | -       | -       |
| 長期借款(包含一年內到期部分) | 441,248         | 875,033 | 730,393 |
| 應付公司債           | 399,538         | -       | -       |

### (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、按攤銷後成本衡量之金融資產、存出保證金、短期借款、應付帳款、其他應付款、其他流動負債－其他、長期借款（包含一年內到期部分）、存入保證金及其他非流動負債－其他的帳面金額係公允價值之合理近似值：

|       |  | 110年6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 |  | \$ 400,000 | \$ - | \$ - | \$ 400,000 |
|       |  | 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 |
|       |  | 109年6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 |  | \$ 398,188 | \$ - | \$ - | \$ 396,941 |

(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：

| 110年6月30日       | <u>第一等級</u>     | <u>第二等級</u> | <u>第三等級</u>       | <u>合計</u>         |
|-----------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|
| 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            | \$ 1,050        | \$ -        | \$ -              | \$ 1,050          |
| 109年12月31日      | <u>第一等級</u>     | <u>第二等級</u> | <u>第三等級</u>       | <u>合計</u>         |
| 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          |
| 109年6月30日       | <u>第一等級</u>     | <u>第二等級</u> | <u>第三等級</u>       | <u>合計</u>         |
| 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            | \$ 5,356        | \$ -        | \$ -              | \$ 5,356          |
| <u>非重複性公允價值</u> |                 |             |                   |                   |
| 待出售非流動資產        | -               | -           | 115,557           | 115,557           |
|                 | <u>\$ 5,356</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 115,557</u> | <u>\$ 120,913</u> |

(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：

|      | <u>開放型基金</u> |
|------|--------------|
| 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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。
5. 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第三等級之變動。
6. 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 110 年 6 月 30 日及 109 年 12 月 31 日：無此情事。

|           | 109年6月30日<br>公允價值 | 重大不可<br>觀察輸入值  | 區間<br>(加權平均)           | 輸入值與<br>公允價值關係     |
|-----------|-------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| 混合工具：     |                   |                |                        |                    |
| 可轉換公司債    | \$ -              | 二元樹可轉<br>債評價模型 | 股價波動率<br>18.43%~22.35% | 股價波動率愈高<br>，公允價值愈低 |
| 待出售非流動資產： |                   |                |                        |                    |
| 船舶設備      | 115,557           | 市場法            | 不適用                    | 不適用                |

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：

|      |       | 109 年 6 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%           | \$ - | \$ -      | \$ - | \$ - |

#### (四) 其他事項

國際新型冠狀病毒肺炎疫情自民國 109 年下半年起影響逐步放緩，全球經濟加速復甦，雖民國 110 年第二季國內疫情轉趨嚴峻，但散裝市場需求仍居高不下，因此本集團評估整體業務及財務方面並未因疫情而有重大影響。

### 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 110 年 1 月 1 日至 6 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 110 年 1 月 1 日至 6 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：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。

#### (四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表七。

### 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>110年4月1日至6月30日</u> | <u>109年4月1日至6月30日</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 外部收入             | \$ 294,958            | \$ 192,756            |
| 部門間收入            | -                     | -                     |
| 利息收入             | 41                    | 98                    |
| 利息費用             | 11,137                | 17,757                |
| 折舊及攤銷            | 78,946                | 69,419                |
| 應報導部門稅前利益        | 73,076                | 20,938                |
| 應報導部門非流動資產資本支出   | 15,855                | 370,375               |
|                  | <u>110年1月1日至6月30日</u> | <u>109年1月1日至6月30日</u> |
| 外部收入             | \$ 488,960            | \$ 384,644            |
| 部門間收入            | -                     | -                     |
| 利息收入             | 45                    | 171                   |
| 利息費用             | 23,214                | 38,976                |
| 折舊及攤銷            | 158,861               | 139,703               |
| 應報導部門稅前利益        | 100,097               | 46,389                |
| 應報導部門資產          | 4,539,153             | 4,573,655             |
| 其他重大非現金項目：資產累計減損 | -                     | 10,901                |
| 應報導部門非流動資產資本支出   | 157,378               | 370,375               |
| 應報導部門負債          | 2,922,660             | 2,973,433             |

#### (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110年1月1日至6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<br>之公司             | 貸與對象                          | 往來項目     | 是否<br>為關<br>係人 | 本期<br>最高金額 | 期<br>末<br>餘<br>額 | 實<br>際<br>動<br>支<br>金<br>額 | 利<br>率<br>區<br>間 | 資<br>金<br>貸<br>與<br>性<br>質 | 業<br>務<br>往<br>來<br>金<br>額 | 有短期融通<br>資金必要之<br>原因 | 提<br>列<br>備<br>抵<br>損<br>失<br>金<br>額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與 |             | 備註   |
|----|-------------------------|-------------------------------|----------|----------------|------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----|----|---------------|-------------|------|
|    |                         |                               |          |                |            |                  |                            |                  |                            |                            |                      |                                      | 名稱  | 價值 | 限額            | 資金貸與<br>總限額 |      |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | 正德海運(股)公司                     | 其他應收關係人款 | 是              | \$ 195,020 | \$ 195,020       | \$ 64,719                  | -                | 短期融<br>通資金                 | \$ -                       | 營運週轉金                | \$ -                                 | 無   | -  | \$ 602,244    | \$2,007,479 | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | Franbo Shipping S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 55,720     | 55,720           | 19,140                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | Franbo Transportation<br>S.A. | 其他應收關係人款 | 是              | 55,720     | 55,720           | 25,771                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | Franbo Charity S.A.           | 其他應收關係人款 | 是              | 27,860     | 27,860           | 24,990                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | Franbo Lohas S.A.             | 其他應收關係人款 | 是              | 55,720     | 27,860           | 9,695                      | -                | 通<br>通<br>資<br>金           | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | Franbo Uprightness Corp.      | 其他應收關係人款 | 是              | 83,580     | 83,580           | 57,029                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | BCTS Capital Inc.             | 其他應收關係人款 | 是              | 27,860     | 27,860           | 6,241                      | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | Franbo Logic S.A.             | 其他應收關係人款 | 是              | 27,860     | 27,860           | -                          | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 1  | New Lucky Lines S.A.    | TW Hornbill Lines S.A.        | 其他應收關係人款 | 是              | 27,860     | 27,860           | 6,965                      | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 602,244       | 2,007,479   | 註1-4 |
| 2  | Uni-Morality Lines Ltd. | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 41,790     | 41,790           | 25,771                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 132,453       | 132,453     | 註1-4 |
| 2  | Uni-Morality Lines Ltd. | Dexin Shipping S.A.           | 其他應收關係人款 | 是              | 27,860     | 27,860           | 418                        | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 132,453       | 132,453     | 註1-4 |
| 3  | TW Hornbill Lines S.A.  | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 55,720     | 55,720           | -                          | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 217,233       | 217,233     | 註1-4 |
| 4  | Franbo Logos S.A.       | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 55,720     | 55,720           | 18,443                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 138,219       | 138,219     | 註1-4 |
| 5  | Franbo Logic S.A.       | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 55,720     | 55,720           | 7,578                      | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 136,866       | 136,866     | 註1-4 |
| 6  | Franbo Way Ltd.         | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 83,580     | 83,580           | 46,470                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 247,774       | 247,774     | 註1-4 |
| 7  | Franbo Wind S.A.        | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 69,650     | 69,650           | 52,516                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 127,056       | 127,056     | 註1-4 |
| 8  | Franbo Sagacity S.A.    | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 36,218     | 36,218           | 25,380                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 72,787        | 72,787      | 註1-4 |
| 9  | Franbo Sino Ltd.        | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 47,919     | 47,919           | 40,007                     | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 81,822        | 81,822      | 註1-4 |
| 10 | Franbo Ocean Ltd.       | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 13,930     | 13,930           | 6,073                      | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 32,463        | 32,463      | 註1-4 |
| 11 | Franbo Legion Ltd.      | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 195,020    | 195,020          | 182,539                    | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 359,222       | 359,222     | 註1-4 |
| 12 | FB Pioneer Ltd.         | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 13,930     | 13,930           | 1,031                      | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 36,476        | 36,476      | 註1-4 |
| 13 | FB Navigation Ltd.      | New Lucky Lines S.A.          | 其他應收關係人款 | 是              | 13,930     | 13,930           | 919                        | -                | 短期融<br>通資金                 | -                          | 營運週轉金                | -                                    | 無   | -  | 38,369        | 38,369      | 註1-4 |

正德海運股份有限公司  
資金貸與他人  
民國110年1月1日至6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<br>之公司                | 貸與對象                    | 往來項目     | 是否<br>為關<br>係人 | 本期<br>最高金額 | 期末餘額      | 實際動支<br>金額 | 利率<br>區間 | 資金貸<br>與性質 | 業務<br>往來金額 | 有短期融通<br>資金必要之<br>原因 | 提列備抵<br>損失金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與<br>限額 | 資金貸與<br>總限額 | 備註   |
|----|----------------------------|-------------------------|----------|----------------|------------|-----------|------------|----------|------------|------------|----------------------|--------------|-----|----|---------------------|-------------|------|
|    |                            |                         |          |                |            |           |            |          |            |            |                      |              | 名稱  | 價值 |                     |             |      |
| 14 | Franbo Transportation S.A. | New Lucky Lines S.A.    | 其他應收關係人款 | 是              | \$ 27,860  | \$ 27,860 | \$ -       | -        | 短期融<br>通資金 | \$ -       | 營運週轉金                | \$ -         | 無   | -  | \$ 132,415          | \$ 132,415  | 註1-4 |
| 15 | Dexin Shipping S.A.        | Uni-Morality Lines Ltd. | 其他應收關係人款 | 是              | 13,930     | 13,930    | -          | -        | 短期融<br>通資金 | -          | 營運週轉金                | -            | 無   | -  | 93,399              | 93,399      | 註1-4 |
| 16 | 正德資產管理(股)公司                | 正德海運(股)公司               | 其他應收關係人款 | 是              | 3,000      | 3,000     | 3,000      | -        | 短期融<br>通資金 | -          | 營運週轉金                | -            | 無   | -  | 3,488               | 3,488       | 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27.86換算新台幣。

正德海運股份有限公司  
為他人背書保證  
民國110年1月1日至6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<br>公司名稱            | 被背書保證對象                    |    | 對單一企業<br>背書保證限額 | 本期最高<br>背書保證餘額 | 期末背書<br>保證餘額 | 實際動支<br>金額 | 以財產擔保<br>之背書保證<br>金額 | 累計背書保證金額<br>佔最近期財務報表<br>淨值之比率 | 背書保證<br>最高限額 | 屬母公司對<br>子公司背書<br>保證 | 屬子公司對<br>母公司背書<br>保證 | 屬對大陸地<br>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 | \$ 1,616,493    | \$ 86,366      | \$ 86,366    | \$ 86,366  | \$ -                 | 5.34%                         | \$ 8,082,465 | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Transportation S.A. | 註2 | 1,616,493       | 183,319        | 183,319      | 116,455    | -                    | 11.34%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Wind S.A.           | 註2 | 1,616,493       | 214,522        | 214,522      | 214,522    | -                    | 13.27%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Charity S.A.        | 註2 | 1,616,493       | 58,506         | 58,506       | 58,506     | -                    | 3.62%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Logos S.A.          | 註2 | 1,616,493       | 740,360        | 286,103      | 286,103    | -                    | 17.70%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Logic S.A.          | 註2 | 1,616,493       | 733,960        | 279,703      | 279,703    | -                    | 17.30%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Lohas S.A.          | 註2 | 1,616,493       | 234,581        | 234,581      | 234,581    | -                    | 14.51%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | TW Hornbill Line S.A.      | 註2 | 1,616,493       | 260,770        | 260,770      | 260,770    | -                    | 16.13%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Way Ltd.            | 註2 | 1,616,493       | 267,456        | 267,456      | 267,456    | -                    | 16.55%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Sagacity S.A.       | 註2 | 1,616,493       | 66,864         | 66,864       | 66,864     | -                    | 4.14%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Sino Ltd.           | 註2 | 1,616,493       | 80,237         | 80,237       | 80,237     | -                    | 4.96%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | FB Navigation Ltd.         | 註2 | 1,616,493       | 58,506         | 58,506       | 58,506     | -                    | 3.62%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Ocean Ltd.          | 註2 | 1,616,493       | 185,269        | 185,269      | 185,269    | -                    | 11.46%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | New Lucky Lines S.A.       | 註2 | 1,616,493       | 83,580         | 83,580       | 83,580     | -                    | 5.17%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Franbo Legion Ltd.         | 註2 | 1,616,493       | 174,125        | 174,125      | 174,125    | -                    | 10.77%                        | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | Dexin Shipping S.A.        | 註2 | 1,616,493       | 70,207         | 68,536       | 68,536     | -                    | 4.24%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 0  | 正德海運(股)公司                | FB Pioneer Ltd.            | 註2 | 1,616,493       | 66,864         | 66,864       | 66,864     | -                    | 4.14%                         | 8,082,465    | Y                    | N                    | N              | 註3、4、5     |
| 1  | Franbo Uprightness Corp. | 正德海運(股)公司                  | 註2 | 221,525         | 160,000        | 160,000      | 160,000    | -                    | 72.23%                        | 443,050      | N                    | Y                    | N              | 註3、4、5     |
| 2  | Franbo Shipping S.A.     | 正德海運(股)公司                  | 註2 | 103,170         | 407,200        | 407,200      | 407,200    | -                    | 394.69%                       | 206,340      | 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27.86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110年6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-兆豐凱基環球趨勢基金 | 無           | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | 100,000 | \$ 1,050 | -    | \$ 1,050 | 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  
 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110年6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    |   |          |
| Franbo Legion Ltd. | New Lucky Lines S. A. | 子公司 | \$ 182,539 | 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110年1月1日至6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<br>(註1) | 交易人名稱                    | 交易往來對象                     | 與交易人之關係<br>(註2) | 交易往來情形 |           |      | 佔合併總營收或總資產<br>之比率<br>(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   | \$ 83,580 | 註4   | 2%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Shipping S.A.       | 1               | 背書保證   | 86,366    | 註4   | 2%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Transportation S.A. | 1               | 背書保證   | 116,455   | 註4   | 3%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Wind S.A.           | 1               | 背書保證   | 214,522   | 註4   | 5%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Charity S.A.        | 1               | 背書保證   | 58,506    | 註4   | 1%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | TW Hornbill Line S.A.      | 1               | 背書保證   | 260,770   | 註4   | 6%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Logos S.A.          | 1               | 背書保證   | 286,103   | 註4   | 6%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Logic S.A.          | 1               | 背書保證   | 279,703   | 註4   | 6%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Lohas S.A.          | 1               | 背書保證   | 234,581   | 註4   | 5%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Way Ltd.            | 1               | 背書保證   | 267,456   | 註4   | 6%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Sino Ltd.           | 1               | 背書保證   | 80,237    | 註4   | 2%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Sagacity S.A.       | 1               | 背書保證   | 66,864    | 註4   | 1%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Ocean Ltd.          | 1               | 背書保證   | 185,269   | 註4   | 4%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Franbo Legion Ltd.         | 1               | 背書保證   | 174,125   | 註4   | 4%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | FB Pioneer Ltd.            | 1               | 背書保證   | 66,864    | 註4   | 1%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | FB Navigation Ltd.         | 1               | 背書保證   | 58,506    | 註4   | 1%                        |
| 0          | 正德海運股份有限公司               | Dexin Shipping S.A.        | 1               | 背書保證   | 68,536    | 註4   | 2%                        |
| 1          | Franbo Uprightness Corp. | 正德海運(股)公司                  | 2               | 背書保證   | 160,000   | 註4   | 4%                        |
| 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.     | Franbo Logos S.A.          | 3               | 其他應付款  | 18,443    | 註4、5 | 0%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A.     | Franbo Sino Ltd.           | 3               | 其他應付款  | 40,007    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A.     | Franbo Sagacity S.A.       | 3               | 其他應付款  | 25,380    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A.     | Franbo Wind S.A.           | 3               | 其他應付款  | 52,516    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A.     | Uni-Morality Lines Ltd.    | 3               | 其他應付款  | 25,771    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A.     | Franbo Way Ltd.            | 3               | 其他應付款  | 46,470    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A.     | Franbo Legion Ltd.         | 3               | 其他應付款  | 182,539   | 註4、5 | 4%                        |

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110年1月1日至6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<br>(註1) | 交易人名稱                | 交易往來對象                     | 與交易人之關係<br>(註2) | 交易往來情形 |           |      | 佔合併總營收或總資產<br>之比率<br>(註3) |
|------------|----------------------|----------------------------|-----------------|--------|-----------|------|---------------------------|
|            |                      |                            |                 | 科目     | 金額        | 交易條件 |                           |
| 3          | New Lucky Lines S.A. | Franbo Shipping S.A.       | 3               | 其他應收款  | \$ 19,140 | 註4、5 | 0%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A. | Franbo Transportation S.A. | 3               | 其他應收款  | 25,771    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A. | Franbo Charity S.A.        | 3               | 其他應收款  | 24,990    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A. | Franbo Uprightness Corp.   | 3               | 其他應收款  | 57,029    | 註4、5 | 1%                        |
| 3          | New Lucky Lines S.A. | 正德海運(股)公司                  | 3               | 其他應收款  | 64,719    | 註4、5 | 1%                        |

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27.86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110年1月1日至6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<br>本期損益 | 本期認列之<br>投資損益 | 備註        |
|----------------------|----------------------------|------|----------------|--------------|--------------|------------|-----|--------------|---------------|---------------|-----------|
|                      |                            |      |                | 本期期末         | 去年年底         | 股數         | 比率  | 帳面金額         |               |               |           |
| 正德海運(股)公司            | New Lucky Lines S.A.       | 巴拿馬  | 對其他地區投資、<br>註5 | \$ 1,762,155 | \$ 1,762,155 | 55,000,000 | 100 | \$ 2,007,479 | \$ 88,400     | \$ 88,400     | 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 | 132,453      | 6,457         | 6,457         | 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        | 3,500        | 350,000    | 100 | 3,488        | 1             | 1             | 註1、7、9    |
| 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 (         | 1)            | -             | 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       | 57,409       | 2,000,000  | 100 | 58,824       | 2,910         | 2,910         | 註1、8、9    |
| 正德海運(股)公司            | FWF Shipping Ltd.          | 馬紹爾  | 註5             | 283          | -            | 10,000     | 100 | 4,867        | 4,640         | 4,640         | 註1、8、9、12 |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Shipping S.A.       | 巴拿馬  | 註5             | 167,160      | 167,160      | 6,000,000  | 100 | 103,170      | 1,548         | 1,548         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Transportation S.A. | 巴拿馬  | 註5             | 177,511      | 177,511      | 6,371,535  | 100 | 132,415      | 1,751         | 1,751         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Wind S.A.           | 巴拿馬  | 註5             | 105,868      | 105,868      | 3,800,000  | 100 | 127,056      | 4,336         | 4,336         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Charity S.A.        | 巴拿馬  | 註5             | 72,436       | 72,436       | 2,600,000  | 100 | 80,803 (     | 5,750) (      | 5,750)        | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | TW Hornbill Line S.A.      | 巴拿馬  | 註5             | 115,210      | 115,210      | 3,500,000  | 100 | 217,233 (    | 6,964) (      | 6,964)        | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Logos S.A.          | 巴拿馬  | 註5             | 41,790       | 41,790       | 1,500,000  | 100 | 138,219      | 7,131         | 7,131         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Logic S.A.          | 巴拿馬  | 註5             | 41,790       | 41,790       | 1,500,000  | 100 | 136,866      | 4,665         | 4,665         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Lohas S.A.          | 巴拿馬  | 註5             | 89,152       | 55,720       | 3,200,000  | 100 | 219,971      | 9,624         | 9,624         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Sagacity S.A.       | 巴拿馬  | 註4、5           | 55,720       | 55,720       | 2,000,000  | 100 | 72,787       | 3,652         | 3,652         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Prevalent Creation Corp.   | 塞席爾  | 註4             | 836          | 836          | 30,000     | 100 | 538 (        | 6) (          | 6)            | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Way Ltd.            | 馬紹爾  | 註5             | 195,020      | 195,020      | 7,000,000  | 100 | 247,774      | 27,898        | 27,898        | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Uprightness Corp.   | 馬紹爾  | 註5             | 167,160      | 167,160      | 6,000,000  | 100 | 221,525      | 17,844        | 17,844        | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Sino Ltd.           | 馬紹爾  | 註5             | 62,685       | 62,685       | 2,250,000  | 100 | 81,822       | 4,547         | 4,547         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Ocean Ltd.          | 馬紹爾  | 註5             | 26,119       | 26,119       | 937,500    | 100 | 32,463       | 2,680         | 2,680         | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A. | Franbo Legion Ltd.         | 馬紹爾  | 註5             | 348,250      | 348,250      | 12,500,000 | 100 | 359,222      | 4,698         | 4,698         | 註2、8、9    |

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110年1月1日至6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<br>本期損益 | 本期認列之<br>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 Pioneer Ltd.             | 馬紹爾  | 註5     | \$ 30,646 | \$ 30,646 | 1,100,000 | 100 | \$ 36,476 | \$ 4,329      | \$ 4,329      | 註2、8、9    |
| New Lucky Lines S.A.    | FB Navigation Ltd.          | 馬紹爾  | 註5     | 32,318    | 24,467    | 1,160,000 | 100 | 38,369    | 6,119         | 6,119         | 註2、8、9    |
| Uni-Morality Lines Ltd. | Franbo Justice Line Ltd.    | 香港   | 註5     | -         | -         | -         | -   | -         | -             | -             | 註2、8、9、11 |
| Uni-Morality Lines Ltd. | Dexin Shipping S.A.         | 巴拿馬  | 註5     | 66,882    | 66,882    | 2,205,000 | 100 | 93,399    | 5,824         | 5,824         | 註2、8、9    |
| Uni-Morality Lines Ltd. | Due Feng Shipping Co., Ltd. | 香港   | 註5     | 18,463    | 18,984    | 630,300   | 22  | 17,670    | 3,011         | 662           | 註3、8、9    |
| BCTS Capital Inc.       | Franbo Courage S.A.         | 巴拿馬  | 註5     | 13,651    | 49,145    | 490,000   | 49  | 14,112    | 2,561         | 1,255         | 註3、8、9    |
| BCTS Capital Inc.       | BCI Loyalty INC.            | 馬紹爾  | 註5     | 49,773    | 21,913    | 1,786,540 | 49  | 50,814    | 3,428         | 1,656         | 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27.86換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率28.17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110年6月30日止尚未正式營運。

註11：係本集團於民國99年6月間成立之公司，已於民國110年7月2日解散。

註12：係本集團於民國109年12月間成立之子公司，已於民國110年4月完成注資。

正德海運股份有限公司

主要股東資訊

民國110年6月30日

附表七

| 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 | 24,729,444 | 16.20 |
| 華明鋼鐵股份有限公司   | 8,207,550  | 5.37  |