

正德海運股份有限公司  
個體財務報告暨會計師查核報告  
民國 110 年度及 109 年度  
(股票代碼 2641)

公司地址：高雄市苓雅區海邊路 31 號 3 樓  
電 話：(07)969-7988

正德海運股份有限公司

民國 110 年度及 109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁次/編號/索引</u>
一、 封面		1
二、 目錄		2 ~ 4
三、 會計師查核報告		5 ~ 9
四、 個體資產負債表		10 ~ 11
五、 個體綜合損益表		12
六、 個體權益變動表		13
七、 個體現金流量表		14
八、 個體財務報表附註		15 ~ 59
(一) 公司沿革		15
(二) 通過財務報告之日期及程序		15
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		15 ~ 16
(四) 重大會計政策之彙總說明		16 ~ 23
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		23
(六) 重要會計項目之說明		24 ~ 39
(七) 關係人交易		39 ~ 44
(八) 質押之資產		44
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		45 ~ 51

項	目	頁次/編號/索引
(十)	重大之災害損失	51
(十一)	重大之期後事項	51
(十二)	其他	51 ~ 58
(十三)	附註揭露事項	59
(十四)	部門資訊	59
九、	重要會計項目明細表	
	現金及約當現金明細表	明細表一
	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動明細表	明細表二
	採用權益法之投資變動明細表	明細表三
	不動產、廠房及設備成本變動明細表	附註六(五)
		附註四(十一)及
	不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	六(五)
	短期借款明細表	明細表四
	其他應付款明細表	附註六(七)
	應付公司債明細表	明細表五
	長期借款明細表	明細表六
	營業收入明細表	明細表七
	營業成本明細表	明細表八
	營業費用明細表	明細表九
	其他收入明細表	附註六(十六)
	其他利益及損失明細表	附註六(十七)
	財務成本明細表	附註六(十八)

項

目

頁次/編號/索引

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表

明細表十

會計師查核報告

(111)財審報字第 21003651 號

正德海運股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

正德海運股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正德海運股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

**查核意見之基礎**

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

**關鍵查核事項**

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正德海運股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

民國 110 年 12 月 31 日正德海運股份有限公司採用權益法之投資，其中子公司之投資金額為新台幣 3,122,529 仟元，占正德海運股份有限公司資產總額 94%，且民國 110 年度認列子公司之投資利益占正德海運股份有限公司稅前淨利 107%，對正德海運股份有限公司個體財務報表影響重大。故將該等子公司之關鍵查核事項－收入認列存在性及船舶設備之減損評估列入正德海運股份有限公司之關鍵查核事項。

正德海運股份有限公司民國 110 年度財務報表之關鍵查核事項如下：

### 新增前十大之非上市櫃客戶收入認列存在性

#### 事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(二十三)；營業收入會計項目之說明，請詳個體財務報表附註六、(十五)。

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

#### 因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

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

### 船舶設備之減損評估

#### 事項說明

有關非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(十三)；採用權益法之投資減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五。

正德海運股份有限公司持有之子公司主要營業為海運承攬業務，因散裝航運外部競爭環境及總體經濟環境不佳之影響，管理階層辨認部份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，該管理階層委託之專家係以公允價值減處分成本衡量該等船舶設備之可回收金額。因前述可回收金額之估計主要仰賴管理階層委託之專家出具之船舶鑑價報告，且其結果對個體財務報表影響可能重大，因此本會計師將子公司船舶設備之減損評估列為關鍵查核事項之一。

## 因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

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

## **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估正德海運股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算正德海運股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正德海運股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## **會計師查核個體財務報表之責任**

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對正德海運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使正德海運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致正德海運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於正德海運股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體財務報表查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

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





資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正德海運股份有限公司民國 110 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

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 1 年 3 月 7 日

  
 正德海運股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	110 年 12 月 31 日			109 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	42,985	2	\$	8,785	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)						
	產—流動			2,748	-		4,021	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(一)及八						
	動			-	-		11,501	1
1170	應收帳款淨額	六(三)		-	-		430	-
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七		7,575	-		6,304	-
1210	其他應收款—關係人	七		1,190	-		7,292	-
1220	本期所得稅資產			20	-		7	-
1410	預付款項			1,967	-		1,272	-
1470	其他流動資產			-	-		23	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>56,485</u>	<u>2</u>		<u>39,635</u>	<u>2</u>
<b>非流動資產</b>								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(一)及八						
	流動			88,752	3		93,762	4
1550	採用權益法之投資	六(四)		3,122,560	94		2,152,362	91
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八		53,267	1		50,992	2
1780	無形資產			540	-		183	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)		17,114	-		15,258	1
1990	其他非流動資產—其他	八		600	-		1,600	-
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>3,282,833</u>	<u>98</u>		<u>2,314,157</u>	<u>98</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>3,339,318</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,353,792</u>	<u>100</u>

(續次頁)

正德海運股份有限公司  
個體資產負債表  
民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	110年12月31日			109年12月31日				
			金	額	%	金	額	%		
<b>流動負債</b>										
2100	短期借款	六(六)及八	\$	10,000	-	\$	145,500	6		
2200	其他應付款	六(七)		22,786	1		7,620	-		
2220	其他應付款項—關係人	七		4,706	-		93,471	4		
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(九)及八		2,174	-		39,487	2		
2399	其他流動負債—其他			188	-		162	-		
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>39,854</u>	<u>1</u>		<u>286,240</u>	<u>12</u>		
<b>非流動負債</b>										
2530	應付公司債	六(八)及八		400,000	12		400,000	17		
2540	長期借款	六(九)及八		21,869	1		102,708	5		
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)		-	-		36	-		
2645	存入保證金			-	-		500	-		
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>421,869</u>	<u>13</u>		<u>503,244</u>	<u>22</u>		
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>461,723</u>	<u>14</u>		<u>789,484</u>	<u>34</u>		
<b>權益</b>										
股本 六(十二)										
3110	普通股股本			1,886,358	57		1,526,358	65		
資本公積 六(十三)										
3200	資本公積			652,668	19		5,677	-		
保留盈餘 六(十四)										
3310	法定盈餘公積			26,742	1		17,246	1		
3320	特別盈餘公積			194,315	6		85,111	3		
3350	未分配盈餘			380,793	11		124,231	5		
其他權益										
3400	其他權益		(	263,281)	(	8)	(	194,315)	(	8)
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>2,877,595</u>	<u>86</u>		<u>1,564,308</u>	<u>66</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>3,339,318</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,353,792</u>	<u>100</u>		

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，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  
 個體綜合損益表  
 民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	110 金	年 額	度 %	109 金	年 額	度 %		
4000 營業收入	六(十五)及七	\$	62,854	100	\$	56,967	100		
5000 營業成本	六(十九)(二十)	(	12,166)	(	20)	(	10,112)	(	18)
5900 營業毛利			50,688	80		46,855	82		
營業費用	六(十九)(二十)								
6100 推銷費用		(	5,993)	(	9)	(	2,641)	(	5)
6200 管理費用		(	66,516)	(	106)	(	38,450)	(	67)
6000 營業費用合計		(	72,509)	(	115)	(	41,091)	(	72)
6900 營業(損失)利益		(	21,821)	(	35)		5,764	10	
營業外收入及支出									
7100 利息收入			194	-		124	-		
7010 其他收入	六(十六)及七		1,243	2		2,718	5		
7020 其他利益及損失	六(二)(十七)		1,978	3		3,064	6		
7050 財務成本	六(十八)	(	6,559)	(	10)	(	13,160)	(	23)
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(四)		398,335	634		97,606	171		
7000 營業外收入及支出合計			395,191	629		90,352	159		
7900 稅前淨利			373,370	594		96,116	169		
7950 所得稅利益(費用)	六(二十一)		1,892	3	(	934)	(	2)	
8200 本期淨利		\$	375,262	597	\$	95,182	167		
其他綜合損益(淨額)									
後續可能重分類至損益之項目									
8361 國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	六(四)	(\$	68,966)	(	110)	(\$	109,204)	(	192)
8500 本期綜合損益總額		\$	306,296	487	(\$	14,022)	(	25)	
每股盈餘	六(二十二)								
9750 基本		\$		2.24	\$		0.62		
9850 稀釋		\$		2.23	\$		0.62		

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，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  
個體損益表  
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	資 本 公 積 保 留 盈 餘									國外營運機構財務 報表換算之兌換 差	合 計
	普通股本	發行溢價	庫藏股	股票 認股	失 效 認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	盈 餘		
109 年 度											
民國109年1月1日餘額	\$1,511,246	\$ -	\$ 55	\$ 6,428	\$ -	\$ 9,187	\$ 32,495	\$ 120,166	(\$ 85,111)	\$ 1,594,466	
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	95,182	-	95,182	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,204)	(109,204)	
本期綜合損益總額	六(四) -	-	-	-	-	-	-	95,182	(109,204)	(14,022)	
民國108年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	8,059	-	(8,059)	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	52,616	(52,616)	-	-	
股票股利	六(十四) 15,112	-	-	-	-	-	-	(15,112)	-	-	
現金股利	六(十四) -	-	-	-	-	-	-	(15,112)	-	(15,112)	
買回及到期贖回公司債	-	-	(55)	(6,428)	5,677	-	-	(218)	-	(1,024)	
民國109年12月31日餘額	\$1,526,358	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,677	\$ 17,246	\$ 85,111	\$ 124,231	(\$ 194,315)	\$ 1,564,308	
110 年 度											
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	-	-	-	-	-	-	-	375,262	-	375,262	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(68,966)	(68,966)	
本期綜合損益總額	六(四) -	-	-	-	-	-	-	375,262	(68,966)	306,296	
民國109年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	9,496	-	(9,496)	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	109,204	(109,204)	-	-	
現金增資	六(十二) 360,000	638,291	-	-	-	-	-	-	-	998,291	
股份基礎給付交易	六(十一) -	8,613	-	-	87	-	-	-	-	8,700	
民國110年12月31日餘額	\$1,886,358	\$ 646,904	\$ -	\$ -	\$ 5,764	\$ 26,742	\$ 194,315	\$ 380,793	(\$ 263,281)	\$ 2,877,595	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴



正德洋行股份有限公司  
個體現金流量表  
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	110 年 度	109 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 373,370	\$ 96,116
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(五)(十九) 2,113	1,890
攤銷費用	96	99
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益)損失	六(二)(十七) ( 179 )	88
利息費用	六(十八) 6,559	13,160
利息收入	( 194 )	( 124 )
股份基礎給付酬勞成本	六(十一) 8,700	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	( 398,335 )	( 97,606 )
處分不動產、廠房及設備淨利益	( 53 )	-
買回公司債利益	六(十七) -	( 3,116 )
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,452	945
應收帳款	430	( 320 )
應收帳款—關係人	( 1,271 )	929
預付款項	( 695 )	( 786 )
其他流動資產	23	( 2 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
其他應付款	15,384	576
其他流動負債—其他	26	22
營運產生之現金流入	7,426	11,871
收取之利息	194	124
支付之利息	( 6,777 )	( 7,021 )
支付之所得稅	( 13 )	( 2,476 )
營業活動之淨現金流入	830	2,498
<b>投資活動之現金流量</b>		
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動減少	11,501	2,000
其他應收款—關係人減少	6,102	69,199
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動減少(增加)	5,010	( 32,368 )
取得採用權益法之投資	六(四) ( 834,539 )	( 60,909 )
採用權益法之投資減資退回股款	六(四) 193,710	-
取得不動產、廠房及設備	六(五) ( 4,388 )	-
處分不動產、廠房及設備價款	53	-
取得無形資產	( 453 )	-
存出保證金減少(增加)	1,000	( 997 )
投資活動之淨現金流出	( 622,004 )	( 23,075 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	六(二十四) 235,000	260,000
短期借款減少	六(二十四) ( 370,500 )	( 263,300 )
其他應付款項—關係人(減少)增加	( 88,765 )	93,471
發行公司債	六(二十四) -	400,000
買回公司債	六(二十四) -	( 414,776 )
舉借長期借款	六(二十四) 20,000	197,000
償還長期借款	六(二十四) ( 138,152 )	( 242,084 )
存入保證金(減少)增加	( 500 )	500
現金增資(扣除發行成本)	六(十二) 998,291	-
發放現金股利	六(十四) -	( 15,112 )
籌資活動之淨現金流入	655,374	15,699
本期現金及約當現金增加(減少)數	34,200	( 4,878 )
期初現金及約當現金餘額	六(一) 8,785	13,663
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 42,985	\$ 8,785

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，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  
個體財務報表附註  
民國110年度及109年度



單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)正德海運股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國87年9月29日，主要營業項目為船務代理、顧問服務及海運承攬運送等業務。
- (二)本公司股票自民國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

本個體財務報告已於民國111年3月4日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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

本公司經評估上述準則及解釋對本公司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 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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第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

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國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有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產(包括衍生工具)外，本個體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，在應用本公司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，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

### (三) 外幣換算

本公司之財務報告所列之項目，均係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

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

### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

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

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

(六) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

(七) 應收帳款

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

(八) 金融資產減損

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

(九) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

(十) 採用權益法之投資-子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。
5. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
6. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
7. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
9. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

#### (十一) 不動產、廠房及設備

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

各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	5年~50年
運輸設備	5年
辦公設備	5年

#### (十二) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限 5 年攤銷。

#### (十三) 非金融資產減損

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

#### (十四) 借款

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

#### (十五) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (十六) 金融資產及負債之互抵

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

#### (十七) 應付普通公司債

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

#### (十八) 應付可轉換公司債

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

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

## (十九) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### 確定提撥計畫

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

### 3. 員工酬勞及董事酬勞

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

## (二十) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

## (二十一)股本

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

## (二十二)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

## (二十三)收入認列

### 1. 船舶管理收入及運費收入

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

2. 本公司與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。本公司提供傭船服務及船舶管理服務，勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內隨著時間進行認列為收入。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，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：

### 採用權益法之投資減損評估

(一)採用權益法之投資其船舶設備之減損評估，本公司之子公司主要營業為海運承攬業務，當本公司之子公司辨認船舶設備存有跡象顯示可能已發生減損，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。

(二)截至民國 110 年 12 月 31 日，本公司採用權益法之投資未認列任何減損損失。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 30	\$ 30
支票存款及活期存款	<u>42,955</u>	<u>8,755</u>
	<u>\$ 42,985</u>	<u>\$ 8,785</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司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. 本公司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。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 1,560	\$ 4,171
海外公司債	1,285	-
評價調整	( 97)	( 150)
	<u>\$ 2,748</u>	<u>\$ 4,021</u>

1. 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 度</u>	<u>109 年 度</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 295	(\$ 88)
海外公司債	( 116)	-
	<u>\$ 179</u>	<u>(\$ 88)</u>

該(損)益金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(十七)之說明。

2. 本公司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

	110年12月31日	109年12月31日
應收帳款	\$ -	\$ 430
應收帳款-關係人	7,575	6,304
減：備抵損失	-	-
備抵損失-關係人	-	-
	<u>\$ 7,575</u>	<u>\$ 6,734</u>

1. 應收帳款(含關係人)之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
30天內	\$ 5,340	\$ 4,591
31-90天	2,235	2,143
	<u>\$ 7,575</u>	<u>\$ 6,734</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 110 年 12 月 31 日、109 年 12 月 31 日及 109 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款(含關係人款項)餘額分別為\$7,575、\$6,734 及\$7,343。

3. 本公司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，能代表本公司應收帳款(含關係人)於民國 110 年及 109 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$7,575 及\$6,734。

5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(四) 採用權益法之投資

本期變動情形如下：

	110年	109年
1月1日餘額	\$ 2,152,362	\$ 2,103,051
增加採用權益法之投資(註1、2、3、4)	834,539	60,909
採用權益法之投資減資(註5)	(193,710)	-
採用權益法之投資(損)益份額	398,335	97,606
其他權益-國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(68,966)	(109,204)
12月31日餘額	<u>\$ 3,122,560</u>	<u>\$ 2,152,362</u>

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
子公司(註7)：		
New Lucky Lines S.A.	\$ 2,905,827	\$ 1,962,781
Uni-Morality Lines Ltd.	139,997	128,873
BCTS Capital Inc.	60,026	57,191
FWF Shipping Ltd.	13,190	-
正德資產管理股份有限公司	<u>3,489</u>	<u>3,486</u>
	3,122,529	2,152,331
關聯企業：		
台灣海盛離岸工程股份有限公司(註6)	<u>31</u>	<u>31</u>
	<u>\$ 3,122,560</u>	<u>\$ 2,152,362</u>

本公司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 年及 109 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額均為 \$31。

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$ -	\$ -
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註1：本公司於民國 109 年度以美金 2,000 仟元成立子公司 BCTS Capital Inc.。

註2：本公司於民國 109 年度以新台幣 3,500 仟元成立子公司正德資產管理股份有限公司。

註3：本公司於民國 110 年度以美金 29,980 仟元對子公司 New Lucky Line S.A. 增資 29,980 仟股。

註4：本公司於民國 110 年度以美金 10 仟元成立子公司 FWF Shipping Ltd.。

註5：民國 110 年 9 月 8 日及 110 年 10 月 1 日 New Lucky Line S.A. 辦理減資，本公司收回投資款美金 6,980 仟元。

註6：本公司於民國 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公司收回投資款 \$2,970，截至民國 110 年 12 月 31 日尚未正式營運。

註7：有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 110 年度合併財務報表附註四、(三)2.。

(五) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備帳面價值資訊如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土地	\$ 19,247	\$ 19,247
房屋及建築	28,413	29,455
運輸設備	5,303	1,998
辦公設備	304	292
	<u>\$ 53,267</u>	<u>\$ 50,992</u>

2. 不動產、廠房及設備本期變動情形如下：

成本 資產名稱	110年			
	1月1日	增添	處分	12月31日
土地	\$ 19,247	\$ -	\$ -	\$ 19,247
房屋及建築	42,193	-	-	42,193
運輸設備	4,036	4,258	( 336)	7,958
辦公設備	3,124	130	-	3,254
	<u>\$ 68,600</u>	<u>\$ 4,388</u>	<u>(\$ 336)</u>	<u>\$ 72,652</u>

累計折舊 資產名稱	110年			
	1月1日	折舊費用	處分	12月31日
房屋及建築	\$ 12,738	\$ 1,042	\$ -	\$ 13,780
運輸設備	2,038	953	( 336)	2,655
辦公設備	2,832	118	-	2,950
	<u>\$ 17,608</u>	<u>\$ 2,113</u>	<u>(\$ 336)</u>	<u>\$ 19,385</u>

成本 資產名稱	109年			
	1月1日	增添	處分	12月31日
土地	\$ 19,247	\$ -	\$ -	\$ 19,247
房屋及建築	42,193	-	-	42,193
運輸設備	4,036	-	-	4,036
辦公設備	3,124	-	-	3,124
	<u>\$ 68,600</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,600</u>

累 計 折 舊 資 產 名 稱	109年			
	1月1日	折舊費用	處 分	12月31日
房屋及建築	\$ 11,698	\$ 1,040	\$ -	\$ 12,738
運輸設備	1,298	740	-	2,038
辦公設備	2,722	110	-	2,832
	<u>\$ 15,718</u>	<u>\$ 1,890</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,608</u>

3. 本公司不動產、廠房及設備於民國 110 年度及 109 年度均無借款成本資本化之情事。

4. 本公司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。

5. 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。

#### (六) 短期借款

借款性質	110年12月31日	擔保品
銀行借款		
信用借款	<u>\$ 10,000</u>	無
利率區間	<u>1.70%</u>	
借款性質	109年12月31日	擔保品
銀行借款		
擔保借款	\$ 40,000	中小企業信保基金擔保
信用借款	15,500	無
擔保借款	20,000	土地、房屋及建築
擔保借款	20,000	中小企業信保基金擔保、 活期存款
擔保借款	50,000	土地、房屋及建築、活期存款
	<u>\$ 145,500</u>	
利率區間	<u>1.75%~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。

#### (七) 其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付獎金	\$ 12,574	\$ 3,029
應付員工及董事酬勞	7,630	2,053
其他	2,582	2,538
	<u>\$ 22,786</u>	<u>\$ 7,620</u>

(八) 應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內第一次有擔保普通公司債	\$ 400,000	\$ 400,000
減：一年內到期部分(表列「一年或一營業週期內到期長期負債」)	-	-
	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</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。

#### (九)長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年12月31日
合作金庫銀行			
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	\$ 24,043
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			( 2,174)
			\$ 21,869
利率區間			2.00%

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
永豐商業銀行			
擔保借款(註1、2)	自109年5月至113年5月，並按月攤還本息	HAYAMA STAR-船舶設備、活期存款	87,000
第一商業銀行			
擔保借款(註3)	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	16,667
臺灣土地銀行			
擔保借款(註4)	自108年10月至111年10月，並按月攤還本息	活期存款	12,354
			142,195
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			( 39,487)
			\$ 102,708
利率區間			1.75%~2.25%

註 1：本公司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；該借款係由孫公司背書保證及提供船舶作為擔保，請詳附註七、(二)之說明。

註 2：本公司向永豐商業銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 3：本公司向第一商業銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 4：本公司向臺灣土地銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

上述銀行借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

#### (十) 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 年度及 109 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,476 及 \$1,279。

#### (十一) 股份基礎給付

1. 本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(仟股)	既得條件
現金增資保留員工認購	110年7月5日	1,500仟股	立即既得

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 本公司給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價 (新台幣元)	履約價格 (新台幣元)	預期 波動率(註1)	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率(註2)	每股公允 價值(新台幣元)
現金增資保留 員工認購	110年7月5日	\$ 33.3	\$ 28	71.82%	25天	\$-	0.17%	\$ 5.80

註 1：預期波動率係採用民國 109 年 7 月 6 日至 110 年 7 月 5 日間本公司股價的平均年化報酬率波動度。

註 2：係參考台灣一年期公債殖利率。

3. 本公司民國 110 年度股份基礎給付交易產生之費用計 \$8,700。



## (十二)股本

1. 民國 110 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$3,500,000，實收資本額為\$1,886,358，分為 188,636 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	152,636	151,125
盈餘轉增資	-	1,511
現金增資	36,000	-
12月31日	188,636	152,636

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。
4. 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，此增資案業已完成變更登記。此增資案產生發行溢價\$648,000，扣除增資發行新股之必要成本並加計員工實際認購轉列之金額後，溢價淨額為\$646,904。

## (十三)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。

## (十四)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 日經股東會決議對民國 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 8 月 20 日經股東會決議民國 109 年度盈餘分配案，除提列法定盈餘公積及特別盈餘公積外，可供分配盈餘全數保留不分配股利。
6. 本公司於民國 111 年 3 月 4 日經董事會決議民國 110 年度盈餘分配案，現金股利\$150,908(每股新台幣 0.8 元)。

#### (十五)營業收入

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
客戶合約之收入	\$ 62,854	\$ 56,967

#### 客戶合約收入之細分

本公司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 度</u>	<u>運費收入</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>合計</u>
外部客戶合約收入	\$ 117	\$ 62,737	\$ 62,854
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	\$ 117	\$ 62,737	\$ 62,854
<u>109 年 度</u>	<u>運費收入</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>合計</u>
外部客戶合約收入	\$ 287	\$ 56,680	\$ 56,967
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	\$ 287	\$ 56,680	\$ 56,967

#### (十六)其他收入

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
手續費收入(註)	\$ 1,190	\$ 2,696
其他	53	22
	<u>\$ 1,243</u>	<u>\$ 2,718</u>

註：相關資訊請詳附註七、關係人交易之說明。

(十七) 其他利益及損失

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
淨外幣兌換利益	\$ 1,799	\$ 36
透過損益按公允價值衡量之金融資產 淨利益(損失)	179 (	88)
買回公司債利益	-	3,116
	<u>\$ 1,978</u>	<u>\$ 3,064</u>

(十八) 財務成本

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 4,279	\$ 6,895
公司債	2,280	6,265
	<u>\$ 6,559</u>	<u>\$ 13,160</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
員工福利費用	\$ 61,866	\$ 35,360
不動產、廠房及設備折舊費用	2,113	1,890
其他費用	20,696	13,953
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 84,675</u>	<u>\$ 51,203</u>

(二十) 員工福利費用

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
薪資費用	\$ 47,383	\$ 30,698
股份基礎給付	8,700	-
勞健保費用	2,917	2,394
退休金費用	1,476	1,279
其他員工福利費用	1,390	989
	<u>\$ 61,866</u>	<u>\$ 35,360</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 年度及 109 年度員工酬勞估列金額分別為 \$3,815 及 \$1,038；董事酬勞估列金額分別為 \$3,815 及 \$1,015。前述金額帳列薪資費用及其他費用科目。

民國 110 年度係依截至當期止之獲利狀況，分別以一定比例估列。

經董事會決議之民國 109 年度員工酬勞 \$982 及董監酬勞 \$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，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。

### (二十一) 所得稅

#### 1. 所得稅(利益)費用

所得稅(利益)費用組成部分：

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵	-	-
當期所得稅總額	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	( 1,892)	934
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 1,892)</u>	<u>\$ 934</u>

#### 2. 所得稅(利益)費用與會計利潤關係：

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 74,674	\$ 19,223
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	182	1,729
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	( 2,984)	( 2,690)
暫時性差異未認列遞延所得稅負債	( 76,682)	( 16,834)
以前年度課稅損失未認列遞延所得稅資產	( 1,852)	-
課稅損失未認列遞延所得稅資產	4,770	-
其他	-	( 494)
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 1,892)</u>	<u>\$ 934</u>

#### 3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	<u>110年</u>		
	<u>1月1日</u>	<u>認列於損益</u>	<u>12月31日</u>
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
兌換損失	\$ -	\$ 4	\$ 4
課稅損失	<u>15,258</u>	<u>1,852</u>	<u>17,110</u>
	<u>\$ 15,258</u>	<u>\$ 1,856</u>	<u>\$ 17,114</u>
遞延所得稅負債			
暫時性差異：			
兌換利益	(\$ 36)	\$ 36	\$ -

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

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

110 年 12 月 31 日						
發生年度	核定數/ 申報數	金額	已抵減 金額	尚未抵減 金額	未認列遞延 所得稅資產部分	最後 扣抵年度
101年度	核定數	\$ 13,066	(\$ 1,336)	\$ 11,730	-	111年度
102年度	核定數	16,063	-	16,063	-	112年度
103年度	核定數	35,774	-	35,774	-	113年度
104年度	核定數	15,177	-	15,177	-	114年度
109年度	申報數	6,810	-	6,810	-	118年度
110年度	預計	23,851	-	23,851	23,851	119年度
	申報數	<u>\$110,741</u>	<u>(\$ 1,336)</u>	<u>\$109,405</u>	<u>\$ 23,851</u>	

109 年 12 月 31 日						
發生年度	核定數/ 申報數	金額	已抵減 金額	尚未抵減 金額	未認列遞延 所得稅資產部分	最後 扣抵年度
101年度	核定數	\$ 13,066	(\$ 1,328)	\$ 11,738	-	111年度
102年度	核定數	16,063	-	16,063	-	112年度
103年度	核定數	35,774	-	35,774	-	113年度
104年度	核定數	15,177	-	15,177	-	114年度
109年度	申報數	<u>6,810</u>	<u>-</u>	<u>6,810</u>	<u>6,810</u>	118年度
		<u>\$ 86,890</u>	<u>(\$ 1,328)</u>	<u>\$ 85,562</u>	<u>\$ 6,810</u>	

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
可減除暫時性差異	\$ 189,294	\$ 204,214

6. 本公司並未就子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 110 年及 109 年 12 月 31 日未認列之遞延所得稅負債之暫時性差異金額分別為 \$761,392 及 \$377,981。

7. 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，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

(二十二) 每股盈餘

	<u>110 年 度</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 375,262	167,825	\$ 2.24
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 375,262	167,825	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	160	
屬於本公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 375,262	167,985	\$ 2.23
	<u>109 年 度</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 95,182	152,636	\$ 0.62
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 95,182	152,636	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	81	
屬於本公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 95,182	152,717	\$ 0.62

1. 民國 109 年度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。

(二十三) 現金流量補充資訊

不影響現金流量之籌資活動：

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
一年內到期之長期借款	\$ 2,174	\$ 39,487

(二十四) 來自籌資活動之負債之變動

	<u>短期借款</u>	<u>長期借款</u>	<u>應付公司債</u>	<u>來自籌資活動 之負債總額</u>
110年1月1日	\$ 145,500	\$ 142,195	\$ 400,000	\$ 687,695
籌資現金流量之變動	( 135,500)	( 118,152)	-	( 253,652)
110年12月31日	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 24,043</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 434,043</u>

	<u>短期借款</u>	<u>長期借款</u>	<u>應付公司債</u>	<u>來自籌資活動 之負債總額</u>
109年1月1日	\$ 148,800	\$ 187,279	\$ 410,793	\$ 746,872
籌資現金流量之變動	( 3,300)	( 45,084)	( 14,776)	( 63,160)
其他非現金之變動	-	-	3,983	3,983
109年12月31日	<u>\$ 145,500</u>	<u>\$ 142,195</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 687,695</u>

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
New Lucky Lines S.A. (以下簡稱「NL公司」)	本公司之子公司
FWF Shipping Ltd.	本公司之子公司
Uni-Morality Lines Ltd.	本公司之子公司
BCTS Capital Inc.	本公司之子公司
正德資產管理(股)公司	本公司之子公司
Franbo Shipping S.A. (以下簡稱「Shipping公司」)	本公司之孫公司(註1)
Franbo Transportation S.A.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Wind S.A.	本公司之孫公司(註1)

關係人名稱	與本公司之關係
Franbo Charity S.A.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Courage S.A.	本公司之孫公司(註1、3)
TW Hornbill Line S.A.(以下簡稱「Hornbill公司」)	本公司之孫公司(註1)
Franbo Logos S.A.(以下簡稱「Logos公司」)	本公司之孫公司(註1)
Franbo Logic S.A.(以下簡稱「Logic公司」)	本公司之孫公司(註1)
Franbo Lohas S.A.(以下簡稱「Lohas公司」)	本公司之孫公司(註1)
Prevalent Creation Corp.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Sagacity S.A.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Way Ltd.(以下簡稱「Way公司」)	本公司之孫公司(註1)
Franbo Uprightness Corp. (以下簡稱「Uprightness公司」)	本公司之孫公司(註1)
Franbo Sino Ltd.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Ocean Ltd.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Legion Ltd.(以下簡稱「Legion公司」)	本公司之孫公司(註1、4)
FB Pioneer Ltd.	本公司之孫公司(註1、5)
FB Navigation Ltd.	本公司之孫公司(註1)
Franbo Legacy Ltd.(以下簡稱「Legacy公司」)	本公司之孫公司(註1、6)
Franbo Bright Ltd.	本公司之孫公司(註1、7)
Franbo Ace Ltd.(以下簡稱「Ace公司」)	本公司之孫公司(註1、7)
Franbo Cosmos Ltd.(以下簡稱「Cosmos公司」)	本公司之孫公司(註1、8)
Franbo Art Ltd.(以下簡稱「Art公司」)	本公司之孫公司(註1、9)
Franbo Century Ltd.(以下簡稱「Century公司」)	本公司之孫公司(註1、9)
Franbo Brave Ltd.(以下簡稱「Brave公司」)	本公司之孫公司(註1、10)
Franbo Bravo Ltd.(以下簡稱「Bravo公司」)	本公司之孫公司(註1、10)
Franbo Justice Line Ltd.	本公司之孫公司(註2、11)
Dexin Shipping S.A.	本公司之孫公司(註2、5)
Due Feng Shipping Co., Ltd.	本公司之子公司採用權益法之投
BCI Loyalty Inc.	本公司之子公司採用權益法之投
Franbo Courage S.A.	本公司之子公司採用權益法之投
蔡邦權、蔡景仲、駱軍佑、沈逸文、 戴志聰、吳天明、劉榮欽	董事

註1：本公司轉投資 New Lucky Lines S.A.，間接持有該公司 100%股權。

註2：本公司轉投資 Uni-Morality Lines Ltd.，間接持有該公司 100%股權。

註3：係本公司於民國 103 年 9 月間成立之孫公司，已於民國 109 年 10 月 26 日註銷。



- 註 4：係本公司於民國 109 年 5 月間成立之孫公司，已於民國 109 年 6 月間完成注資。
- 註 5：係本公司之子公司於民國 109 年 11 月間陸續向其他股東收購取得股權，併同原持股，合計持股 100%。
- 註 6：係本公司於民國 110 年 3 月間成立之孫公司，已於民國 110 年 8 月間完成注資。
- 註 7：係本公司於民國 110 年 5 月間成立之孫公司，已於民國 110 年 8 月間完成注資。
- 註 8：係本公司於民國 110 年 5 月間成立之孫公司，已於民國 110 年 11 月間完成注資。
- 註 9：係本公司於民國 110 年 8 月間成立之孫公司，已於民國 110 年 10 月間完成注資。
- 註 10：係本公司於民國 110 年 11 月間成立之孫公司，已於民國 110 年 12 月間完成注資。
- 註 11：係本公司於民國 99 年 6 月間成立之孫公司，已於民國 110 年 7 月 2 日註銷。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

(1) ISM 船舶管理收入

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
Logos公司	\$ 5,032	\$ 5,315
Logic公司	5,032	5,315
Lohas公司	<u>5,032</u>	<u>5,315</u>
	15,096	15,945
其他子公司	31,780	25,893
關聯企業	<u>1,208</u>	<u>982</u>
	<u>\$ 48,084</u>	<u>\$ 42,820</u>

本公司與上開關係人分別簽訂船舶管理合約，並提供協助相關船務代理事宜。

## (2) 船舶營運代管收入

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
Uprightness公司	\$ 1,953	\$ 2,063
Way公司	1,962	2,072
Logos公司	1,622	1,713
Logic公司	1,622	1,713
Lohas公司	1,622	1,713
Legion公司	1,484	-
Hornbill公司	<u>1,457</u>	<u>1,539</u>
	11,722	10,813
其他子公司	<u>2,511</u>	<u>2,465</u>
	<u>\$ 14,233</u>	<u>\$ 13,278</u>

本公司與上開關係人分別簽訂船舶營運代管合約，並提供相關船舶營運代管事宜，係依其船舶登記噸位收取船舶營運代管收入。

## 2. 其他收入

民國 110 年度及 109 年度本公司向 Uprightness 公司收取手續費收入之金額分別為\$1,190 及\$2,696，截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，該交易產生之其他應收款餘額分別為\$1,190 及\$7,292。

## 3. 應收關係人款項

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
應收帳款：		
Way公司	\$ 818	\$ 842
Logos公司	817	840
Logic公司	817	840
Lohas公司	817	840
Legion公司	817	68
Legacy公司	817	-
Uprightness公司	<u>816</u>	<u>839</u>
	5,719	4,269
其他子公司	1,756	1,958
關聯企業	<u>100</u>	<u>77</u>
	<u>\$ 7,575</u>	<u>\$ 6,304</u>

#### 4. 資金貸與

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
向關係人借款		
其他應付款：		
NL公司	\$ 4,706	\$ 93,471

#### 5. 代收款

本公司代子公司代收什項費用(含處理靠港後業務等)之代收款項，於民國110年度及109年度分別為\$836及\$1,234，期末餘額皆為\$0。

#### 6. 背書保證情形

(1)本公司為關係人背書保證

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
Brave公司	\$ 525,920	\$ -
Bravo公司	525,920	-
Ace公司	498,240	-
Art公司	498,240	-
Cosmos公司	498,240	-
Century公司	498,240	-
Logos公司	284,358	756,480
Logic公司	268,358	750,080
Lohas公司	219,226	239,802
	<u>3,816,742</u>	<u>1,746,362</u>
其他子公司	<u>1,636,995</u>	<u>1,416,025</u>
	<u>\$ 5,453,737</u>	<u>\$ 3,162,387</u>

註 1：係以民國 110 年度及 109 年度財務報表日之美金匯率分別為 27.68 及 28.48 換算新台幣。

註 2：上述本公司為關係人背書保證之金額為本公司實際與銀行簽具背書保證契約之額度。

註 3：截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司為子公司背書保證實際動支金額分別為\$2,408,937及\$2,592,787。

(2)關係人為本公司背書保證

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
蔡邦權	\$ 649,900	\$ 1,009,900
蔡景仲	<u>649,900</u>	<u>1,009,900</u>
	<u>\$ 1,299,800</u>	<u>\$ 2,019,800</u>

(3)截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司向銀行借款額度係分別為\$0 及\$160,000 由 Uprightness 公司擔任本公司背書保證人及提供 HAYAMA STAR-船舶設備作為擔保。

(4)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 Shipping 公司為連帶保證人，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。

7.本公司與 Logos 公司共同使用臺灣土地銀行短期借款額度\$30,000，實際借款之情形如下：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
本公司	\$ 10,000	\$ 20,000
Logos公司	-	USD 500仟元

### (三)主要管理階層薪酬資訊

	<u>110 年 度</u>	<u>109 年 度</u>
短期員工福利	\$ 10,925	\$ 7,445
退職後福利	238	170
	<u>\$ 11,163</u>	<u>\$ 7,615</u>

### 八、質押之資產

<u>資產名稱</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>擔保用途</u>
受限制資產-活期存款 (表列「按攤銷後成本衡量之 金融資產-流動」)	\$ -	\$ 11,501	短期借款
土 地	19,247	19,247	短期借款及長期借款
房屋及建築-淨額	28,413	29,455	短期借款及長期借款
受限制資產-活期存款 (表列「按攤銷後成本衡量之 金融資產-非流動」)	88,752	93,762	應付公司債及長期借款
存出保證金 (表列「其他非流動資產 -其他」)	600	600	航港局擔保金
	<u>\$ 137,012</u>	<u>\$ 154,565</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 Uprightness Corp. 於民國 110 年 11 月 15 日與永豐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【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. 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予該銀行，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。
3. 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%。

(二)本公司之孫公司 Franbo Bright Ltd. 於民國 110 年 10 月 14 日與王道商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,000 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【五】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用);淨值(股東權益):不低於新台幣【拾伍億】元;金融負債比率(金融負債總額/淨值):不高於 185%。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. 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予該銀行。
3. 自民國 111 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Bright Ltd. 須就差額部分於五個營業日內償還借款或補徵提存款設定為擔保品。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
民國111年	55%
民國112年-115年	50%

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

(三)本公司之孫公司 Franbo Legacy Ltd. 於民國 110 年 8 月 26 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,000 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

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予該銀行，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。

(四)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%。

(五)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%。

(六)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予該銀行，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。

(七)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予該銀行，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。

(八)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予該銀行。

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。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
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%。

(九)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%。

(十)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予該銀行，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。

(十一)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予該銀行。
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%。

(十二)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 8 月 12 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予該銀行。
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%。

(十三)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 8 月 12 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予該銀行。
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%。

(十四)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 8 月 12 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予該銀行。
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111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%。

(十五)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予該銀行，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、重大之災害損失

無。

#### 十一、重大之期後事項

- (一) 本公司於民國 111 年 3 月 4 日經董事會決議通過之民國 110 年盈餘分配案，請詳附註六、(十三)之說明。
- (二) 本公司於民國 111 年 3 月 4 日董事會決議通過現金增資發行新股及發行國內第五次可轉換公司債籌資案，並授權董事長視實際情況並依相關法令辦理。有關現金增資發行新股案，預計發行普通股 50,000 仟股，每股面額新臺幣 10 元，預計募集金額為 \$1,200,000；有關發行國內第五次可轉換公司債籌資案，每張面額 \$100,000，發行張數為上限 6000 張，發行總金額以 \$600,000 為上限。

#### 十二、其他

##### (一)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構。由於本公司須維持或調整資本結構，因此本公司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。

本公司於民國 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，本公司之負債資產比率如下：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
總負債	\$ 461,723	\$ 789,484
總資產	\$ 3,339,318	\$ 2,353,792
負債佔資產比率	14%	34%

## (二) 金融工具

### 1. 金融工具之種類

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 2,748	\$ 4,021
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	42,985	8,785
應收帳款(含關係人)	7,575	6,734
其他應收款(含關係人)	1,190	7,292
存出保證金(註1)	600	1,600
其他金融資產(註2)	88,752	105,263
	<u>\$ 143,850</u>	<u>\$ 133,695</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 10,000	\$ 145,500
其他應付款(含關係人)	27,492	101,091
應付公司債(包含一年內到期部分)	400,000	400,000
長期借款(包含一年內到期部分)	24,043	142,195
	<u>\$ 461,535</u>	<u>\$ 788,786</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) 本公司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) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司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. 本公司係跨國營運，因此受相對與本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. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，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：

	<u>110 年 12 月 31 日</u>		
(外幣：功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 330	27.68	\$ 9,134
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	112,808	27.68	3,119,040
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	170	27.68	4,706

註：係採用權益法之投資。

	<u>109 年 12 月 31 日</u>		
(外幣：功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 484	28.48	\$ 13,784
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	75,573	28.48	2,148,845
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	3,282	28.48	93,471

註：係採用權益法之投資。

C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 110 年度及 109 年度認列之全部兌換利益(包含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$1,799 及 \$36。

D. 本公司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 度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 91	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	31,190
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	47	-

(外幣：功能性貨幣)	109 年 度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 138	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	21,488
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	935	-

#### 價格風險

- A. 本公司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，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B. 本公司主要投資於國內受益憑證之權益工具及海外公司債，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 年度及 109 年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 \$16 及 \$40。

## 現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款，使公司暴露於現金流量利率風險。於民國 110 年度及 109 年度，本公司按浮動利率之借款主要為新台幣及美元計價。
- B. 本公司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，因此本公司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 年度及 109 年度之稅後淨利將分別減少或增加 \$48 及 \$284，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. 本公司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公司財務損失之風險，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. 本公司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. 本公司採用 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. 本公司採用 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. 本公司按地理區域、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. 本公司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 年及 109 年 12 月 31 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
<u>110年12月31日</u>	0.01%	0.02%~0.03%	100.00%
	預期損失率		
<u>109年12月31日</u>	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
	0.02%	0.03%~0.05%	100.00%

G. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失 110 年度及 109 年度期初及期末均為 0；民國 110 年度及 109 年度未有由客戶合約產生之應收款所認列之減損損失或利益。

(3) 流動性風險

A. 本公司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，以確保本公司具有充足之財務彈性。

B. 下列係本公司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公司已約定還款期間之金融負債分析：

	110 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	\$ 10,033	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	27,492	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	2,635	2,635	21,299
應付公司債	2,280	402,090	-

	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	\$ 147,111	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	101,091	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	42,163	40,334	67,022
應付公司債	2,280	2,280	402,280

(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。本公司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。



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(含關係人)、其他應收款(含關係人)、按攤銷後成本衡量之金融資產、存出保證金(表列「其他非流動資產－其他」、短期借款、其他應付款(含關係人)、長期借款(包含一年內到期部分)及存入保證金的帳面金額係公允價值之合理近似值：

	110 年 12 月 31 日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000

	109 年 12 月 31 日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000

- (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，本公司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) 本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
之金融資產				
受益憑證	\$ 1,580	\$ -	\$ -	\$ 1,580
海外公司債	1,168	-	-	1,168
合計	<u>\$ 2,748</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,748</u>

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
受益憑證	\$ 4,021	\$ -	\$ -	\$ 4,021

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本公司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：

市場報價	開放型基金	公司債
	淨值	參考贖回價格

B. 針對複雜度較高之金融工具，本公司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，本公司必須根據假設做適當之估計。

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公司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。根據本公司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 年度及 109 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 民國 110 年度及 109 年度無第三等級之變動。

6. 民國 110 年度及 109 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

#### (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 5 月起國內疫情轉趨嚴峻，但散裝市場需求仍居高不下，因此本公司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 年度之資訊，有關各被投資公司應揭露資訊係依各被投資公司民國 110 年度經會計師查核之財務報告編製，且按各合併個體揭露，不考慮合併沖銷調整。

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
9. 從事衍生工具交易：無此情事。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

#### (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

不適用。

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12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號	貸出資金		往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額	備註
	之公司	貸與對象											名稱	價值			
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	55,360	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	287,759	575,519	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	193,760	166,080	4,706	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Shipping S. A.	其他應收關係人款	是	55,360	55,360	19,847	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Transportation S. A.	其他應收關係人款	是	55,360	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Charity S. A.	其他應收關係人款	是	55,360	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Lohas S. A.	其他應收關係人款	是	55,360	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Uprightness Corp.	其他應收關係人款	是	83,040	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	BCTS Capital Inc.	其他應收關係人款	是	27,680	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Logic S. A.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	TW Hornbill Line S. A.	其他應收關係人款	是	27,680	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Logos S. A.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	3,322	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Bright Ltd.	其他應收關係人款	是	166,080	27,680	6,090	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Ace Ltd.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Art Ltd.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Cosmos Ltd.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Century Ltd.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Brave Ltd.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Bravo Ltd.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	871,748	2,905,827	註1-4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	69,200	69,200	27,680	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	139,997	139,997	註1-4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S. A.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	139,997	139,997	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12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
3	TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	55,360	55,360	16,608	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	231,860	231,860	註1-4
4	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	55,360	27,680	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	143,396	143,396	註1-4
5	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	55,360	27,680	2,768	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	151,012	151,012	註1-4
6	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	138,400	138,400	80,272	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	262,721	262,721	註1-4
7	Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	124,560	96,880	63,664	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	135,881	135,881	註1-4
8	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	35,984	35,984	28,234	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	76,095	76,095	註1-4
9	Franbo Sino Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	47,610	47,610	39,250	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	86,071	86,071	註1-4
10	Franbo Ocean Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	74,736	42,627	36,814	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	45,528	45,528	註1-4
11	Franbo Legion Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	193,760	55,360	5,868	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	183,378	183,378	註1-4
12	FB Pioneer Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	13,840	13,840	3,045	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	41,079	41,079	註1-4
13	FB Navigation Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	13,840	13,840	3,598	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	44,077	44,077	註1-4
14	Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	27,680	27,680	27,126	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	133,038	133,038	註1-4
15	Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	110,720	110,720	81,102	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	260,350	260,350	註1-4
16	Franbo Charity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	80,272	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	-	-	註1-4、5
17	BCTS Capital Inc.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	55,360	55,360	35,707	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	60,026	60,026	註1-4
18	FWF Shipping Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	14,947	10,242	9,688	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	13,190	13,190	註1-4
19	Franbo Lohas S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	55,360	55,360	5,536	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	254,627	254,627	註1-4
20	Franbo Legacy Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	55,360	55,360	26,019	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	146,635	146,635	註1-4
21	Franbo Bright Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	24,912	24,912	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	94,360	94,360	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12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
 (除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
22	Dexin Shipping S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	其他應收關係人款	是	13,840	13,840	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	99,368	99,368	註1-4
23	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	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	3,489	3,489	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27.68換算新台幣。

註5：該公司於民國110年12月24日清算。

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12月31日

附表二

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Shipping S.A.	註2	\$ 2,877,595	\$ 85,808	\$ 85,808	\$ 85,808	\$ -	2.98%	\$ 14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S.A.	註2	2,877,595	182,134	66,432	66,432	-	2.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Wind S.A.	註2	2,877,595	213,136	74,736	74,736	-	2.60%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Charity S.A.	註2	2,877,595	58,128	-	-	-	-	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S.A.	註2	2,877,595	259,085	99,648	99,648	-	3.46%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logos S.A.	註2	2,877,595	751,680	284,358	284,358	-	9.88%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logic S.A.	註2	2,877,595	729,280	268,358	268,358	-	9.33%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S.A.	註2	2,877,595	233,066	219,226	219,226	-	7.62%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Way Ltd.	註2	2,877,595	265,728	99,648	99,648	-	3.46%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sagacity S.A.	註2	2,877,595	66,432	66,432	66,432	-	2.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	2,877,595	79,718	79,718	79,718	-	2.77%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	2,877,595	184,072	184,072	184,072	-	6.40%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legion Ltd.	註2	2,877,595	173,000	173,000	173,000	-	6.01%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Pioneer Ltd.	註2	2,877,595	66,432	66,432	66,432	-	2.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Ltd.	註2	2,877,595	58,128	58,128	58,128	-	2.02%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Dexin Shipping S.A.	註2	2,877,595	69,754	68,093	68,093	-	2.37%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legacy Ltd.	註2	2,877,595	166,080	166,080	166,080	-	5.77%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bright Ltd.	註2	2,877,595	166,080	166,080	166,080	-	5.77%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Uprightness Ltd.	註2	2,877,595	99,648	99,648	99,648	-	3.46%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ace Ltd.	註2	2,877,595	498,240	498,240	-	-	17.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5

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12月31日

附表二

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Ltd.	註2	2,877,595	498,240	498,240	-	-	17.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Ltd.	註2	2,877,595	498,240	498,240	-	-	17.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Ltd.	註2	2,877,595	498,240	498,240	-	-	17.31%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Ltd.	註2	2,877,595	525,920	525,920	-	-	18.28%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Ltd.	註2	2,877,595	525,920	525,920	-	-	18.28%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	註2	2,877,595	83,040	83,040	83,040	-	2.89%	14,387,975	Y	N	N	註3、4、5
1	Franbo Uprightness Corp.	正德海運(股)公司	註2	1,041,400	160,000	-	-	-	-	1,301,750	N	Y	N	註3、4、5
2	Franbo Shipping S.A.	正德海運(股)公司	註2	417,092	407,200	407,200	407,200	-	97.63%	521,365	N	Y	N	註3、4、5

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

註3：依本公司背書保證管理作業規定，本公司、New Lucky Lines S.A.及Uni-Morality Lines Ltd.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，其餘集團子公司均為不得超過該公司淨值之400%。

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New Lucky Lines S.A.及Uni-Morality Lines Ltd.分別不得超過該公司淨值之200%及300%外，本公司及其餘集團子公司均為不得超過該公司淨值之500%。

註5：係依財務報表日之美金匯率27.68換算新台幣。



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12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	
正德海運(股)公司	高特利集團(發行機構可提前贖回)公司債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	450	1,168	-	1,168	註1
正德海運(股)公司	兆豐台灣金傳精選股息基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	1,024	-	1,024	註2
正德海運(股)公司	路博邁顛覆式創新股票基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,000	556	-	556	註2

註1：係依財務報表日之美金匯率27.68換算新台幣。

註2：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  
 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  
 民國110年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元  
 (除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	採用權益法之投資	New Lucky Lines S.A.	子公司	55,000,000	\$ 1,762,155	29,980,000	\$ 834,255	( 6,980,000)	\$ -	\$ (193,710)	\$ -	78,000,000	\$ 2,402,700
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	採用權益法之投資	Franbo Legacy Ltd.	子公司	-	-	11,000,000	304,480	( 700,000)	-	( 193,760)	-	4,000,000	110,720

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12月31日

附表五

單位：新台幣仟元  
 (除特別註明者外)

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

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	正德海運股份有限公司	Franbo Shipping S.A.	1	背書保證	\$ 85,808	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	66,432	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Wind S.A.	1	背書保證	74,736	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	TW Hornbill Line S.A.	1	背書保證	99,648	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logos S.A.	1	背書保證	284,358	註4	5%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logic S.A.	1	背書保證	268,358	註4	5%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	219,226	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Way Ltd.	1	背書保證	99,648	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sagacity S.A.	1	背書保證	66,432	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sino Ltd.	1	背書保證	79,718	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Ltd.	1	背書保證	184,072	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legion Ltd.	1	背書保證	173,000	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	FB Pioneer Ltd.	1	背書保證	66,432	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	FB Navigation Ltd.	1	背書保證	58,128	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Dexin Shipping S.A.	1	背書保證	68,093	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legacy Ltd.	1	背書保證	166,080	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bright Ltd.	1	背書保證	166,080	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Uprightness Corporation	1	背書保證	99,648	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	1	背書保證	83,040	註4	1%
1	Franbo Shipping S.A.	正德海運股份有限公司	2	背書保證	407,200	註4	7%
2	New Lucky Lines S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應付款	27,680	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	其他應付款	16,608	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	80,272	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應付款	63,664	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	28,234	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	3	其他應付款	39,250	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	3	其他應付款	36,814	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應付款	27,126	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應付款	81,102	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應付款	35,707	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	3	其他應付款	26,019	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應收款	19,847	註4、5	0%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1) 母公司填0。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露，如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須揭露)：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以當年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係依財務報表日之美金匯率為27.68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12月31日

附表六

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	巴拿馬	對其他地區投資、 註5	\$ 2,402,700	\$ 1,762,155	78,000,000	100	\$ 2,905,827	\$ 365,850	\$ 365,850	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	139,997	14,921	14,921	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	3,489	3	3	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	-	-	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	60,026	4,494	4,494	註1、8、9
正德海運(股)公司	FWF Shipping Ltd.	馬紹爾	對其他地區投資	284	-	10,000	100	13,190	13,067	13,067	註1、8、9、12
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註5	166,080	166,080	6,000,000	100	104,273	3,329	3,329	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註5	176,364	176,364	6,371,535	100	133,038	3,237	3,237	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	巴拿馬	註5	105,184	105,184	3,800,000	100	135,881	14,073	14,073	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	巴拿馬	註5	-	71,968	-	-	-	-	-	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	巴拿馬	註5	114,465	114,465	3,500,000	100	231,860	9,298	9,298	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註5	41,520	41,520	1,500,000	100	143,396	13,234	13,234	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註5	41,520	41,520	1,500,000	100	151,012	19,848	19,848	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註5	88,576	55,700	3,200,000	100	254,627	46,076	46,076	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註4、5	55,360	55,360	2,000,000	100	76,095	7,455	7,455	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	830	830	30,000	100	502 (	40) (	40)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	138,400	193,760	5,000,000	100	262,721	100,506	100,506	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	166,080	166,080	6,000,000	100	260,350	58,479	58,479	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	62,280	62,280	2,250,000	100	86,071	9,356	9,356	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	25,950	25,950	937,500	100	45,528	16,097	16,097	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註5	166,080	346,000	6,000,000	100	183,378	11,145	11,145	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	30,448	30,448	1,100,000	100	41,079	9,201	9,201	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	32,109	24,458	1,160,000	100	44,077	12,111	12,111	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	馬紹爾	註5	110,720	-	4,000,000	100	146,635	36,343	36,343	註2、8、9、13
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	馬紹爾	註5	160,544	-	5,800,000	100	160,476 (	69) (	69)	註2、8、9、14
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	馬紹爾	註5	96,880	-	3,500,000	100	94,360 (	2,550) (	2,550)	註2、8、9、14
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	馬紹爾	註5	166,080	-	6,000,000	100	166,022 (	58) (	58)	註2、8、9、15
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	馬紹爾	註5	160,544	-	5,800,000	100	160,488 (	56) (	56)	註2、8、9、16
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	馬紹爾	註5	166,080	-	6,000,000	100	166,037 (	43) (	43)	註2、8、9、16

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12月31日

附表六

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
New Lucky Lines S. A.	Franbo Brave Ltd.	馬紹爾	註5	174,384	-	6,300,000	100	174,384	-	-	註2、8、9、17
New Lucky Lines S. A.	Franbo Bravo Ltd.	馬紹爾	註5	174,384	-	6,300,000	100	174,384	-	-	註2、8、9、17
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S. A.	巴拿馬	註5	66,450	66,450	2,205,000	100	99,368	12,442	12,442	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co., Ltd.	香港	註5	18,343	18,861	630,300	22	19,383	11,399	2,508	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	Franbo Courage S. A.	巴拿馬	註5	11,529	48,828	416,500	49	12,565	4,689	2,297	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	註5	10,932	21,771	394,940	49	11,499	4,579	2,243	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27.68換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率28.01換算新台幣。

註9：係依該被投資公司經會計師查核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12月31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月間完成注資。

註13：係本集團於民國110年3月間成立之子公司，已於民國110年8月間完成注資。

註14：係本集團於民國110年5月間成立之子公司，已於民國110年8月間開始注資。

註15：係本集團於民國110年5月間成立之子公司，已於民國110年11月間開始注資。

註16：係本集團於民國110年8月間成立之子公司，已於民國110年10月間開始注資。

註17：係本集團於民國110年11月間成立之子公司，已於民國110年12月間開始注資。

正德海運股份有限公司

主要股東資訊

民國110年12月31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	28,588,650	15.16%

正德海運股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 110 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
庫存現金及零用金		\$ 30
支票存款	台幣支票存款	1
活期存款	台幣活期存款	41,389
	美元活期存款(USD 57仟元，匯率27.68)	<u>1,565</u>
		<u>\$ 42,985</u>

正德海運股份有限公司  
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動明細表  
民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末		累計減損 總 價	提供擔保或 質押情形 應付公司債及 長期借款	備註
	張 數	帳面金額	張 數	帳面金額	張 數	帳面金額	張 數	帳面金額			
受限制資產-活期存款	-	\$ 93,762	-	\$ -	-	(\$ 5,010)	-	\$ 88,752	\$ -		-



正德海運股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市 價 或 股 權 淨 值		提供擔保或 質押情形
	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	持股比例	金 額	單價(元)	總 價	
New Lucky Lines S.A.	55,000	\$1,962,781	29,980	\$ 1,200,106	( 6,980)	(\$ 257,060)	78,000	100%	\$2,905,827	\$ 37.25	\$2,905,827	無
Uni-Morality Lines Ltd.	4,050	128,873	-	14,920	-	( 3,796)	4,050	100%	139,997	34.57	139,997	無
BCTS Capital Inc.	2,000	57,191	-	4,494	-	( 1,659)	2,000	100%	60,026	30.01	60,026	無
FWF Shipping Ltd.	-	-	10	13,351	-	( 161)	10	100%	13,190	1,319.03	13,190	無
正德資產管理股份有限公司	350	3,486	-	3	-	-	350	100%	3,489	9.97	3,489	無
台灣海盛離岸工程股份有限公司	3	31	-	-	-	-	3	30%	31	10.33	31	無
	<u>61,403</u>	<u>\$2,152,362</u>	<u>29,990</u>	<u>\$ 1,232,874</u>	<u>( 6,980)</u>	<u>(\$ 262,676)</u>	<u>84,413</u>		<u>\$3,122,560</u>		<u>\$3,122,560</u>	

正德海運股份有限公司  
短期借款明細表  
民國 110 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

<u>借款種類</u>	<u>說明</u>	<u>期末餘額</u>	<u>契約期間</u>	<u>利率</u>	<u>融資額度</u>	<u>抵押或擔保</u>	<u>備註</u>
信用借款	臺灣土地銀行	<u>\$ 10,000</u>	110.11.12~111.11.12	1.70%	\$ 30,000	無	-

正德海運股份有限公司  
應付公司債明細表  
民國 110 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	利率	金 額			未攤銷溢 (折)價	帳面金額	償還 辦法	擔保 情形	備註
					發行總額	已買回數額	已轉換數額					
國內第一次有擔 保普通公司債	日盛國際商業銀行	109.11.25	註1	註1	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000	\$ -	\$ 400,000	註1	註2
									減：一年內到期部分	-		
										\$ 400,000		

註1：請參閱附註六(八)應付公司債之說明。

註2：本公司債係委託合作金庫商業銀行股份有限公司為保證銀行，質押或擔保情形請詳附註八、質押之資產之說明。

正德海運股份有限公司  
長期借款明細表  
民國 110 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

<u>債 權 人</u>	<u>摘 要</u>	<u>借 款 金 額</u>	<u>契 約 期 限</u>	<u>利 率</u>	<u>抵 押 或 擔 保</u>	<u>備 註</u>
合作金庫銀行	擔保借款	\$ 24,043	101年1月~121年1月	2.00%	註1、2	自首撥日起，按月攤還本息。
減：一年內到期部分		( <u>2,174</u> )				
		<u>\$ 21,869</u>				

註1：已依約設定土地、房屋及建築為擔保品。

註2：質押或擔保情形請詳附註八、質押之資產之說明。

正德海運股份有限公司  
營業收入明細表  
民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>數</u>	<u>量</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
營業收入							
船舶管理收入				\$	62,737		
運費收入		82天			<u>117</u>		
				\$	<u>62,854</u>		

正德海運股份有限公司  
營業成本明細表  
民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
運輸成本			
	證書檢驗費	\$	683
	其他(未達5%以上者)		356
間接營業成本			
	間接人工		9,266
	其他(未達5%以上者)		1,861
營業成本		\$	<u>12,166</u>

正德海運股份有限公司  
營業費用明細表  
民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>推銷費用</u>	<u>管理費用</u>	<u>合</u>	<u>計</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
薪	資	\$ 5,096	\$ 41,721	\$	46,817		
保	險	401	2,128		2,529		
其	他	496	22,667		23,163		
		<u>\$ 5,993</u>	<u>\$ 66,516</u>	<u>\$</u>	<u>72,509</u>		

正德海運股份有限公司  
 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表  
 民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

性質別	110 年 度			109 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用(註)	\$ 10,744	\$ 51,122	\$ 61,866	\$ 8,124	\$ 27,236	\$ 35,360
薪資費用	9,266	41,957	51,223	6,873	21,795	28,668
勞健保費用	751	2,166	2,917	649	1,745	2,394
退休金費用	391	1,085	1,476	361	918	1,279
董事酬金	-	4,860	4,860	-	2,030	2,030
其他員工福利費用	336	1,054	1,390	241	748	989
折舊費用	-	2,113	2,113	-	1,890	1,890
攤銷費用	-	96	96	-	99	99

註1：本公司民國110年度及109年度之員工人數分別為44人及40人，其中未兼任員工之董事人數皆為5人。

註2：(1)本年度平均員工福利費用\$1,462；前一年度平均員工福利費用\$952。(包含薪資費用及股份基礎給付\$8,700)

(2)本年度平均員工薪資費用\$1,313；前一年度平均員工薪資費用\$819。(包含薪資費用及股份基礎給付\$8,700)

(3)平均員工薪資調整變動情形：60.32%。

(4)本公司已依規定設置審計委員會替代監察人，故未認列監察人酬勞。

(5)本公司薪資報酬政策：董事酬金係依照本公司章程第十九條之一規定，不高於百分之五為董事酬勞，並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬；總經理、副總經理及經理人酬金係依公司薪資給付標準及其學經歷、經營績效而定；本公司員工之薪資核定標準乃依其學經歷、技能、工作難易度及環境危險等狀況而定，其他辦法係遵循本公司「薪資管理辦法」、「績效考核管理辦法」執行。



社團法人高雄市會計師公會會員印鑑證明書 高市公證字第 038 號

會員姓名：(1) 吳建志 (簽章)  
(2) 王國華

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：高雄市新興區 800 民族二路 95 號 22 樓



事務所電話：07-2373116 事務所統一編號：03932533

會員證書字號：(1) 高市會證字第 919 號 委託人統一編號：16467798  
(2) 高市會證字第 400 號

印鑑證明書用途：辦理正德海運股份有限公司

110 年度 (自民國 110 年 1 月 1 日至

110 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

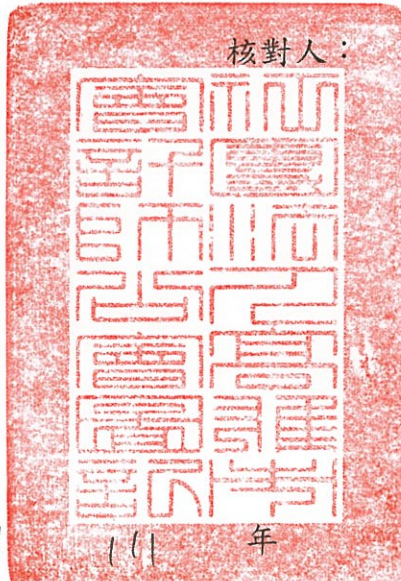
簽名式 (一)	吳建志	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	王國華	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：

楊巧鈴



中華民國 111 年 1 月 13 日