

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 111 年及 110 年第三季
(股票代碼 2641)

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

正德海運股份有限公司及子公司
民國 111 年及 110 年第三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
四、	合併資產負債表	5 ~ 6
五、	合併綜合損益表	7
六、	合併權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9 ~ 10
八、	合併財務報表附註	11 ~ 60
	(一) 公司沿革	11
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 12
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12 ~ 14
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14
	(六) 重要會計項目之說明	14 ~ 42
	(七) 關係人交易	42 ~ 44
	(八) 質押之資產	44 ~ 45
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	45 ~ 48

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	49	
(十一)	重大之期後事項	49	
(十二)	其他	49 ~ 59	
(十三)	附註揭露事項	59 ~ 60	
(十四)	部門資訊	60	

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22002000 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111年及110年9月30日之合併資產負債表，民國111年及110年7月1日至9月30日、民國111年及110年1月1日至9月30日之合併綜合損益表，暨民國111年及110年1月1日至9月30日之合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

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

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達正德集團民國111年及110年9月30日之合併財務狀況，民國111年及110年7月1日至9月30日、民國111年及110年1月1日至9月30日之合併財務績效，暨民國111年及110年1月1日至9月30日之合併現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

廖阿甚

王國華
廖阿甚



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

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

中華民國 111 年 11 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111年9月30日及民國110年12月31日、9月30日

(民國111年及110年9月30日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年9月30日		110年12月31日		110年9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,866,166	23	\$ 494,465	9	\$ 401,078	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產－流動		6,852	-	2,748	-	7,116	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－	六(三)及八						
	流動		169,631	2	-	-	500	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	1,891	-	3,173	-	9,641	-
1197	應收融資租賃款淨額	六(八)	84,579	1	14,831	-	14,574	-
1220	本期所得稅資產		173	-	20	-	7	-
130X	存貨	六(五)及七	475,841	6	9,508	-	8,719	-
1410	預付款項		60,484	1	33,973	1	37,219	1
1460	待出售非流動資產淨額	五、六(七)						
		(九)及八	583,768	7	148,869	3	288,272	6
1479	其他流動資產－其他		20,169	-	12,805	-	7,213	-
11XX	流動資產合計		<u>3,269,554</u>	<u>40</u>	<u>720,392</u>	<u>13</u>	<u>774,339</u>	<u>15</u>
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產－非流動		540	-	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－	六(三)及八						
	非流動		114,973	2	125,268	2	119,013	2
1550	採用權益法之投資	六(六)	26,112	-	43,478	1	41,521	1
1600	不動產、廠房及設備	五、六(七)						
		(九)及八	2,636,187	33	4,018,921	70	3,845,616	73
1780	無形資產		421	-	540	-	579	-
1840	遞延所得稅資產		14,780	-	17,114	-	15,258	-
1915	預付設備款		1,323,640	16	647,380	11	346,891	6
1930	長期應收票據及款項	六(八)	694,526	9	144,766	3	149,579	3
1990	其他非流動資產－其他	八	610	-	625	-	709	-
15XX	非流動資產合計		<u>4,811,789</u>	<u>60</u>	<u>4,998,092</u>	<u>87</u>	<u>4,519,166</u>	<u>85</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 8,081,343</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,718,484</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,293,505</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111年9月30日及民國110年12月31日、9月30日

(民國111年及110年9月30日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年9月30日		110年12月31日		110年9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十)及八	\$ 230,000	3	\$ 10,000	-	\$ 10,000	-
2170	應付帳款		7,111	-	5,155	-	2,060	-
2200	其他應付款	六(十一)	133,156	2	74,239	1	56,692	1
2220	其他應付款項—關係人	七	18,890	-	-	-	-	-
2230	本期所得稅負債		5,893	-	-	-	-	-
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(九)(十三)及八	169,545	2	41,243	1	73,942	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十三)及八	193,337	3	393,394	7	340,642	7
2399	其他流動負債—其他	六(十九)	106,498	1	109,060	2	128,121	2
21XX	流動負債合計		<u>864,430</u>	<u>11</u>	<u>633,091</u>	<u>11</u>	<u>611,457</u>	<u>11</u>
非流動負債								
2530	應付公司債	六(十二)及八	974,424	12	400,000	7	400,000	8
2540	長期借款	六(十三)及八	941,373	12	1,509,022	26	1,227,766	23
2570	遞延所得稅負債		-	-	-	-	36	-
2645	存入保證金		133,119	2	151,872	3	155,127	3
2670	其他非流動負債—其他	六(十九)	126,899	1	146,904	3	160,105	3
25XX	非流動負債合計		<u>2,175,815</u>	<u>27</u>	<u>2,207,798</u>	<u>39</u>	<u>1,943,034</u>	<u>37</u>
2XXX	負債總計		<u>3,040,245</u>	<u>38</u>	<u>2,840,889</u>	<u>50</u>	<u>2,554,491</u>	<u>48</u>
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十六)	2,386,358	30	1,886,358	33	1,886,358	36
資本公積								
3200	資本公積	六(十七)	1,103,595	13	652,668	11	652,668	12
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十八)	64,268	1	26,742	1	26,742	1
3320	特別盈餘公積		263,295	3	194,315	3	194,315	4
3350	未分配盈餘		929,652	11	380,793	7	222,784	4
其他權益								
3400	其他權益		293,930	4	(263,281)	(5)	(243,853)	(5)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>5,041,098</u>	<u>62</u>	<u>2,877,595</u>	<u>50</u>	<u>2,739,014</u>	<u>52</u>
3XXX	權益總計		<u>5,041,098</u>	<u>62</u>	<u>2,877,595</u>	<u>50</u>	<u>2,739,014</u>	<u>52</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	負債及權益總計		<u>\$ 8,081,343</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,718,484</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,293,505</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴





正德海運股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國111年及110年7月1日至9月30日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111年7月1日至9月30日		110年7月1日至9月30日		111年1月1日至9月30日		110年1月1日至9月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 386,327	100	\$ 370,501	100	\$ 1,158,388	100	\$ 859,461	100
5000 營業成本	六(二十三)								
	(二十四)	(218,583)	(56)	(223,686)	(60)	(582,833)	(50)	(574,175)	(66)
5900 營業毛利		167,744	44	146,815	40	575,555	50	285,286	34
營業費用	六(二十三)								
	(二十四)								
6100 推銷費用		(2,150)	(1)	(2,133)	(1)	(6,949)	(1)	(4,064)	-
6200 管理費用		(40,177)	(10)	(31,291)	(8)	(83,807)	(7)	(65,183)	(8)
6000 營業費用合計		(42,327)	(11)	(33,424)	(9)	(90,756)	(8)	(69,247)	(8)
6900 營業利益		125,417	33	113,391	31	484,799	42	216,039	26
營業外收入及支出									
7100 利息收入		2,320	-	1,906	1	2,970	-	1,951	-
7010 其他收入	六(二十)	12,978	3	10,700	3	21,836	2	26,821	3
7020 其他利益及損失	六(二)								
	(二十一)	218,801	57	(374)	-	339,981	30	550	-
7050 財務成本	六(二十二)	(20,243)	(5)	(9,692)	(3)	(44,962)	(4)	(32,906)	(4)
7060 採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	六(六)	290	-	1,225	-	9,878	1	4,798	1
7000 營業外收入及支出合計		214,146	55	3,765	1	329,703	29	1,214	-
7900 稅前淨利		339,563	88	117,156	32	814,502	71	217,253	26
7950 所得稅費用	六(二十五)	-	-	-	-	(8,228)	(1)	-	-
8200 本期淨利		\$ 339,563	88	\$ 117,156	32	\$ 806,274	70	\$ 217,253	26
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		\$ 310,878	80	(\$ 1,626)	(1)	\$ 557,211	48	(\$ 49,538)	(6)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 310,878	80	(\$ 1,626)	(1)	\$ 557,211	48	(\$ 49,538)	(6)
8500 本期綜合損益總額		\$ 650,441	168	\$ 115,530	31	\$ 1,363,485	118	\$ 167,715	20
淨利歸屬於：									
8610 母公司業主		\$ 339,563	88	\$ 117,156	32	\$ 806,274	70	\$ 217,253	26
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		\$ 650,441	168	\$ 115,530	31	\$ 1,363,485	118	\$ 167,715	20
每股盈餘									
9750 基本	六(二十六)	\$ 1.66		\$ 0.66		\$ 4.15		\$ 1.35	
9850 稀釋		\$ 1.51		\$ 0.66		\$ 4.00		\$ 1.35	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴





正德海運股份有限公司及子公司

合併權益變動表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 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

	歸屬於母公司業主之權益								國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	合計
	資本	公積	保	留	盈	餘	未分配盈餘	其他		
附註	普通股	股本	發行溢價	認股權	其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	差	額
110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日										
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	-	-	-	-	-	-	217,253	-		217,253
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(49,538)		(49,538)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	217,253	(49,538)		167,715
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(十八)	360,000	638,291	-	-	-	-	-		998,291
股份基礎給付交易		-	8,613	-	87	-	-	-		8,700
民國 110 年 9 月 30 日餘額	\$1,886,358	\$ 646,904	\$ -	\$ 5,764	\$ 26,742	\$ 194,315	\$ 222,784	(\$ 243,853)		\$2,739,014
111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日										
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$1,886,358	\$ 646,904	\$ -	\$ 5,764	\$ 26,742	\$ 194,315	\$ 380,793	(\$ 263,281)		\$2,877,595
本期淨利	-	-	-	-	-	-	806,274	-		806,274
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	557,211		557,211
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	806,274	557,211		1,363,485
民國 110 年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	37,526	-	(37,526)	-		-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	68,980	(68,980)	-		-
現金股利	六(十八)	-	-	-	-	-	(150,909)	-		(150,909)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目—認股權而產生者	六(十二)	-	-	31,003	-	-	-	-		31,003
現金增資	六(十七)	500,000	414,000	-	-	-	-	-		914,000
股份基礎給付交易	六(十五)	-	5,715	-	43	-	-	-		5,758
行使歸入權		-	-	-	166	-	-	-		166
民國 111 年 9 月 30 日餘額	\$2,386,358	\$1,066,619	\$ 31,003	\$ 5,973	\$ 64,268	\$ 263,295	\$ 929,652	\$ 293,930		\$5,041,098

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111年及110年1月1日至9月30日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 814,502	\$ 217,253
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(二十三) 204,409	233,887
攤銷費用	119	57
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	六(二)(二十一) 3,207	87
利息費用	六(二十二) 44,962	32,906
利息收入	(2,970)	(1,951)
股份基礎給付酬勞成本	六(十五) 5,758	8,700
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(9,878)	(4,798)
處分待出售非流動資產利益	六(二十一) (365,838)	-
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(二十一) 29,437	(53)
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	(6,351)	(3,182)
應收帳款	1,603	(4,804)
應收融資租賃款	(182,723)	30,943
存貨	(464,752)	(1,684)
預付款項	(22,797)	(13,437)
其他流動資產—其他	(5,234)	(1,909)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	1,104	(1,285)
其他應付款	14,762	(35,147)
其他應付款—關係人	18,822	-
其他流動負債—其他	(14,152)	57,638
其他非流動負債—其他	(38,369)	(36,783)
營運產生之現金流入	25,621	476,438
收取之利息	2,970	1,951
收取之股利	六(六) 13,219	4,466
支付之利息	(40,627)	(31,727)
支付之所得稅	43	-
營業活動之淨現金流入	1,226	451,128

(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111年及110年1月1日至9月30日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至9月30日	110年1月1日 至9月30日
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(增加)減少	(\$ 169,601)	\$ 11,001
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動減少	14,445	514
取得採用權益法之投資	六(六) -	(27,860)
取得不符合業務定義之資產	六(二十七) -	(48,024)
採用權益法之投資減資退回股款	六(六) 19,157	76,805
取得不動產、廠房及設備	六(二十七) (27,214)	(323,317)
處分不動產、廠房及設備價款	281,415	53
取得無形資產	-	(453)
處分待出售非流動資產	970,635	-
預付設備款增加	(535,866)	(349,632)
存出保證金減少	16	891
投資活動之淨現金流入(流出)	552,987	(660,022)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	六(二十八) 230,000	187,105
短期借款減少	六(二十八) (10,000)	(336,640)
發行公司債	六(二十八) 602,381	-
舉借長期借款	六(二十八) 1,254,806	979,704
償還長期借款	六(二十八) (1,907,385)	(1,358,529)
現金增資(扣除發行成本)	六(十六) 914,000	998,291
發放現金股利	六(十八) (150,909)	-
存入保證金(減少)增加	(37,304)	342
行使歸入權	166	-
籌資活動之淨現金流入	895,755	470,273
匯率變動對現金及約當現金之影響	(78,267)	30,773
本期現金及約當現金增加數	1,371,701	292,152
期初現金及約當現金餘額	六(一) 494,465	108,926
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,866,166	\$ 401,078

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 111 年及 110 年第三季
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 111 年 11 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 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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第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。

- (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 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112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

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
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

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110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110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110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
			111年9月30日	110年12月31日	110年9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	100	-
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	100	-
正德海運股份有限公司	FWF Shipping Ltd.	註2	100	100	100	-
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.	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	100	-
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	註2	100	100	100	註5
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	註2	100	100	-	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	註2	100	100	-	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	註2	100	100	-	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	註2	100	100	-	註8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	註2	100	100	-	註8
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	註2	100	100	100	-
正德資產管理股份有限公司	正禮建築開發股份有限公司	註3	100	-	-	註9
正德資產管理股份有限公司	正義建築開發股份有限公司	註3	100	-	-	註10

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及開發。

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6：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月間完成注資。

註7：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月間完成注資。

註 8: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 月間完成注資。

註 9:係本集團於民國 111 年 4 月間成立之子公司，已於民國 111 年 4 月間完成注資。

註 10:係本集團於民國 111 年 7 月間成立之子公司，已於民國 111 年 7 月間完成注資。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情事。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。

5. 重大限制：無此情事。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情事。

(四) 所得稅

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>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
現金：			
庫存現金及零用金	\$ 7,240	\$ 9,074	\$ 6,991
支票存款及活期存款	<u>325,599</u>	<u>136,623</u>	<u>169,136</u>
	332,839	145,697	176,127
約當現金：			
定期存款	<u>1,533,327</u>	<u>348,768</u>	<u>224,951</u>
	<u>\$ 1,866,166</u>	<u>\$ 494,465</u>	<u>\$ 401,078</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，請詳附註六、(三)之說明。

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

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動項目：			
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產			
受益憑證	\$ 8,001	\$ 1,560	\$ 6,036
海外公司債	1,232	1,285	1,285
評價調整	(2,381)	(97)	(205)
	<u>\$ 6,852</u>	<u>\$ 2,748</u>	<u>\$ 7,116</u>
非流動項目：			
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產			
衍生工具	\$ 540	\$ -	\$ -

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：

	111年7月1日至9月30日	110年7月1日至9月30日
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產		
受益憑證	(\$ 390)	(\$ 30)
海外公司債	53	(84)
衍生工具	(960)	-
	<u>(\$ 1,297)</u>	<u>(\$ 114)</u>
111年1月1日至9月30日		
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產		
受益憑證	(\$ 1,882)	(\$ 3)
海外公司債	(365)	(84)
衍生工具	(960)	-
	<u>(\$ 3,207)</u>	<u>(\$ 87)</u>

該(損)益金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(二十一)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) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動項目：			
受限制銀行存款	\$ 10,500	\$ -	\$ 500
定期存款	159,131	-	-
	169,631	-	500
非流動項目：			
受限制銀行存款	114,973	125,268	119,013
	<u>\$ 284,604</u>	<u>\$ 125,268</u>	<u>\$ 119,513</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. 民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日活期及定期存款之利息收入認列於銀行存款利息項下。
3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

(四) 應收帳款

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
應收帳款	\$ 1,891	\$ 3,173	\$ 9,641
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 1,891</u>	<u>\$ 3,173</u>	<u>\$ 9,641</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
30天內	\$ 1,891	\$ 3,173	\$ 8,378
31-90天	-	-	-
91-180天	-	-	1,263
	<u>\$ 1,891</u>	<u>\$ 3,173</u>	<u>\$ 9,641</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日、110 年 9 月 30 日及 110 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為\$1,891、\$3,173、\$9,641 及\$4,837。
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 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,891、\$3,173 及\$9,641。
5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(五) 存貨

	111 年	9 月	30 日
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 13,261	\$ -	\$ 13,261
營建用地(註)	462,580	-	462,580
	<u>\$ 475,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 475,841</u>
	110 年	12 月	31 日
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 9,508	\$ -	\$ 9,508
	110 年	9 月	30 日
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	<u>\$ 8,719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,719</u>

註：係本公司之子公司正德資產管理公司、孫公司正禮建築開發股份有限公司及孫公司正義建築開發股份有限公司投資土地投資開發案，分別於 111 年 2 月至 3 月、5 月至 8 月間及 8 月至 9 月間取得，尚未進行開發。相關提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

(六) 採用權益法之投資

本期變動情形如下：

	111年	110年	
1月1日餘額	\$ 43,478	\$ 118,765	
增加採用權益法之投資(註3)	-	27,860	
採用權益法之投資減資(註3、4、5)	(19,157)	(76,805)	
處分採用權益法之投資(註2)	-	(26,545)	
採用權益法之投資(損)益份額	9,878	4,798	
採用權益法之投資盈餘分派	(13,219)	(4,466)	
其他權益變動	5,132	(2,086)	
9月30日餘額	<u>\$ 26,112</u>	<u>\$ 41,521</u>	
	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
關聯企業：			
台灣海盛離岸工程股份有限公司 (註1)	\$ 30	\$ 31	\$ 31
Due Feng Shipping Co., Ltd. (註5)	45	19,383	18,295
BCI Loyalty Inc.(註3)	11,926	11,499	11,071
Franbo Courage S.A.(註4)	14,111	12,565	12,124
	<u>\$ 26,112</u>	<u>\$ 43,478</u>	<u>\$ 41,521</u>

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 111 年 9 月 30 日尚未正式營運。

- 註2：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，該公司於民國 109 年 1 月 8 日辦理減資，本集團收回投資款 \$635。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3：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%。該公司分別於民國 110 年 7 月 5 日、110 年 8 月 31 日及 111 年 2 月 1 日辦理減資，本集團分別收回投資款 \$3,256、\$35,264 及 \$1,206。
- 註4：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。該公司分別於民國 110 年 3 月 4 日及 110 年 7 月 5 日辦理減資，本集團分別收回投資款 \$ 35,264 及 \$ 2,034。
- 註5：Due Feng Shipping Co., Ltd. 分別於民國 110 年 6 月 15 日及 111 年 1 月 11 日辦理減資，本集團分別收回投資款 \$518 及 \$17,951。

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
		111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日		
Franbo Courage S.A.	巴拿馬	49%	49%	49%	-	權益法
BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	49%	49%	49%	-	權益法

2. 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

資產負債表

	Franbo Courage S.A.		
	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動資產	\$ 19,420	\$ 16,774	\$ 15,963
非流動資產	69,753	70,845	74,600
流動負債	(15,607)	(14,123)	(14,208)
非流動負債	(44,768)	(47,850)	(51,612)
淨資產總額	<u>\$ 28,798</u>	<u>\$ 25,646</u>	<u>\$ 24,743</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 14,111	\$ 12,565	\$ 12,124
商譽	-	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 14,111</u>	<u>\$ 12,565</u>	<u>\$ 12,124</u>

	BCI Loyalty Inc.		
	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
流動資產	\$ 19,827	\$ 17,176	\$ 14,464
非流動資產	73,133	73,796	79,554
流動負債	(16,742)	(14,138)	(14,219)
非流動負債	(51,880)	(53,368)	(57,204)
淨資產總額	<u>\$ 24,338</u>	<u>\$ 23,466</u>	<u>\$ 22,595</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 11,926	\$ 11,499	\$ 11,071
商譽	—	—	—
關聯企業帳面價值	<u>\$ 11,926</u>	<u>\$ 11,499</u>	<u>\$ 11,071</u>

綜合損益表

	Franbo Courage S. A.	
	111年7月1日至9月30日	110年7月1日至9月30日
收入	\$ 1,800	\$ 1,933
繼續營業單位本期淨利	\$ 748	\$ 1,069
本期綜合損益總額	<u>\$ 748</u>	<u>\$ 1,069</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

	Franbo Courage S. A.	
	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
收入	\$ 5,399	\$ 6,046
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,538	\$ 3,630
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,538</u>	<u>\$ 3,630</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

	BCI Loyalty Inc.	
	111年7月1日至9月30日	110年7月1日至9月30日
收入	\$ 1,853	\$ 1,985
繼續營業單位本期淨利	(\$ 452)	\$ 136
本期綜合損益總額	<u>(\$ 452)</u>	<u>\$ 136</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

	BCI Loyalty Inc.	
	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
收入	\$ 5,567	\$ 6,097
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,363	\$ 3,564
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,363</u>	<u>\$ 3,564</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

3. 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為 \$75、\$19,414 及 \$18,326。

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 144	\$ 635
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 144</u>	<u>\$ 635</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 8,456	\$ 1,296
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 8,456</u>	<u>\$ 1,296</u>

(以下空白)

(七) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備(註1)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</u>
	供自用	供自用	供租賃	供自用	供自用	
111年1月1日(註4)						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,680,807	\$ 3,254	\$ 7,958	\$ 5,753,459
累計折舊及減損	-	(13,780)	(1,715,153)	(2,950)	(2,655)	(1,734,538)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 28,413</u>	<u>\$ 3,965,654</u>	<u>\$ 304</u>	<u>\$ 5,303</u>	<u>\$ 4,018,921</u>
111年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 28,413	\$ 3,965,654	\$ 304	\$ 5,303	\$ 4,018,921
增添	-	-	25,650	1,564	-	27,214
重分類 (註3、4、5、6)	-	-	(985,674)	-	-	(985,674)
處分-成本減少(註7)	-	-	(1,595,120)	(118)	(210)	(1,595,448)
折舊費用	-	(687)	(202,343)	(201)	(1,178)	(204,409)
處分-累計折舊及 減損減少(註7)	-	-	947,237	118	-	947,355
淨兌換差額	-	-	428,228	-	-	428,228
9月30日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 27,726</u>	<u>\$ 2,583,632</u>	<u>\$ 1,667</u>	<u>\$ 3,915</u>	<u>\$ 2,636,187</u>
111年9月30日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 3,376,481	\$ 4,700	\$ 7,748	\$ 3,450,369
累計折舊及減損	-	(14,467)	(792,849)	(3,033)	(3,833)	(814,182)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 27,726</u>	<u>\$ 2,583,632</u>	<u>\$ 1,667</u>	<u>\$ 3,915</u>	<u>\$ 2,636,187</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>	
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	<u>-</u>	<u>(12,738)</u>	<u>(1,682,508)</u>	<u>(2,832)</u>	<u>(2,038)</u>	<u>(1,700,116)</u>
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 29,455</u>	<u>\$ 4,144,564</u>	<u>\$ 292</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 4,195,556</u>
<u>110年</u>						
1月1日	\$ 19,247	\$ 29,455	\$ 4,144,564	\$ 292	\$ 1,998	\$ 4,195,556
增添(註2)	-	-	455,534	130	-	455,664
移轉	-	-	2,409	-	-	2,409
重分類(註8、9)	-	-	(288,272)	-	-	(288,272)
處分-成本減少(註10)	-	-	(243,530)	-	(336)	(243,866)
折舊費用	-	(780)	(232,469)	(83)	(555)	(233,887)
處分-累計折舊及 減損減少(註10)	-	-	48,434	-	336	48,770
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90,758)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90,758)</u>
9月30日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 28,675</u>	<u>\$ 3,795,912</u>	<u>\$ 339</u>	<u>\$ 1,443</u>	<u>\$ 3,845,616</u>
110年9月30日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,451,121	\$ 3,254	\$ 3,700	\$ 5,519,515
累計折舊及減損	<u>-</u>	<u>(13,518)</u>	<u>(1,655,209)</u>	<u>(2,915)</u>	<u>(2,257)</u>	<u>(1,673,899)</u>
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 28,675</u>	<u>\$ 3,795,912</u>	<u>\$ 339</u>	<u>\$ 1,443</u>	<u>\$ 3,845,616</u>

- 註1：係由孫公司 Franbo Shipping S.A. 擁有船舶-正發輪(註7)、Franbo Transportation S.A. 擁有船舶-正展輪(註7)、Franbo Wind S.A. 擁有船舶-SINOWAY VI(於民國111年3月出售，註9)、Franbo Charity S.A. 擁有船舶-MARINE EMERALD(於民國110年10月出售，註8)、TW Hornbill Line S.A. 擁有船舶-MARINE HORNBILL(於民國111年9月出售)、Franbo Uprightness Corp. 擁有船舶-HAYAMA STAR(於民國111年9月出售，註4)、Franbo Ocean Ltd. 擁有船舶-SINOWAY ACT(註10)、Dexin Shipping S.A. 擁有船舶-NEW AGE(於民國111年4月出售，註3)、Franbo Logos S.A. 擁有船舶-ULTRA DURBAN、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(註5)、Franbo Sino Ltd. 擁有船舶-LAUREN OCEAN、Franbo Legion Ltd. 擁有船舶-FAIRWIND LEGION、FB Pioneer Ltd. 擁有船舶-SINOWAY LILY、FB Navigation Ltd. 擁有船舶-CHRISTINA OCEAN、Franbo Legacy Ltd. 擁有船舶-THORCO LEGACY(註6)及 Franbo Bright Ltd. 擁有船舶-IMARI。
- 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\$132,347。
- 註3：本集團於民國111年1月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$278,160及\$99,071。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註4：本集團於民國111年6月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$372,253及\$104,020。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註5：本集團於民國111年9月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$380,695及\$117,919。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註6：本集團於民國111年9月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$292,800及\$17,224。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註7：Franbo Shipping S.A. 及 Franbo Transportation S.A. 於民國111年7月與租家簽訂融資租賃合約，將所擁有船舶正發輪及正展輪予以除帳，帳面金額分別為\$166,817及\$170,423。
- 註8：本集團於民國110年7月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$239,067及\$100,579。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註9：本集團於民國110年9月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$238,117及\$88,333。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註10：Franbo Ocean Ltd. 於民國110年8月與租家簽訂融資租賃合約，將所擁有船舶 SINOWAY ACT 予以除帳，金額計\$195,096；另，因租家提前執行購買權，故已於民國111年7月底終止合約，請詳附註

六、(八)之說明。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日均無借款成本資本化之情事。
2. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及裝潢附屬設備，分別按 50 年及 5 年提列折舊；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 年~5 年提列折舊。
3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。
4. 本集團將所屬船舶設備出租予非關係人情形，請詳附註九、重大或有負債及未認列之合約承諾之說明。

(八)租賃交易－出租人

1. 本集團出租之標的為船舶設備，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. 本集團以融資租賃出租船舶設備，依據租賃合約之條款，該船舶設備將於到期時移轉所有權予承租人。與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 43,431	\$ 1,829
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 51,119	\$ 1,829

本集團船舶設備之承租人於民國 111 年 7 月執行購買權，未賺得融資收益一次認列收入計 \$26,450。

3. 本集團以融資租賃出租之未折現租賃給付之到期日分析如下：

	<u>111年9月30日</u>		<u>110年12月31日</u>
111年	\$ 185,374	111年	\$ 29,299
112年	161,278	112年	29,299
113年	150,354	113年	29,380
114年	144,559	114年	29,299
115年以後	527,823	115年以後	97,068
	<u>\$ 1,169,388</u>		<u>\$ 214,345</u>
			<u>110年9月30日</u>
110年			\$ 7,430
111年			29,479
112年			29,479
113年			29,560
114年			29,479
115年以後			97,665
			<u>\$ 223,092</u>

4. 本集團以融資租賃出租之未折現租賃給付與租賃投資淨額之調節資訊如下：

	111年9月30日		110年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
未折現租賃給付	\$ 185,374	\$ 984,014	\$ 29,299	\$ 185,046
未賺得融資收益	(100,795)	(289,488)	(14,468)	(40,280)
租賃投資淨額	<u>\$ 84,579</u>	<u>\$ 694,526</u>	<u>\$ 14,831</u>	<u>\$ 144,766</u>

	110年9月30日	
	流動	非流動
未折現租賃給付	\$ 29,479	\$ 193,613
未賺得融資收益	(14,905)	(44,034)
租賃投資淨額	<u>\$ 14,574</u>	<u>\$ 149,579</u>

本集團之孫公司 Franbo Ocean Ltd. 於民國 111 年 8 月購買船舶 XIE HAI MARINER，金額計 \$610,488，並與承租人簽訂融資租賃合約。

5. 本集團於民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日基於營業租賃合約認列之利益如下：

	111年7月1日至9月30日	110年7月1日至9月30日
租金收入	<u>\$ 342,730</u>	<u>\$ 310,221</u>
取決於指數之變動租賃給付之 租金收入	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59,874</u>
	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
租金收入	<u>\$ 1,106,567</u>	<u>\$ 743,392</u>
取決於指數之變動租賃給付之 租金收入	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114,846</u>

6. 本集團以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	111年9月30日		110年12月31日
111年	\$ 645,075	111年	\$ 557,175
112年	192,897	112年	123,118
113年	39,001	113年	108,118
114年	18,446	114年	66,776
115年	-	115年	44,844
116年	-	116年	34,760
117年以後	-	117年以後	98,487
	<u>\$ 895,419</u>		<u>\$ 1,033,278</u>

	<u>110年9月30日</u>
110年	\$ 239,991
111年	361,948
112年	195,128
113年	180,097
114年	132,771
115年	58,582
116年以後	<u>133,533</u>
	<u>\$ 1,302,050</u>

(九) 待出售非流動資產

1. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 1 月 14 日與買方簽訂「船舶設備-NEW AGE」買賣合約，出售價款為美金 10,300 仟元，已於民國 111 年 4 月交船。
2. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 6 月 27 日與買方簽訂「船舶設備-HAYAMA STAR」買賣合約，出售價款為美金 17,500 仟元，已於民國 111 年 9 月交船。
3. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-MEDI BANGKOK」簽訂光船租購合約，於民國 111 年 10 月交船。
4. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-THORCO LEGACY」簽訂光船租購合約，預計將於民國 111 年 11 月交船。
5. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 110 年 7 月 2 日經董事會核准及於民國 110 年 7 月 2 日與買方簽訂「船舶設備-MARINE EMERALD」買賣合約，出售價款為美金 4,980 仟元，已於民國 110 年 10 月交船。
6. 為有效運用集團船舶資源，本集團原於民國 110 年 10 月 8 日與買方簽訂「船舶設備-SINOWAY VI」買賣合約，經於民國 111 年 1 月 26 日簽訂終止協議後，新簽訂買賣合約之出售價款為美金 10,600 仟元，已於民國 111 年 3 月交船。
7. 待出售處分群組之資產：

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
不動產、廠房及設備			
船舶設備-MEDI BANGKOK	\$ 269,961	\$ -	\$ -
船舶塢修-MEDI BANGKOK	14,983	-	-
船舶設備-THORCO LEGACY	298,824	-	-
船舶設備-SINOWAY VI		148,869	149,784
船舶設備-MARINE EMERALD		-	131,038
船舶塢修-MARINE EMERALD	-	-	7,450
	<u>\$ 583,768</u>	<u>\$ 148,869</u>	<u>\$ 288,272</u>

8. 與待出售非流動資產直接相關之負債：

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
一年或一營業週期內到期	\$ 22,860	\$ 14,947	\$ 15,039
長期負債			
長期借款	<u>146,685</u>	<u>26,296</u>	<u>58,903</u>
	<u>\$ 169,545</u>	<u>\$ 41,243</u>	<u>\$ 73,942</u>

9. 以待出售非流動資產提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。

(十) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>111年9月30日</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
信用借款	\$ 90,000	無
擔保借款	40,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	20,000	土地、房屋及建築
擔保借款	30,000	中小企業信保基金擔保、 活期存款
擔保借款	<u>50,000</u>	活期存款
	<u>\$ 230,000</u>	
利率區間	<u>1.80%~2.46%</u>	
<u>借款性質</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
信用借款	<u>\$ 10,000</u>	無
利率區間	<u>1.70%</u>	
<u>借款性質</u>	<u>110年9月30日</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
擔保借款	<u>\$ 10,000</u>	中小企業信保基金擔保、 活期存款
利率區間	<u>2.20%</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

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
應付薪資及獎金	\$ 24,390	\$ 22,066	\$ 18,204
應付利息	4,281	1,269	2,694
應付員工及董事酬勞	16,622	7,630	4,236
應付保險費	8,617	6,058	5,116
應付租家代墊款	11,351	7,086	3,243
應付修繕費	17,328	4,394	2,944
應付售船分潤款	32,216	-	-
其他	18,351	25,736	20,255
	<u>\$ 133,156</u>	<u>\$ 74,239</u>	<u>\$ 56,692</u>

(十二) 應付公司債

	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日
國內第一次有擔保普通公司債	\$ 400,000	\$ 400,000	\$ 400,000
國內第五次無擔保轉換公司債	600,000	-	-
減：應付公司債折價	(25,576)	-	-
	974,424	400,000	400,000
減：一年內到期部分 (表列「一年或一營業 週期內到期期負債」)	-	-	-
	<u>\$ 974,424</u>	<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. 本公司發行國內第五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五次有擔保轉換公司債，發行總額計\$600,000，票面利率 0%，依票面金額之 101%發行，發行期間 3 年，流通期間自民國 111 年 7 月 28 日至民國 114 年 7 月 28 日。本轉換公司債到期時按債券面額將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。本轉換公司債於民國 111 年 7 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 111 年 10 月 29 日)起，至到期日(民國 114 年 7 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 19.99 元。
- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 111 年 10 月 29 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 114 年 6 月 18 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\$31,003。另嵌入之買回權依據國際會計準則第 9 號「金融工具」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 1.55%。

(十三) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	111年9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、活期存款	\$ 31,750
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	22,429
安泰商業銀行			
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、活期存款	123,031
擔保借款	自111年8月至116年8月，並按月攤還本息	XH MARINER-船舶設備	327,527
玉山銀行			
擔保借款	自110年8月至115年8月，並按月攤還本息	正展輪-船舶設備	59,690
板信商業銀行			
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	42,863
擔保借款	自110年1月至113年7月，並按月攤還本息	CHRISTINA OCEAN- 船舶設備、活期存款	34,925
擔保借款	自110年10月至115年10月，並按月攤還本息	THORCO LEGACY- 船舶設備、活期存款	169,545
兆豐銀行			
擔保借款	自105年4月至115年12月，並按月攤還本息 (註1)	正樂輪- 船舶設備、活期存款	137,795
王道銀行			
擔保借款	自110年11月至115年11月，並按月攤還本息	IMARI- 船舶設備、活期存款	171,450
三信商業銀行			
擔保借款	自111年3月至113年3月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	64,250
台中商業銀行			
擔保借款	自111年6月至115年6月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	119,000
			<hr/>
			1,304,255
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(193,337)
轉列與待出售非流動資產直接相關之負債			(169,545)
			<hr/>
			\$ 941,373
利率區間			<u>2.20%~5.68%</u>

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100年6月至113年6月，並按月攤還本息	正發輪-船舶設備、活期存款	\$ 40,136
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
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 (註2)	ULTRA DURBAN- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	244,205
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息 (註2)	正理輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	244,205
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註4)	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	93,005
擔保借款	自106年11月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註5)	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	41,243
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息 (註4)	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	16,608
擔保借款	自107年3月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註6)	MEDI BANGKOK- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	93,005
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、活期存款	150,510
玉山銀行			
擔保借款	自110年8月至115年8月，並按月攤還本息	正展輪- 船舶設備	62,003
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	26,573
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	49,824
擔保借款	自110年1月至113年7月，並按月攤還本息	CHRISTINA OCEAN- 船舶設備、活期存款	42,904
擔保借款	自110年10月至115年10月，並按月攤還本息	THORCO LEGACY- 船舶設備、活期存款	162,759
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	146,150
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 (註7)	SINOWAY ACT-船舶設備	150,806
信用借款	自109年4月至112年4月，並按月攤還本息 (註8)	無	11,958
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息 (註9)	無	26,508
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 (註10)	NEW AGE- 船舶設備、活期存款	54,806
永豐商業銀行			
擔保借款	自110年11月至115年11月，並按月攤還本息 (註11)	HAYAMA STAR- 船舶設備、活期存款	97,988
王道銀行			
擔保借款	自110年11月至115年11月，並按月攤還本息	IMARI- 船舶設備、活期存款	164,420
			1,943,659
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(393,394)
轉列與待出售非流動資產直接相關之負債			(41,243)
			\$ 1,509,022
利率區間			1.64%~2.27%

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年9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、活期存款	\$ 44,560
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	24,580
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 (註2)	ULTRA DURBAN- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	253,805
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息 (註2)	正理輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	253,805
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註4)	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	98,589
擔保借款	自106年11月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註5)	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	73,942
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息 (註4)	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	20,052
擔保借款	自107年3月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註6)	MEDI BANGKOK- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	98,589
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、活期存款	156,656
玉山銀行			
擔保借款	自110年8月至115年8月，並按月攤還本息	正展輪- 船舶設備	65,726
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	33,420
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	54,308
擔保借款	自110年1月至113年7月，並按月攤還本息	CHRISTINA OCEAN- 船舶設備、活期存款	47,345
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	155,403
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 (註7)	SINOWAY ACT-船舶設備	155,749
信用借款	自109年4月至112年4月，並按月攤還本息 (註8)	無	14,287
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息 (註9)	無	31,378
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 (註10)	NEW AGE- 船舶設備、活期存款	60,156
			1,642,350
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(340,642)
轉列與待出售非流動資產直接相關之負債			(73,942)
			\$ 1,227,766
利率區間			1.62%-2.27%

註 1：本集團向兆豐銀行之擔保借款，業已於民國 111 年 6 月經銀行同意展延。

註 2：本集團向合庫等 8 間銀行聯合之擔保借款，已於民國 111 年 9 月提前償還。

註 3：本集團向安泰商業銀行之擔保借款，業已於民國 110 年 8 月經銀行同意展延。

註 4：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 8 月提前償還。

註 5：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 1 月提前償還。

註 6：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 9 月提前償還。

註 7：本集團向 Sino Pac Capital International Limited 之擔保借款，已於民國 111 年 7 月提前償還。

註 8：本集團向 Sino Pac Capital International Limited 之信用借款，已於民國 111 年 4 月提前償還。

註 9：本集團向 Sino Pac Capital International Limited 之信用借款，已於民國 111 年 9 月提前償還。

註 10：本集團向台中商業銀行之擔保借款，已於民國 111 年 3 月提前償還。

註 11：本集團向永豐銀行之擔保借款，已於民國 111 年 7 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 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$429、\$383、\$1,263 及 \$1,074。

(十五) 股份基礎給付

1. 本公司之股份基礎給付協議如下：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量(仟股)</u>	<u>既得條件</u>
現金增資保留員工認購	110.07.05	1,500仟股	立即既得
現金增資保留員工認購	111.08.15	1,750仟股	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	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率(註3)	每股公允 價值(新台幣元)
現金增資保留 員工認購	110.07.05	\$ 33.30	\$ 28	71.82%(註1)	25天	\$ -	0.17%	\$ 5.80
現金增資保留 員工認購	111.08.15	\$ 21.40	\$ 18.28	53.13%(註2)	28天	\$ -	0.81%	\$ 3.29

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：預期波動率係採用民國 110 年 8 月 15 日至 111 年 8 月 15 日間本公司股價的平均年化報酬率波動度。

註 3：係參考台灣一年期公債殖利率。

3. 本公司民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日股份基礎給付交易產生之費用分別為 \$5,758、\$8,700、\$5,758 及 \$8,700。

(十六)股本

1. 民國 111 年 9 月 30 日止，本公司額定資本額為 \$3,500,000，實收資本額為 \$2,386,358，分為 238,636 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)

	111年	110年
1月1日	188,636	152,636
現金增資	50,000	36,000
9月30日	238,636	188,636

3. 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。
4. 本公司於民國 111 年 3 月 4 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 111 年 9 月 1 日，現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股認購價格為新台幣 18.28 元，股款總計 \$914,000，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 \$414,000，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 \$419,715。

(十七) 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。

(十八) 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 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。
5. 本公司於民國 111 年 5 月 26 日經股東會決議民國 110 年度盈餘分配案，對民國 110 年度之盈餘分派每普通股現金股利新台幣 0.8 元，股利總計 \$150,909。

(十九) 營業收入

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
租賃收入(註)	\$ 386,161	\$ 370,095
客戶合約之收入	166	406
	<u>\$ 386,327</u>	<u>\$ 370,501</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
租賃收入(註)	\$ 1,157,686	\$ 858,238
客戶合約之收入	702	1,223
	<u>\$ 1,158,388</u>	<u>\$ 859,461</u>

註：請詳附註六、(八)之說明。

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>111年7月1日至9月30日</u>		<u>船舶管理收入</u>
外部客戶合約收入		\$ <u>166</u>
收入認列時點		
隨時間逐步認列之收入		\$ <u>166</u>
<u>110年7月1日至9月30日</u>		<u>船舶管理收入</u>
外部客戶合約收入		\$ <u>406</u>
收入認列時點		
隨時間逐步認列之收入		\$ <u>406</u>
<u>111年1月1日至9月30日</u>		<u>船舶管理收入</u>
外部客戶合約收入		\$ <u>702</u>
收入認列時點		
隨時間逐步認列之收入		\$ <u>702</u>
<u>110年1月1日至9月30日</u>		<u>船舶管理收入</u>
外部客戶合約收入		\$ <u>1,223</u>
收入認列時點		
隨時間逐步認列之收入		\$ <u>1,223</u>

2. 民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 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\$55,626、\$48,495及\$49,179，帳列「其他非流動負債-其他」之金額分別為\$126,899、\$146,904及\$160,105。民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列為租賃收入之金額分別為\$13,417、\$12,205、\$38,369及\$36,783。截至民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日止，預期分別將於未來一年認列為收入之金額分別為\$55,626、\$48,495及\$49,179，剩餘部分預計於民國 115 年度前認列收入。

(二十) 其他收入

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 876	\$ 945
保險理賠收入	11,324	621
其他	778	9,134
	<u>\$ 12,978</u>	<u>\$ 10,700</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 2,908	\$ 2,760
保險理賠收入	16,048	12,220
其他	2,880	11,841
	<u>\$ 21,836</u>	<u>\$ 26,821</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
處分待出售非流動資產利益 (註1)	\$ 231,416	\$ -
處分不動產、廠房及設備 (損失)利益(註2)	(29,437)	53
外幣兌換利益	18,336	27
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨損失	(1,297)	(114)
什項支出	(217)	(340)
	<u>\$ 218,801</u>	<u>(\$ 374)</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
處分待出售非流動資產利益 (註1)	\$ 365,838	\$ -
處分不動產、廠房及設備 (損失)利益(註2)	(29,437)	53
外幣兌換利益	12,057	1,594
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨損失	(3,207)	(87)
什項支出	(5,270)	(1,010)
	<u>\$ 339,981</u>	<u>\$ 550</u>

註 1：本集團處分船舶請詳附註六、(九)之說明。

註 2：本集團處分船舶請詳附註六、(七)之說明。

(二十二) 財務成本

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 18,028	\$ 9,122
應付公司債	2,116	570
應付短期票券	99	-
	<u>\$ 20,243</u>	<u>\$ 9,692</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 41,509	\$ 31,196
應付公司債	3,256	1,710
應付短期票券	197	-
	<u>\$ 44,962</u>	<u>\$ 32,906</u>

(二十三) 費用性質之額外資訊

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 60,959	\$ 75,059
員工福利費用	83,744	70,847
船租支出	98	55,360
船舶補給費	18,860	14,505
保險費	11,102	8,920
佣金支出	11,594	4,188
耗用之油料	5,636	4,070
證書檢驗費	3,546	2,903
修繕費	25,831	2,667
船舶解扣費	10,506	-
其他費用	29,034	18,591
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 260,910</u>	<u>\$ 257,110</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 204,409	\$ 233,887
員工福利費用	224,053	166,129
船租支出	5,121	101,277
船舶補給費	48,443	36,977
保險費	29,937	25,150
佣金支出	27,102	8,277
耗用之油料	19,311	11,571
證書檢驗費	12,141	9,958
修繕費	31,316	4,825
船舶解扣費	10,506	-
其他費用	61,250	45,371
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 673,589</u>	<u>\$ 643,422</u>

(二十四) 員工福利費用

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
薪資費用	\$ 61,733	\$ 49,588
股份基礎給付	5,758	8,700
勞健保費用	802	735
退休金費用	429	383
其他用人費用	15,022	11,441
	<u>\$ 83,744</u>	<u>\$ 70,847</u>

	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
薪資費用	\$ 175,646	\$ 126,886
股份基礎給付	5,758	8,700
勞健保費用	2,758	2,161
退休金費用	1,263	1,074
其他用人費用	38,628	27,308
	<u>\$ 224,053</u>	<u>\$ 166,129</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111年及110年7月1日至9月30日暨111年及110年1月1日至9月30日依獲利狀況之一定比例分別估列員工酬勞\$3,465、\$1,097、\$8,311及\$2,118；董事酬勞\$3,465、\$1,097、\$8,311及\$2,118，前述金額帳列薪資費用及其他費用科目。
經董事會決議之民國110年度員工酬勞\$3,815及董事酬勞\$3,815與民國110年度財務報告認列之員工酬勞\$3,816及董事酬勞\$3,816之差異為\$2，已調整於民國111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。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵	-	-
當期所得稅總額	-	-
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	-	-
所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵	5,893	-
當期所得稅總額	5,893	-
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	2,335	-
所得稅費用	<u>\$ 8,228</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 109 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。

(二十六) 每股盈餘

	111年7月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (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	\$ 339,563	204,940	\$ 1.66
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 339,563	204,940	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	1,546	20,880	
員工酬勞	-	221	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 341,109	226,041	\$ 1.51
	110年7月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (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	\$ 117,156	176,897	\$ 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	\$ 117,156	176,897	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	34	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 117,156	176,931	\$ 0.66
	111年1月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (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	\$ 806,274	194,136	\$ 4.15
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 806,274	194,136	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	1,546	7,036	
員工酬勞	-	563	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 807,820	201,735	\$ 4.00

	110年1月1日至9月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (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	\$ 217,253	160,812	\$ 1.35
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 217,253	160,812	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	66	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 217,253	160,878	\$ 1.35

(二十七) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
購置不動產、廠房及設備	\$ 27,214	\$ 455,664
減：收購股權取得之不 動產、廠房及設備(註)	-	(132,347)
	\$ 27,214	\$ 323,317

註：收購股權取得之不動產、廠房及設備，請詳附註六、(七)之說明。

	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
取得不符合業務定義之資產	\$ -	\$ 80,176
減：取得現金	-	(32,152)
支付現金數	\$ -	\$ 48,024

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
預付設備款轉列不動產、 廠房及設備	\$ -	\$ 2,409
不動產、廠房及設備轉列待 出售非流動資產	\$ 985,674	\$ 288,272
不動產、廠房及設備 因融資租賃而除帳	\$ 337,240	\$ 195,096
一年內到期之長期借款	\$ 193,337	\$ 340,642
長期借款轉列與待出售非流 動資產直接相關之負債	\$ 169,545	\$ 73,942

(二十八) 來自籌資活動之負債之變動

	<u>短期借款</u>	<u>長期借款(註1)</u>	<u>應付公司債</u>	<u>來自籌資活動之負債總額</u>
111年1月1日	\$ 10,000	\$ 1,943,659	\$ 400,000	\$ 2,353,659
籌資現金流量之變動	220,000	(652,579)	602,381	169,802
非屬籌資現金流量之變動			(29,503)	(29,503)
匯率變動之影響	-	13,175	-	13,175
其他非現金之變動	-	-	1,546	1,546
111年9月30日	<u>\$ 230,000</u>	<u>\$ 1,304,255</u>	<u>\$ 974,424</u>	<u>\$ 2,508,679</u>

	<u>短期借款</u>	<u>長期借款(註1)</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	\$ 159,740	\$ 2,002,908	\$ 400,000	\$ 2,562,648
籌資現金流量之變動	(149,535)	(378,825)	-	(528,360)
匯率變動之影響	(205)	(39,567)	-	(39,772)
其他非現金之變動(註2)	-	57,834	-	57,834
110年9月30日	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 1,642,350</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 2,052,350</u>

註1：係包含轉列與待出售非流動資產直接相關之負債。

註2：主要係合併子公司 FB Navigation Ltd. 而取得。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本集團之關係</u>
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)
馥田建設股份有限公司	其他關係人
盛林建設股份有限公司	其他關係人
蔡邦權、蔡景仲、駱軍佑、沈逸文、 戴志聰、吳天明、劉榮欽	董事

註：於民國 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

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
蔡邦權	\$ 6,492,197	\$ 3,058,836	\$ 3,563,824
蔡景仲	<u>6,427,947</u>	<u>3,058,836</u>	<u>3,563,824</u>
	<u>\$ 12,920,144</u>	<u>\$ 6,117,672</u>	<u>\$ 7,127,648</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 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日財務報表日之美金匯率分別為 31.75、27.68 及 27.85 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。

2. 其他

- (1) 民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司向 Due Feng Shipping Co., Ltd. 收取船舶管理顧問收入金額分別為 \$0、\$151、\$50 及 \$455。截至民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日，該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$0、\$50 及 \$50。
- (2) 民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司向 Franbo Courage S.A. 收取船舶管理顧問收入金額分別為 \$83、\$75、\$238 及 \$227。截至民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$29、\$25 及 \$25。
- (3) 民國 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司向 BCI Loyalty Inc. 收取船舶管理顧問收入金額分別為 \$83、\$75、\$238 及 \$227。截至民國 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$29、\$25 及 \$25。
- (4) 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。
- (5) 本公司之子公司正德資產管理股份有限公司之不動產開發委任盛林建設股份有限公司全案管理，由其負責土地開發分析、建築規劃與興建及企劃與售後服務，相關管理費計約 \$18,800，截至民國 111 年 9 月 30 日尚未支付相關費用。
- (6) 本公司之孫公司正禮建築股份有限公司之不動產開發委任馥田建設股份有限公司全案管理，由其負責土地開發、建築規劃與興建及企劃與售後服務，相關土地整合費、管理費及包銷費用計約 \$81,586，於民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日由其先行支付之收購營建用地簽約款

及各項代辦費金額為\$3,164，以及應支付之土地整合費為\$22,452(帳入「存貨-營建用地」項下)，截至民國111年9月30日本集團其他應付款餘額為\$15,281。

(7)本公司之孫公司正義建築股份有限公司之不動產開發委任盛林建設股份有限公司執行土地收購，相關土地開發費計約\$6,015，於民國111年1月1日至9月30日由其先行支付之收購營建用地簽約款為\$6,906，以及應支付之土地開發費為\$3,609(帳入「存貨-營建用地」項下)，截至民國111年9月30日本集團其他應付款餘額為\$3,609。

(8)民國111年6月本公司依證券交易法第157條短線交易規定，對公司董事行使歸入權利益\$166表列於資本公積。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	111年7月1日至9月30日	110年7月1日至9月30日
短期員工福利	\$ 1,801	\$ 1,596
退職後福利	65	53
	<u>\$ 1,866</u>	<u>\$ 1,649</u>
	111年1月1日至9月30日	110年1月1日至9月30日
短期員工福利	\$ 5,445	\$ 5,289
退職後福利	196	173
	<u>\$ 5,641</u>	<u>\$ 5,462</u>

八、質押之資產

資產名稱	111年9月30日	110年12月31日	110年9月30日	擔保用途
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」)	\$ 10,500	\$ -	\$ 500	短期借款
營建用地	336,313	-	-	長期借款額度擔保
融資租賃之船舶設備淨額 (註1)	947,728	192,385	195,096	長期借款
土地	19,247	19,247	19,247	短期借款及長期借款
房屋及建築-淨額	27,726	28,413	28,675	短期借款及長期借款
船舶設備-淨額	2,409,465	3,965,654	3,405,875	長期借款
待出售非流動資產淨額	298,824	148,869	149,784	長期借款(註2)
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」)	114,973	125,268	119,013	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」)	610	625	709	航港局海運承攬運送 保證金及衛星通訊押金
	<u>\$ 4,165,386</u>	<u>\$ 4,480,461</u>	<u>\$ 3,918,899</u>	

註1：本集團以融資租賃出租船舶設備，請詳附註六、(七)及(八)之說明。

註2：該借款業因質押資產轉列待出售非流動資產而轉列至「與待出售流動資產直接相關之負債」。

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 Ocean Ltd. 於民國 111 年 7 月 26 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 10,420 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【貳拾貳億】元。各項財務比率限制每年檢核一次，以會計師每年度查核簽證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 112 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Ocean Ltd. 須就差額部分於三個營業日內補徵提存款設定為擔保品。

檢核年份	LTV值最高不逾
民國111年	55%
民國112年	50%
民國113年	45%
民國114年-116年	40%

4. 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 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。

檢核年份	LTV值最高不逾
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 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。

(五)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。

(六)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 111 年及 112 年 5 月就 110 年度及 111 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%。

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

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】：不低於【三】倍；有形淨值(股東權益-無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。
2. 負債比率應不高於：105 年 75%、106 年 70%、107 年 65%、108 年(含)以後 60%，並以經會計師查核簽證之年度非合併財務報表為計算基礎，每年檢核乙次。
3. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經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%。

(八)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 Logos S. A.	ULTRA DURBAN	非關係人	自111年2月至112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113年2月，2.75年	註2	註3、4、5
Franbo Lohas S. A.	正樂輪	非關係人	自110年8月至112年11月，2.25年	註2	註3、4、5
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111年4月至111年10月，0.58年	註2	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 Legion Ltd.	FAIRWIND LEGION	非關係人	自110年5月至113年2月，2.75年	註2	註3、4
FB Pioneer Ltd.	SINOWAY LILY	非關係人	自108年8月至115年4月，6.67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	-
Franbo Legacy Limited	THORCO LEGACY	非關係人	自110年11月至111年11月，1年	註2	註3、4
Franbo Bright Limited	IMARI	非關係人	自110年12月至112年12月，2年	註1	註3、4

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用以抵償 FAIRWIND LEGION 購船價金。其船舶解除租約之後續租家已洽妥。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- (一) 本公司基於散裝船市場發展及營運規劃調整於民國 111 年 11 月 4 日經董事會決議追認通過孫公司 Franbo Way Ltd. 與買家簽訂光船租購合約。
- (二) 本公司基於散裝船市場發展及營運規劃調整於民國 111 年 11 月 4 日經董事會決議追認通過孫公司 Franbo Legacy Ltd. 與買家簽訂光船租購合約。
- (三) 本公司於民國 111 年 11 月 4 日經董事會決議子公司 Uni-Morality Lines Limited 減資案與孫公司 Franbo Wind S.A. 盈餘分配及減資案，並授權董事長辦理後續事宜。

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 111 年度之策略維持與民國 110 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>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30日</u>
總負債	<u>\$ 3,040,245</u>	<u>\$ 2,840,889</u>	<u>\$ 2,554,491</u>
總資產	<u>\$ 8,081,343</u>	<u>\$ 5,718,484</u>	<u>\$ 5,293,505</u>
負債佔資產比率	<u>38%</u>	<u>50%</u>	<u>48%</u>

(以下空白)

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>111年9月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年9月30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	\$ 6,852	\$ 2,748	\$ 7,116
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	1,866,166	494,465	401,078
應收帳款	1,891	3,173	9,641
應收融資租賃款	779,105	159,597	164,153
存出保證金(註1)	610	625	709
其他金融資產(註2)	284,604	125,268	119,513
	<u>\$ 2,939,228</u>	<u>\$ 785,876</u>	<u>\$ 702,210</u>
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
短期借款	\$ 230,000	\$ 10,000	\$ 10,000
應付帳款	7,111	5,155	2,060
其他應付款(含關係人)	152,046	74,239	56,692
其他流動負債—其他	55,626	48,495	49,179
應付公司債(包含一年內到期部分)	974,424	400,000	400,000
長期借款(包含一年內到期部分及轉列與待出售非流動資產直接相關之負債)	1,304,255	1,943,659	1,642,350
存入保證金	133,119	151,872	155,127
其他非流動負債—其他	126,899	146,904	160,105
	<u>\$ 2,983,480</u>	<u>\$ 2,780,324</u>	<u>\$ 2,475,513</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：

	111 年 9 月 30 日		
(外幣：功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 19,874	31.75	\$ 631,000
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	821	31.75	26,082
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	9,040	31.75	287,020
	110 年 12 月 31 日		
(外幣：功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 57	27.68	\$ 1,578
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	1,571	27.68	43,447
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	170	27.68	4,706

(外幣：功能性貨幣)	110 年 9 月 30 日		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 5,047	27.85	\$ 140,559
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	1,490	27.85	41,490
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	6,000	27.85	167,100

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 111 年及 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日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 \$18,336、\$27、\$12,057 及 \$1,594。

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)	111年1月1日至9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%	\$ 6,310	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	261
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	2,870	-

110年1月1日至9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%

\$ 1,406

\$

-

非貨幣性項目

美元：新台幣

1%

-

415

金融負債

貨幣性項目

美元：新台幣

1%

1,671

-

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及海外公司債，此等金融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。若該等金融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111年及110年1月1日至9月30日之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少\$60及\$57。

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111年及110年1月1日至9月30日，本集團按浮動利率之借款主要為新台幣及美元計價。
- B. 本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。
- C. 當借款利率上升或下跌0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國111年及110年1月1日至9月30日之稅後淨利將分別減少或增加\$2,368及\$3,305，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 111 年 9 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 9 月 30 日之損失率法如下：

	預期損失率		
	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
<u>111年9月30日</u>	0.17%	0.33%~0.50%	100%
	預期損失率		
<u>110年12月31日</u>	逾期30天內	逾期90天內	逾期90天以上
	0.01%	0.02%~0.03%	100%
	預期損失率		
<u>110年9月30日</u>	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
	0.01%	0.02%~0.03%	100%

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日期初及期末均為 \$0；民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日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：

	111 年 9 月 30 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
非衍生金融負債：			
短期借款	\$ 230,861	\$ -	\$ -
應付帳款	7,111	-	-
其他應付款(含關係人)	152,046	-	-
其他流動負債—其他	55,626	-	-
長期借款(包含一年內到期部分及轉列與待出售非流動資產直接相關之負債)	434,308	285,428	748,611
應付公司債	2,280	400,380	600,000
其他非流動負債—其他	-	55,626	71,273
	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	\$ -	\$ -
應付帳款	5,155	-	-
其他應付款	74,239	-	-
其他流動負債—其他	48,495	-	-
長期借款(包含一年內到期部分及轉列與待出售非流動資產直接相關之負債)	427,613	432,056	1,142,704
應付公司債	2,280	402,090	-
其他非流動負債—其他	-	48,495	98,409
	110 年	9 月	30 日
	1年以內	1至2年內	2年以上
非衍生金融負債：			
短期借款	\$ 10,125	\$ -	\$ -
應付帳款	2,060	-	-
其他應付款	56,692	-	-
其他流動負債—其他	49,179	-	-
長期借款(包含一年內到期部分及轉列與待出售非流動資產直接相關之負債)	446,578	390,094	890,633
應付公司債	2,280	2,280	400,380
其他非流動負債—其他	-	49,179	110,926

(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及海外公司債的公允價值屬之。

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、應收融資租賃款、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、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及轉列與待出售非流動資產直接相關之負債）、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：

	111 年 9 月 30 日			
	公允價值			
帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$ 974,424	\$ -	\$ -	\$ 972,460
	110 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
	110 年 9 月 30 日			
	公允價值			
帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$ 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：

111年9月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
受益憑證	\$ 5,984	\$ -	\$ -	\$ 5,984
海外公司債	868	-	-	868
轉換公司債嵌入之 選擇權	-	-	540	540
	<u>\$ 6,852</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 540</u>	<u>\$ 7,392</u>
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
受益憑證	\$ 1,580	\$ -	\$ -	\$ 1,580
海外公司債	1,168	-	-	1,168
	<u>\$ 2,748</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,748</u>
110年9月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
受益憑證	\$ 5,915	\$ -	\$ -	\$ 5,915
海外公司債	1,201	-	-	1,201
	<u>\$ 7,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,116</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：

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。

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日第三等級之變動：

	111年	
	衍生工具	
1月1日	\$	-
本期發行		1,500
認列於損益之利益或損失(註)	(	960)
9月30日	\$	540

註：帳列其他利益及損失。

民國 110 年 1 月 1 日至 9 月 30 日：無此情事。

6. 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 9 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：

	111年9月30日		重大不可觀察		區間	
	公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)		輸入值與 公允價值關係
混合工具：						
可轉換公司債	\$	540	二元樹可轉 債評價模型	波動	47.08%~ 51.35%	波動率愈高， 公允價值愈高

民國 110 年 9 月 30 日及 110 年 12 月 31 日：無此情事。

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資產及金融負債，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：

111年9月30日

	輸入值	變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產						
衍生工具	±		\$ 40	(\$ 30)	\$ -	\$ -

民國 110 年 9 月 30 日及 110 年 12 月 31 日：無此情事。

(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，但散裝市場需求仍在，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 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之資訊，有關各被投資公司應揭露資訊係依各被投資公司民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日經會計師核閱之財務報告編製，且按各合併個體揭露，不考慮合併沖銷調整。

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：請詳附註六、(二)及附註十二、(三)。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情事。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情事。

(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>111年7月1日至9月30日</u>	<u>110年7月1日至9月30日</u>
外部收入	\$ 386,327	\$ 370,501
部門間收入	-	-
利息收入	2,320	1,906
利息費用	20,243	9,692
折舊及攤銷	60,998	75,083
應報導部門稅前利益	339,563	117,156
應報導部門非流動資產資本支出	194,837	298,286
	<u>111年1月1日至9月30日</u>	<u>110年1月1日至9月30日</u>
外部收入	\$ 1,158,388	\$ 859,461
部門間收入	-	-
利息收入	2,970	1,951
利息費用	44,962	32,906
折舊及攤銷	204,528	233,944
應報導部門稅前利益	814,502	217,253
應報導部門資產	8,081,343	5,293,505
應報導部門非流動資產資本支出	703,474	455,664
應報導部門負債	3,040,245	2,554,491

(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111年1月1日至9月30日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 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			
1	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	381,000	381,000	111,125	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	63,500	63,500	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	其他應收關係人款	是	31,750	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	其他應收關係人款	是	63,500	63,500	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	15,875	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corn	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Limited	其他應收關係人款	是	317,500	317,500	39,370	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	17,780	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	1,905	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	1,905	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	3,175	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	8,255	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	2,223	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Limited	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	3,493	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,546,397	5,154,657	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	175,895	175,895	175,895	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	179,068	179,068	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	120,650	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	179,068	179,068	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	31,750	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	179,068	179,068	註1~4
3	Franbo Shipping S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	63,500	63,500	61,913	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	123,044	123,044	註1~4

正德海運股份有限公司
資金貸與他人
民國111年1月1日至9月30日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額	備註
4	Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	127,000	127,000	112,713	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	152,333	152,333	註1~4
5	Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	227,330	227,330	227,330	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	259,573	259,573	註1~4
6	TW Hornbill Line S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	269,875	269,875	239,713	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	252,055	252,055	註1~5
7	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	419,396	419,396	註1~4
8	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	31,750	31,750	4,763	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	442,796	442,796	註1~4
9	Franbo Lohas S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	63,500	63,500	62,548	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	368,301	368,301	註1~4
10	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	41,275	41,275	7,557	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	74,579	74,579	註1~4
11	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	158,750	158,750	32,068	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	327,878	327,878	註1~4
12	Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	276,225	276,225	276,225	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	570,090	570,090	註1~4
13	Franbo Sino Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	86,360	63,500	26,035	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	93,744	93,744	註1~4
14	Franbo Ocean Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	48,895	31,750	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	203,452	203,452	註1~4
15	Franbo Legion Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	63,500	63,500	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	264,372	264,372	註1~4
16	FB Pioneer Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	15,875	15,875	5,715	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	55,007	55,007	註1~4
17	FB Navigation Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	15,875	15,875	7,620	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	60,458	60,458	註1~4
18	Franbo Legacy Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	127,000	127,000	123,508	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	258,364	258,364	註1~4
19	Franbo Bright Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	28,575	28,575	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	114,636	114,636	註1~4
20	BCTS Capital Inc.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	63,500	63,500	44,133	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	70,372	70,372	註1~4

正德海運股份有限公司
資金貸與他人
民國111年1月1日至9月30日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 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			
21	FWF Shipping Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	11,748	2,223	1,905	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,504	2,504	註1~4
22	Dexin Shipping S. A.	Uni-Morality Lines Ltd.	其他應收關係人款	是	119,063	119,063	119,063	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無	-	119,541	119,541	註1~4

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：依本公司資金貸與他人管理作業規定，本公司個別對象貸與限額為不得超過本公司淨值之10%，集團子公司個別對象貸與限額除 New Lucky Lines S. A. 為不得超過該子公司淨值之30%外，其餘集團子公司均為不得超過該子公司淨值之100%。

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

註4：係依財務報表日之美金匯率31.75換算新台幣。

註5：本公司對資金貸與超限之情事將訂定改善計畫並呈最近期審計委員會審查。

正德海運股份有限公司
為他人背書保證
民國111年1月1日至9月30日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Shipping S. A.	註2	5,041,098	98,425	98,425	98,425	-	1.95%	\$ 25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S. A.	註2	5,041,098	76,200	76,200	76,200	-	1.51%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Wind S. A.	註2	5,041,098	434,975	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S. A.	註2	5,041,098	114,300	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logos S. A.	註2	5,041,098	323,816	323,816	323,816	-	6.42%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logic S. A.	註2	5,041,098	307,816	307,816	307,816	-	6.11%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S. A.	註2	5,041,098	400,050	148,590	148,590	-	2.95%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Way Ltd.	註2	5,041,098	114,300	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sagacity S. A.	註2	5,041,098	76,200	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	5,041,098	91,440	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	5,041,098	560,388	330,835	330,835	-	6.56%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legion Ltd.	註2	5,041,098	198,438	198,438	198,438	-	3.94%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Pioneer Ltd.	註2	5,041,098	76,200	76,200	76,200	-	1.51%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Ltd.	註2	5,041,098	66,675	66,675	66,675	-	1.32%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Dexin Shipping S. A.	註2	5,041,098	78,105	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legacy Ltd.	註2	5,041,098	190,500	190,500	190,500	-	3.78%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bright Ltd.	註2	5,041,098	190,500	190,500	190,500	-	3.78%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Uprightness Corp.	註2	5,041,098	114,300	-	-	-	-	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ace Limited	註2	5,041,098	571,500	571,500	571,500	-	11.33%	25,205,490	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111年1月1日至9月30日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Limited	註2	5,041,098	571,500	571,500	571,500	-	11.33%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Limited	註2	5,041,098	588,963	588,963	588,963	-	11.68%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Limited	註2	5,041,098	571,500	571,500	-	-	11.33%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Limited	註2	5,041,098	603,250	596,170	596,170	-	11.83%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Limited	註2	5,041,098	603,250	596,170	596,170	-	11.83%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S. A.	註2	5,041,098	95,250	95,250	95,250	-	1.89%	25,205,490	Y	N	N	註3、4、5
2	Franbo Shipping S. A.	正德海運(股)公司	註2	492,125	407,200	407,200	407,200	-	330.94%	615,220	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31.75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111年9月30日

附表三

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	
正德海運(股)公司	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	868	-	868	註1、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	377	-	377	註1、3
正德海運(股)公司	元大台灣高股息優質龍頭基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	194,427	1,960	-	1,960	註3
正德海運(股)公司	安聯中華新思路基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	42,088	763	-	763	註3
正德海運(股)公司	統一奔騰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,883	830	-	830	註3
正德海運(股)公司	富蘭克林坦伯頓全球投資系列科技基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	936	801	-	801	註1、3
正德海運(股)公司	台中銀台灣優息基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	500	-	500	註3
正德海運(股)公司	永豐ESG全球數位基礎建設基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	453	-	453	註3
正德海運(股)公司	台新醫保健新趨勢基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30,000	300	-	300	註3

註1：係依財務報表日之美金匯率31.75換算新台幣。

註2：公司債，其市價係指資產負債表日該公司債參考贖回價格。

註3：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111年9月30日

附表四

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期	
					金額	處理方式	後收回金額	提列備抵呆帳金額
New Lucky Lines S.A.	正德海運股份有限公司	母公司	111,125	不適用	\$ -	-	\$ -	-
Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運股份有限公司	母公司	175,895	不適用	-	-	-	-
Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	112,713	不適用	-	-	-	-
Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	227,330	不適用	-	-	-	-
TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	239,713	不適用	-	-	-	-
Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	子公司	276,225	不適用	-	-	-	-
Franbo Legacy Limited	New Lucky Lines S.A.	子公司	123,508	不適用	-	-	-	-
Dexin Shipping S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	子公司	119,063	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111年1月1日至9月30日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	正德海運股份有限公司	Franbo Shipping S.A.	1	背書保證	\$ 98,425	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	76,200	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logos S.A.	1	背書保證	323,816	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logic S.A.	1	背書保證	307,816	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	148,590	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Limited	1	背書保證	330,835	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legion Limited	1	背書保證	198,438	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	FB Pioneer Limited	1	背書保證	76,200	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	FB Navigation Limited	1	背書保證	66,675	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legacy Ltd.	1	背書保證	190,500	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bright Limited	1	背書保證	190,500	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ace Limited	1	背書保證	571,500	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Art Limited	1	背書保證	571,500	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Cosmos Limited	1	背書保證	588,963	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Brave Limited	1	背書保證	596,170	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bravo Limited	1	背書保證	596,170	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	1	背書保證	95,250	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Uni-Morality Lines Ltd.	1	其他應付款	175,895	註4、5	2%
1	Franbo Shipping S.A.	正德海運股份有限公司	2	背書保證	407,200	註4	5%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應付款	61,913	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應付款	112,713	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應付款	227,330	註4、5	3%
2	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	其他應付款	239,713	註4、5	3%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	3	其他應付款	62,548	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	32,068	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應付款	276,225	註4、5	3%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Limited	3	其他應付款	26,035	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Limited	3	其他應付款	123,508	註4、5	2%
2	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應付款	44,133	註4、5	1%

正德海運股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國111年1月1日至9月30日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

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

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
2	New Lucky Lines S. A.	正德海運(股)公司	2	其他應收款	111,125	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S. A.	Franbo Logos S. A.	3	其他應收款	15,875	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S. A.	Franbo Ocean Limited	3	其他應收款	39,370	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S. A.	Franbo Bright Limited	3	其他應收款	17,780	註4、5	0%
3	Dexin Shipping S. A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應收款	119,063	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(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露，如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須揭露)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

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

註4：係依財務報表日之美金匯率為31.75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111年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司	本期認列之	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	本期損益	投資損益	
正德海運(股)公司	New Lucky Lines S. A.	巴拿馬	對其他地區投資、 註5	\$ 3,342,734	\$ 2,402,700	\$ 108,626,000	100	\$ 5,154,657	\$ 783,126	\$ 783,126	註1、8、9
正德海運(股)公司	Uni-Morality Lines Ltd.	香港	對其他地區投資	86,307	131,490	2,510,000	100	179,068	62,139	62,139	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	300,000	3,500	30,000,000	100	299,360 (	630) (	630)	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	30 (	1) (	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	70,372	1,402	1,402	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	284	10,000	100	2,504	508	508	註1、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Shipping S. A.	巴拿馬	註5	190,500	190,500	6,000,000	100	123,044	3,172	3,172	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Transportation S. A.	巴拿馬	註5	202,296	202,296	6,371,535	100	152,333 (	246) (	246)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Wind S. A.	巴拿馬	註5	120,650	120,650	2,800,000	100	259,573	124,924	124,924	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	TW Hornbill Line S. A.	巴拿馬	註5	131,296	131,296	3,500,000	100	252,055 (	12,817) (	12,817)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Logos S. A.	巴拿馬	註5	301,625	47,625	9,500,000	100	419,396	844	844	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Logic S. A.	巴拿馬	註5	301,625	47,625	9,500,000	100	442,796	14,367	14,367	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Lohas S. A.	巴拿馬	註5	101,600	101,600	3,200,000	100	368,301	70,304	70,304	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Sagacity S. A.	巴拿馬	註4、5	63,500	63,500	2,000,000	100	74,579	5,852	5,852	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	953	953	30,000	100	548 (	25) (	25)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	158,750	158,750	5,000,000	100	327,878	112,303	112,303	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	190,500	190,500	6,000,000	100	570,090	308,901	308,901	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	71,438	71,438	2,250,000	100	93,744	7,643	7,643	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	158,750	29,766	5,000,000	100	203,452	38,084	38,084	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註5	269,875	190,500	8,500,000	100	264,372 (	23,374) (	23,374)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	34,925	34,925	1,100,000	100	55,007	7,274	7,274	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	36,830	36,830	1,160,000	100	60,458	9,130	9,130	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Legacy Ltd.	馬紹爾	註5	127,000	127,000	4,000,000	100	258,364	112,434	112,434	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Ace Ltd.	馬紹爾	註5	275,431	184,150	8,675,000	100	275,021 (	307) (	307)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Bright Ltd.	馬紹爾	註5	111,125	111,125	3,500,000	100	114,636	5,903	5,903	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Cosmos Ltd.	馬紹爾	註5	379,222	190,500	11,944,000	100	379,135 (	19) (	19)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Art Ltd.	馬紹爾	註5	275,431	184,150	8,675,000	100	275,029 (	312) (	312)	註2、8、9
New Lucky Lines S. A.	Franbo Century Ltd.	馬紹爾	註5	190,500	190,500	6,000,000	100	190,426 (	23) (	23)	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111年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	馬紹爾	註5	200,025	200,025	6,300,000	100	199,972	(49)	(49)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	馬紹爾	註5	200,025	200,025	6,300,000	100	199,967	(54)	(54)	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	註5	23,357	76,221	650,000	100	119,541	53,880	53,880	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co.,Ltd.	香港	註5	1,133	21,040	3,300	22	45	38,436	8,456	註3、8、9
正德資產管理股份有限公司	正禮建築股份有限公司	台灣	註7	65,000	-	6,500,000	100	64,941	(59)	(59)	註2、7、9
正德資產管理股份有限公司	正義建築股份有限公司	台灣	註7	130,000	-	13,000,000	100	129,924	(76)	(76)	註2、7、9
BCTS Capital Inc.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	13,224	13,224	416,500	49	14,111	1,538	754	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	註5	11,201	12,539	352,800	49	11,926	1,363	668	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及開發。

註8：係依財務報表日之美金匯率31.75換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率29.28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111年9月30日止尚未正式營運。

正德海運股份有限公司

主要股東資訊

民國111年9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	39,650,836	16.61%