

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 112 年及 111 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 112 年及 111 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、	會計師核閱報告書	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 ~ 62
	(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 ~ 43
	(七) 關係人交易	43 ~ 45
	(八) 質押之資產	45 ~ 46
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	46 ~ 49

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	50	
(十一)	重大之期後事項	50	
(十二)	其他	50 ~ 60	
(十三)	附註揭露事項	60 ~ 61	
(十四)	部門資訊	61 ~ 62	

會計師核閱報告

(112)財審報字第 23001934 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112年及111年9月30日之合併資產負債表，民國112年及111年7月1日至9月30日、民國112年及111年1月1日至9月30日之合併綜合損益表，暨民國112年及111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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34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

本會計師係依照中華民國核閱準則2410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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達正德集團民國112年及111年9月30日之合併財務狀況，民國112年及111年7月1日至9月30日、民國112年及111年1月1日至9月30日之合併財務績效，暨民國112年及111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 1 1 2 年 1 1 月 8 日

~4~



正德海運股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國112年9月30日及民國111年12月31日、9月30日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	112年9月30日		111年12月31日		111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)	\$ 1,142,837	12	\$ 1,597,253	20	\$ 1,866,166	23
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		54,577	-	7,816	-	6,852	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—	六(四)及八						
	流動		88,957	1	242,670	3	169,631	2
1170	應收帳款淨額	六(五)及七	1,171	-	56	-	1,891	-
1197	應收融資租賃款淨額	六(九)	173,123	2	170,313	2	84,579	1
1220	本期所得稅資產		19	-	28	-	173	-
130X	存貨	六(六)、七及						
		八	704,993	7	610,377	7	475,841	6
1410	預付款項		58,262	1	50,793	1	60,484	1
1460	待出售非流動資產淨額	五、六(八)						
		(十)及八	-	-	-	-	583,768	7
1479	其他流動資產—其他		4,884	-	57,727	1	20,169	-
11XX	流動資產合計		<u>2,228,823</u>	<u>23</u>	<u>2,737,033</u>	<u>34</u>	<u>3,269,554</u>	<u>40</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		485	-	880	-	540	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡	六(三)						
	量之金融資產—非流動		2,996	-	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—	六(四)及八						
	非流動		26,668	-	19,057	-	114,973	2
1550	採用權益法之投資	六(七)	26,330	-	26,363	-	26,112	-
1600	不動產、廠房及設備	五、六(八)						
		(十)及八	5,235,547	55	2,505,566	31	2,636,187	33
1780	無形資產		355	-	382	-	421	-
1840	遞延所得稅資產		2,269	-	14,764	-	14,780	-
1915	預付設備款		789,163	8	1,551,114	20	1,323,640	16
1930	長期應收票據及款項	六(九)	1,307,796	14	1,156,513	15	694,526	9
1990	其他非流動資產—其他	八	725	-	620	-	610	-
15XX	非流動資產合計		<u>7,392,334</u>	<u>77</u>	<u>5,275,259</u>	<u>66</u>	<u>4,811,789</u>	<u>60</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 9,621,157</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,012,292</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,081,343</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112年9月30日及民國111年12月31日、9月30日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	112年9月30日		111年12月31日		111年9月30日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
流動負債								
2100	短期借款	六(十一)及八	\$ 119,120	1	\$ 120,000	2	\$ 230,000	3
2110	應付短期票券	六(十二)	-	-	29,966	1	-	-
2130	合約負債—流動		390	-	-	-	-	-
2170	應付帳款		8,065	-	377	-	7,111	-
2200	其他應付款	六(十三)	142,105	2	186,235	2	133,156	2
2220	其他應付款項—關係人	七	-	-	1,881	-	18,890	-
2230	本期所得稅負債		98,808	1	5,278	-	5,893	-
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(十)(十五)及八	-	-	-	-	169,545	2
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)(十五)及八	846,213	9	586,155	7	193,337	3
2399	其他流動負債—其他	六(二十一)	105,898	1	99,070	1	106,498	1
21XX	流動負債合計		<u>1,320,599</u>	<u>14</u>	<u>1,028,962</u>	<u>13</u>	<u>864,430</u>	<u>11</u>
非流動負債								
2530	應付公司債	六(十四)及八	944,066	10	565,399	7	974,424	12
2540	長期借款	六(十五)及八	1,142,782	12	846,174	10	941,373	12
2570	遞延所得稅負債		-	-	461	-	-	-
2645	存入保證金		131,689	1	125,291	2	133,119	2
2670	其他非流動負債—其他	六(二十一)	72,285	1	109,180	1	126,899	1
25XX	非流動負債合計		<u>2,290,822</u>	<u>24</u>	<u>1,646,505</u>	<u>20</u>	<u>2,175,815</u>	<u>27</u>
2XXX	負債總計		<u>3,611,421</u>	<u>38</u>	<u>2,675,467</u>	<u>33</u>	<u>3,040,245</u>	<u>38</u>
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十八)	2,700,305	28	2,391,567	30	2,386,358	30
資本公積								
3200	資本公積	六(十九)	1,252,114	13	1,107,999	14	1,103,595	13
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(二十)	192,260	2	64,268	1	64,268	1
3320	特別盈餘公積		-	-	263,295	3	263,295	3
3350	未分配盈餘		1,453,036	15	1,403,289	18	929,652	11
其他權益								
3400	其他權益		412,021	4	106,407	1	293,930	4
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>6,009,736</u>	<u>62</u>	<u>5,336,825</u>	<u>67</u>	<u>5,041,098</u>	<u>62</u>
3XXX	權益總計		<u>6,009,736</u>	<u>62</u>	<u>5,336,825</u>	<u>67</u>	<u>5,041,098</u>	<u>62</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>\$ 9,621,157</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,012,292</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,081,343</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112年及111年1月1日至9月30日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	112年7月1日 至9月30日		111年7月1日 至9月30日		112年1月1日 至9月30日		111年1月1日 至9月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(二十一)及 七	\$ 349,706	100	\$ 386,327	100	\$ 941,701	100	\$ 1,158,388	100
5000 營業成本	六(二十五) (二十六)	(169,568)	(48)	(218,583)	(56)	(505,057)	(54)	(582,833)	(50)
5900 營業毛利		<u>180,138</u>	<u>52</u>	<u>167,744</u>	<u>44</u>	<u>436,644</u>	<u>46</u>	<u>575,555</u>	<u>50</u>
營業費用	六(二十五) (二十六)								
6100 推銷費用		(2,658)	(1)	(2,150)	(1)	(7,785)	(1)	(6,949)	(1)
6200 管理費用		(23,783)	(7)	(40,177)	(10)	(61,962)	(6)	(83,807)	(7)
6000 營業費用合計		(26,441)	(8)	(42,327)	(11)	(69,747)	(7)	(90,756)	(8)
6900 營業利益		<u>153,697</u>	<u>44</u>	<u>125,417</u>	<u>33</u>	<u>366,897</u>	<u>39</u>	<u>484,799</u>	<u>42</u>
營業外收入及支出									
7100 利息收入		5,631	2	2,320	-	26,628	3	2,970	-
7010 其他收入	六(二十二)	1,781	-	12,978	3	14,318	2	21,836	2
7020 其他利益及損失	六(二) (二十三)	46,966	13	218,801	57	37,617	4	339,981	30
7050 財務成本	六(二十四)	(25,134)	(7)	(20,243)	(5)	(62,076)	(7)	(44,962)	(4)
7060 採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	六(七)	<u>312</u>	<u>-</u>	<u>290</u>	<u>-</u>	<u>1,113</u>	<u>-</u>	<u>9,878</u>	<u>1</u>
7000 營業外收入及支出合計		<u>29,556</u>	<u>8</u>	<u>214,146</u>	<u>55</u>	<u>17,600</u>	<u>2</u>	<u>329,703</u>	<u>29</u>
7900 稅前淨利		<u>183,253</u>	<u>52</u>	<u>339,563</u>	<u>88</u>	<u>384,497</u>	<u>41</u>	<u>814,502</u>	<u>71</u>
7950 所得稅費用	六(二十七)	(18,573)	(5)	-	-	(111,318)	(12)	(8,228)	(1)
8200 本期淨利		<u>\$ 164,680</u>	<u>47</u>	<u>\$ 339,563</u>	<u>88</u>	<u>\$ 273,179</u>	<u>29</u>	<u>\$ 806,274</u>	<u>70</u>
其他綜合損益(淨額)									
不重分類至損益之項目									
8316 透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投資 未實現評價損益	六(三)	\$ -	-	\$ -	-	(\$ 4)	-	\$ -	-
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		<u>223,292</u>	<u>64</u>	<u>310,878</u>	<u>80</u>	<u>305,618</u>	<u>32</u>	<u>557,211</u>	<u>48</u>
8300 其他綜合損益(淨額)		<u>\$ 223,292</u>	<u>64</u>	<u>\$ 310,878</u>	<u>80</u>	<u>\$ 305,614</u>	<u>32</u>	<u>\$ 557,211</u>	<u>48</u>
8500 本期綜合損益總額		<u>\$ 387,972</u>	<u>111</u>	<u>\$ 650,441</u>	<u>168</u>	<u>\$ 578,793</u>	<u>61</u>	<u>\$ 1,363,485</u>	<u>118</u>
淨利歸屬於：									
8610 母公司業主		<u>\$ 164,680</u>	<u>47</u>	<u>\$ 339,563</u>	<u>88</u>	<u>\$ 273,179</u>	<u>29</u>	<u>\$ 806,274</u>	<u>70</u>
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		<u>\$ 387,972</u>	<u>111</u>	<u>\$ 650,441</u>	<u>168</u>	<u>\$ 578,793</u>	<u>61</u>	<u>\$ 1,363,485</u>	<u>118</u>
每股盈餘	六(二十八)								
9750 基本		<u>\$ 0.67</u>		<u>\$ 1.66</u>		<u>\$ 1.13</u>		<u>\$ 4.15</u>	
9850 稀釋		<u>\$ 0.56</u>		<u>\$ 1.51</u>		<u>\$ 0.94</u>		<u>\$ 4.00</u>	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權



經理人：蔡景仲



會計主管：林勝鶴





正德海運股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國112年及111年1月1日至9月30日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司				業主之權益			其他權益			合計
	資本	發行溢價	庫藏股票	認股權	法定盈餘	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之差異額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(150,909)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生者	-	-	-	31,003	-	-	-	-	-	-	31,003
現金增資	六(十八)	500,000	414,000	-	-	-	-	-	-	-	914,000
股份基礎給付交易	六(十七)	-	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
112年1月1日至9月30日											
民國112年1月1日餘額	\$ 2,391,567	\$ 1,071,622	\$ 5	\$ 30,399	\$ 5,973	\$ 64,268	\$ 263,295	\$ 1,403,289	\$ 106,407	\$ -	\$ 5,336,825
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	273,179	-	-	273,179
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	305,618	(4)	305,614
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	273,179	305,618	(4)	578,793
民國111年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	127,992	-	(127,992)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(263,295)	263,295	-	-	-
現金股利	六(二十)	-	-	-	-	-	-	(358,735)	-	-	(358,735)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生者	六(十四)	-	-	8,552	-	-	-	-	-	-	8,552
現金增資	六(十八)	300,000	125,000	-	-	-	-	-	-	-	425,000
股份基礎給付交易	六(十七)	-	3,376	-	-	-	-	-	-	-	3,376
可轉換公司債轉換	六(十四)	8,738	8,040	-	(853)	-	-	-	-	-	15,925
民國112年9月30日餘額	\$ 2,700,305	\$ 1,208,038	\$ 5	\$ 38,098	\$ 5,973	\$ 192,260	\$ -	\$ 1,453,036	\$ 412,025	(\$ 4)	\$ 6,009,736

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112年及111年1月1日至9月30日

單位：新台幣仟元

	附註	112年1月1日 至9月30日	111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		\$ 384,497	\$ 814,502
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(二十五)	174,997	204,409
攤銷費用		124	119
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨 (利益)損失	六(二)(二十三)	(923)	3,207
利息費用	六(二十四)	62,076	44,962
利息收入		(26,628)	(2,970)
股份基礎給付酬勞成本	六(十七)	3,376	5,758
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之 份額	六(七)	(1,113)	(9,878)
處分待出售非流動資產利益	六(十)(二十三)	-	(365,838)
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(二十三)	(53,660)	29,437
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		(45,141)	(6,351)
應收帳款		(1,069)	1,603
應收融資租賃款		(83,093)	182,723
存貨		(93,723)	464,752
預付款項		(4,950)	22,797
其他流動資產—其他		53,454	(5,234)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		7,350	1,104
其他應付款		(51,257)	14,762
其他應付款—關係人		(1,881)	18,822
其他流動負債—其他		2,274	(14,152)
其他非流動負債—其他		(40,679)	(38,369)
營運產生之現金流入		284,031	25,621
收取之利息		26,628	2,970
收取之股利	六(七)	2,426	13,219
支付之利息		(53,207)	(40,627)
支付之所得稅		-	43
營業活動之淨現金流入		259,878	1,226

(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112年及111年1月1日至9月30日



單位：新台幣仟元

	附註	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
投資活動之現金流量			
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		(\$ 3,000)	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動減少(增加)		153,716	(169,601)
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(增加)減少		(6,388)	14,445
採用權益法之投資減資退回股款	六(七)	-	19,157
取得不動產、廠房及設備	六(八)	(1,842,905)	(27,214)
處分不動產、廠房及設備價款		145,505	281,415
處分待出售非流動資產價款	六(十)	-	970,635
取得無形資產		(97)	-
預付設備款增加		(92,923)	(535,866)
存出保證金增加		(105)	-
存出保證金減少		-	16
投資活動之淨現金(流出)流入		(1,646,197)	552,987
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(三十)	149,120	230,000
短期借款減少	六(三十)	(150,000)	(10,000)
應付短期票券減少	六(三十)	(30,000)	-
發行公司債	六(三十)	395,943	602,381
舉借長期借款	六(三十)	686,665	1,254,806
償還長期借款	六(三十)	(190,995)	(1,907,385)
現金增資(扣除發行成本)	六(十八)	425,000	914,000
發放現金股利	六(二十)	(358,735)	(150,909)
存入保證金增加(減少)		1,331	(37,304)
行使歸入權		-	166
籌資活動之淨現金流入		928,329	895,755
匯率變動對現金及約當現金之影響		3,574	(78,267)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(454,416)	1,371,701
期初現金及約當現金餘額	六(一)	1,597,253	494,465
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 1,142,837	\$ 1,866,166

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

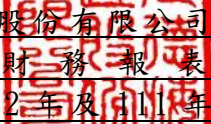


經理人：蔡景仲



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 112 年及 111 年第三季

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 112 年 11 月 8 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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 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
國際會計準則第8號之修正「會計估計值之定義」	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
國際會計準則第12號之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	民國112年5月23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 113 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
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正「供應商融資安排」	民國113年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第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21號之修正「缺乏可兌換性」	民國114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111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並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國111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並發布生效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值，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，請詳附註五之說明。

(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111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
			112年9月30日	111年12月31日	111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	-

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日	
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	註5
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.	Prevalent Creation Corp.	註4	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	註2、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	-
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	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	註2	100	100	100	-
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	註2	100	100	100	-
FWF Shipping Ltd.	Franbo Wind S.A.	註2	100	-	-	註5
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	100	100	-
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	100	100	註6
正德資產管理股份有限公司	正廉建築開發股份有限公司	註3	100	-	-	註7

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 112 年 8 月 3 日董事會決議通過改以 FWF Shipping Ltd. 轉投資子公司 Franbo Wind S.A.，已於民國 112 年 9 月間完成注資。

註 6：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。

註 7：係本集團於民國 112 年 5 月間成立之子公司，已於民國 112 年 5 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) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益工具之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益工具之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(五) 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值及假設。所作出之重大會計估計值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>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
現金：			
庫存現金及零用金	\$ 8,644	\$ 7,002	\$ 7,240
支票存款及活期存款	337,061	206,162	325,599
約當現金：			
定期存款	797,132	1,365,361	1,533,327
附買回債券	-	18,728	-
	<u>\$ 1,142,837</u>	<u>\$ 1,597,253</u>	<u>\$ 1,866,166</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. 本集團定期存款因存款期間超過 3 個月及活期存款因提供質押而用途受限制者，分別已轉列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」及「按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動」項下，請詳附註八、質押之資產之說明。
3. 上開定期存款及附買回債券之期間為三個月內，且未有質押之情形，依性質分類於約當現金。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	112年9月30日	111年12月31日	111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	\$ 52,667	\$ 8,844	\$ 8,001
可贖回公司債	1,488	-	-
海外公司債	1,177	1,232	1,232
評價調整	(755)	(2,260)	(2,381)
	<u>\$ 54,577</u>	<u>\$ 7,816</u>	<u>\$ 6,852</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	<u>\$ 485</u>	<u>\$ 880</u>	<u>\$ 540</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於(損)益之明細如下：

	112年7月1日至9月30日	111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	\$ 291	(\$ 390)
可贖回公司債	46	-
海外公司債	5	53
衍生工具	(56)	(960)
	<u>\$ 286</u>	<u>(\$ 1,297)</u>
112年1月1日至9月30日 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	\$ 1,494	(\$ 1,882)
可贖回公司債	40	-
海外公司債	87	(365)
衍生工具	(698)	(960)
	<u>\$ 923</u>	<u>(\$ 3,207)</u>

該(損)益金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(二十三)之說明。

2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

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

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	112年9月30日
非流動項目：	
權益工具	
非上市、上櫃、興櫃股票	\$ 2,996

民國 112 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日：無此情事。

1. 本集團選擇將屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 112 年 9 月 30 日之公允價值為 \$2,996。
2. 民國 112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產因公允價值變動而認列於綜合(損)益之金額分別 \$0 及 (\$4)。
3. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保之情形。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動項目：			
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ -	\$ 153,918	\$ 159,131
受限制銀行存款	88,957	88,752	10,500
	<u>\$ 88,957</u>	<u>\$ 242,670</u>	<u>\$ 169,631</u>
非流動項目：			
受限制銀行存款	\$ 26,668	\$ 19,057	\$ 114,973

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 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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。

(五) 應收帳款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應收帳款	\$ 1,171	\$ 56	\$ 1,891
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 1,171</u>	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 1,891</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
30天內	\$ 1,171	\$ 56	\$ 1,891

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日、111 年 9 月 30 日、111 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為 \$1,171、\$56、\$1,891 及 \$3,173。
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 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$1,171、\$56 及 \$1,891。
5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(六) 存貨

	112 年 9 月 30 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 19,463	\$ -	\$ 19,463
在建房地(註)	125,830	-	125,830
營建用地(註)	559,700	-	559,700
	<u>\$ 704,993</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 704,993</u>
	111 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 11,764	\$ -	\$ 11,764
在建房地(註)	78,462	-	78,462
營建用地(註)	520,151	-	520,151
	<u>\$ 610,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 610,377</u>
	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>

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、孫公司正義建築開發股份有限公司及孫公司正廉建築開發股份有限公司投資土地投資開發案，除正德資產管理公司部分營建用地已於 111 年 10 月進行開發外，其餘尚未進行開發。相關提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

民國 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日存貨利息資本化金額為 \$2,715，資本化利息之淨利率區間為 2.62%~3.91%；民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無存貨利息資本化之情事。

(七) 採用權益法之投資

本期變動情形如下：

	112年		111年	
1月1日餘額	\$	26,363	\$	43,478
採用權益法之投資減資(註1、2)		-	(	19,157)
採用權益法之投資(損)益份額		1,113		9,878
採用權益法之投資盈餘分派	(	2,426)	(	13,219)
其他權益變動		1,280		5,132
9月30日餘額	\$	26,330	\$	26,112

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
關聯企業：			
台灣海盛離岸工程股份有限公司 (註3)	\$ 30	\$ 30	\$ 30
Due Feng Shipping Co., Ltd. (註2)	45	43	45
BCI Loyalty Inc.(註1)	12,185	12,129	11,926
Franbo Courage S.A.	14,070	14,161	14,111
	\$ 26,330	\$ 26,363	\$ 26,112

註 1：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%。該公司於民國 111 年 2 月 1 日辦理減資，本集團收回投資款 \$1,206。

註 2：Due Feng Shipping Co., Ltd. 於民國 111 年 1 月 11 日辦理減資，本集團收回投資款 \$17,951。

註 3：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 112 年 9 月 30 日尚未正式營運。

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	
		112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日	性質	衡量方法
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.		
	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動資產	\$ 19,498	\$ 18,123	\$ 19,420
非流動資產	55,101	65,545	69,753
流動負債	(15,875)	(15,151)	(15,607)
非流動負債	(30,011)	(39,616)	(44,768)
淨資產總額	<u>\$ 28,713</u>	<u>\$ 28,901</u>	<u>\$ 28,798</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 14,070	\$ 14,161	\$ 14,111
商譽	-	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 14,070</u>	<u>\$ 14,161</u>	<u>\$ 14,111</u>

	BCI Loyalty Inc.		
	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流動資產	\$ 19,623	\$ 18,404	\$ 19,827
非流動資產	58,296	68,721	73,133
流動負債	(16,974)	(16,154)	(16,742)
非流動負債	(36,078)	(46,219)	(51,880)
淨資產總額	<u>\$ 24,867</u>	<u>\$ 24,752</u>	<u>\$ 24,338</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 12,185	\$ 12,129	\$ 11,926
商譽	-	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 12,185</u>	<u>\$ 12,129</u>	<u>\$ 11,926</u>

綜合損益表

	Franbo Courage S. A.	
	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日
收入	\$ 1,548	\$ 1,800
繼續營業單位本期淨利	\$ 364	\$ 748
本期綜合損益總額	<u>\$ 364</u>	<u>\$ 748</u>
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	Franbo Courage S. A.	
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
收入	\$ 4,750	\$ 5,399
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,231	\$ 1,538
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,231</u>	<u>\$ 1,538</u>
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	BCI Logalty Inc.	
	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日
收入	\$ 1,599	\$ 1,853
繼續營業單位本期淨利	\$ 273	(\$ 452)
本期綜合損益總額	\$ 273	(\$ 452)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	BCI Logalty Inc.	
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
收入	\$ 4,912	\$ 5,567
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,039	\$ 1,363
本期綜合損益總額	\$ 1,039	\$ 1,363
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

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 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 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、\$73 及 \$75。

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日
繼續營業單位本期淨利	\$ -	\$ 144
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ -	\$ 144
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
繼續營業單位本期淨利	\$ 1	\$ 8,456
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 1	\$ 8,456

(以下空白)

(八) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備(註1)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</u>
	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	<u>供租賃</u>	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	
112年1月1日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 3,265,880	\$ 4,700	\$ 7,748	\$ 3,339,768
累計折舊及減損	-	(14,653)	(812,199)	(3,132)	(4,218)	(834,202)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 27,540</u>	<u>\$ 2,453,681</u>	<u>\$ 1,568</u>	<u>\$ 3,530</u>	<u>\$ 2,505,566</u>
112年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 27,540	\$ 2,453,681	\$ 1,568	\$ 3,530	\$ 2,505,566
增添	-	-	1,842,905	-	-	1,842,905
重分類	-	-	898,755	-	-	898,755
處分-成本減少	-	-	(148,464)	-	-	(148,464)
折舊費用	-	(559)	(172,984)	(346)	(1,108)	(174,997)
處分-累計折舊及減損減少	-	-	78,872	-	-	78,872
淨兌換差額	-	-	232,910	-	-	232,910
9月30日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 26,981</u>	<u>\$ 5,185,675</u>	<u>\$ 1,222</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ 5,235,547</u>
112年9月30日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 6,137,323	\$ 4,700	\$ 7,748	\$ 6,211,211
累計折舊及減損	-	(15,212)	(951,648)	(3,478)	(5,326)	(975,664)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 26,981</u>	<u>\$ 5,185,675</u>	<u>\$ 1,222</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ 5,235,547</u>

	<u>土地</u> 供自用	<u>房屋及建築</u> 供自用	<u>船舶設備(註1)</u> 供租賃	<u>辦公設備</u> 供自用	<u>運輸設備</u> 供自用	<u>合計</u>
111年1月1日						
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>

- 註 1：係由孫公司 Franbo Shipping S. A. 擁有船舶-正發輪(註 6)、Franbo Transportation S. A. 擁有船舶-正展輪(註 6)、Franbo Wind S. A. 擁有船舶-SINOWAY VI(於民國 111 年 3 月出售)、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 3)、Franbo Ocean Ltd. 擁有船舶-SINOWAY ACT(註 7)、Dexin Shipping S. A. 擁有船舶-NEW AGE(於民國 111 年 4 月出售，註 2)、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 4)、Franbo Sino Ltd. 擁有船舶-LAUREN OCEAN(於民國 112 年 9 月出售)、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 5)、Franbo Bright Ltd. 擁有船舶-IMARI、Franbo Ace Ltd. 擁有船舶-FRANBO ACE、Franbo Art Ltd. 擁有船舶-MERGENSER 及 Franbo Cosmos Ltd. 擁有船舶-NORVIC HOUSTON。
- 註 2：本集團於民國 111 年 1 月將船舶設備-NEW AGE 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、(十)之說明。
- 註 3：本集團於民國 111 年 6 月將船舶設備-HAYAMA STAR 轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為 \$382,707 及 \$114,474。有關待出售非流動資產請詳附註六、(十)之說明。
- 註 4：本集團為有效運用集團船舶資源，於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-MEDI BANGKOK」光船租購合約，應收融資租賃款總計 \$500,044(美金 16,780 仟元)，已於民國 111 年 10 月處分並完成交船。有關待出售非流動資產請詳附註六、(十)之說明。
- 註 5：本集團為有效運用集團船舶資源，於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-THORCO LEGACY」光船租購合約，應收融資租賃款總計 \$478,290(美金 16,050 仟元)，已於民國 111 年 11 月處分並完成交船。有關待出售非流動資產請詳附註六、(十)之說明。
- 註 6：Franbo Shipping S. A. 及 Franbo Transportation S. A. 於民國 111 年 7 月與租家簽訂光船租購合約，將所擁有船舶正發輪及正展輪予以除帳，帳面金額分別為 \$169,779 及 \$173,449，另詳附註六、(九)之說明。
- 註 7：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 \$192,385；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。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 112 年及 111 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。

(九) 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 7 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>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 34,058	\$ 43,431
	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 101,284	\$ 51,119

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>112年9月30日</u>		<u>111年12月31日</u>
未來一年	\$ 323,717	未來一年	\$ 301,313
未來二年	305,164	未來二年	264,586
未來三年	287,770	未來三年	248,507
未來四年	671,147	未來四年	232,845
未來五年	412,505	未來五年	757,105
	<u>\$ 2,000,303</u>		<u>\$ 1,804,356</u>
			<u>111年9月30日</u>
		未來一年	\$ 185,374
		未來二年	161,278
		未來三年	150,354
		未來四年	144,559
		未來五年	527,823
			<u>\$ 1,169,388</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：

	112年9月30日		111年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
未折現租賃給付	\$ 323,717	\$ 1,676,586	\$ 301,313	\$ 1,503,043
未賺得融資收益	(150,594)	(368,790)	(131,000)	(346,530)
租賃投資淨額	<u>\$ 173,123</u>	<u>\$ 1,307,796</u>	<u>\$ 170,313</u>	<u>\$ 1,156,513</u>

	111年9月30日	
	流動	非流動
未折現租賃給付	\$ 185,374	\$ 984,014
未賺得融資收益	(100,795)	(289,488)
租賃投資淨額	<u>\$ 84,579</u>	<u>\$ 694,526</u>

- (1) 為有效運用集團船舶資源，本集團之孫公司 Franbo Shipping S.A. 及 Franbo Transportation S.A. 於民國 111 年 7 月與買方簽訂「船舶設備-FRANBO PROGRESS」及「船舶設備-FRANBO PROSPECT」光船租購合約，應收融資租賃款總計分別為 \$244,854(美金 8,363 仟元) 及 \$238,998(美金 8,163 仟元)，已於民國 111 年 7 月交船。
- (2) 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 \$621,330，並與承租人簽訂融資租賃合約。
- (3) 為有效運用集團船舶資源，本集團之孫公司 Franbo Way Ltd. 於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-MEDI BANGKOK」光船租購合約，應收融資租賃款總計 \$500,044(美金 16,780 仟元)，已於民國 111 年 10 月交船並認列處分利益 \$163,927。
- (4) 為有效運用集團船舶資源，本集團之孫公司 Franbo Legacy Ltd. 於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-THORCO LEGACY」光船租購合約，應收融資租賃款總計 \$478,290(美金 16,050 仟元)，已於民國 111 年 11 月交船並認列處分利益 \$134,949。
- (5) 本集團之孫公司 Franbo Wind S.A. 於民國 112 年 9 月購買船舶 MV YONG JIN，金額計 \$340,230，並與承租人簽訂融資租賃合約。

5. 本集團以融資租賃出租之應收租賃款於民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日均無逾期帳款而有提列備抵損失之情形，相關應收租賃款之信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

6. 本集團於民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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：

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日
	租金收入	<u>\$ 303,273</u>	$ 342,730
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
	租金收入	<u>\$ 784,607</u>	$ 1,106,567

7. 本集團以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	112年9月30日		111年12月31日	
未來一年	\$	1,020,911	未來一年	\$ 648,597
未來二年		801,640	未來二年	112,352
未來三年		488,361	未來三年	34,133
未來四年		469,246	未來四年	10,192
未來五年		306,864		\$ 805,274
	\$	<u>3,087,022</u>		

	111年9月30日	
未來一年	\$	645,075
未來二年		192,897
未來三年		39,001
未來四年		18,446
	\$	<u>895,419</u>

(十) 待出售非流動資產

1. 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，新簽訂買賣合約之淨出售價款為\$247,467(美金 8,452 仟元)，已於民國 111 年 3 月交船並認列處分利益\$89,992。
2. 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，淨出售價款為\$226,140(美金 7,723 仟元)，已於民國 111 年 4 月交船並認列處分利益\$47,051。
3. 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，淨出售價款為\$497,028(美金 16,975 仟元)，已於民國 111 年 9 月交船並認列處分利益\$228,795。
4. 待出售處分群組之資產：

	111年9月30日	
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
	\$	<u>583,768</u>

民國 112 年 9 月 30 日及 111 年 12 月 31 日：無此情事。

5. 與待出售非流動資產直接相關之負債：

	111年9月30日	
一年或一營業週期內到期長期負債	\$	22,860
長期借款		146,685
	\$	<u>169,545</u>

民國 112 年 9 月 30 日及 111 年 12 月 31 日：無此情事。

6. 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。

(十一) 短期借款

借款性質	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日	擔保品
銀行借款				
信用借款	\$ -	\$ 90,000	\$ 90,000	無
擔保借款	20,000	10,000	40,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	20,000	20,000	20,000	土地、房屋及建築
擔保借款	10,000	-	30,000	中小企業信保基金擔保 、活期存款
擔保借款	69,120	-	50,000	營建用地
	<u>\$ 119,120</u>	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 230,000</u>	
利率區間	<u>2.13%~3.20%</u>	<u>2.19%~2.37%</u>	<u>1.80%~2.46%</u>	

上述銀行借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十二) 應付短期票券

借款性質	111年12月31日
應付商業本票	\$ 30,000
減：未攤銷折價	(34)
	<u>\$ 29,966</u>
發行利率	<u>2.44%</u>

民國 112 年及 111 年 9 月 30 日：無此情事。

上述商業本票民國 111 年 12 月 31 日係以中華票券金融股份有限公司擔任保證機構。

(十三) 其他應付款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應付薪資及獎金	\$ 36,940	\$ 40,367	\$ 24,390
應付利息	6,899	2,539	4,281
應付員工及董事酬勞	14,426	26,316	16,622
應付保險費	5,566	10,994	8,617
應付租家代墊款	4,965	3,706	11,351
應付維修補給費	7,866	4,614	17,328
應付售船分潤款	32,057	12,748	32,216
應付土地款	-	69,120	-
其他	33,386	15,831	18,351
	<u>\$ 142,105</u>	<u>\$ 186,235</u>	<u>\$ 133,156</u>

(十四) 應付公司債

	112年9月30日	111年12月31日	111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	571,800	588,300	600,000
國內第六次無擔保轉換公司債	400,000	-	-
減：應付公司債折價	(27,734)	(22,901)	(25,576)
	1,344,066	965,399	974,424
減：一年內到期部分 (表列「一年或一營業週期內到期負債」)	(400,000)	(400,000)	-
	<u>\$ 944,066</u>	<u>\$ 565,399</u>	<u>\$ 974,424</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：台北富邦商業銀行股份有限公司。(原日盛國際商業銀行股份有限公司與台北富邦商業銀行股份有限公司合併)
- (9) 本公司將以取得現金增資發行新股暨國內第六次無擔保轉換公司債之資金用以償還第一次有擔保普通公司債。

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無擔保轉換公司債，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。截至民國 112 年 9 月 30 日止，本轉換公司債面額計 \$26,600 已轉換為普通股 1,395 仟股，轉列「普通股股本」\$13,947。

- (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。截至民國 112 年 9 月 30 日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣 17.86 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。截至民國 112 年 9 月 30 日止，本公司自櫃檯買賣中心買回並註銷轉換公司債面額計 \$1,600。
- (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。截至民國 112 年 9 月 30 日止，上述「資本公積-認股權」因轉換及買回公司債而沖轉後餘額為 \$29,546 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%。

3. 本公司發行國內第六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六次無擔保轉換公司債，發行總額計 \$400,000，票面利率 0%，依票面金額之 100%發行，發行期間 3 年，流通期間自民國 112 年 8 月 23 日至民國 115 年 8 月 23 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 112 年 8 月 23 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 112 年 11 月 24 日)起，至到期日(民國 115 年 8 月 23 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 16.48 元。截至民國 112 年 9 月 30 日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣 16.30 元。

- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 112 年 11 月 24 日)起至到期日前四十日(民國 115 年 7 月 14 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\$8,552。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 1.05%。

(以下空白)

(十五) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	112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	\$ 12,908
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	20,268
安泰商業銀行			
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	292,541
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	45,178
信用借款	自112年2月至113年3月，並按月支付利息， 本金到期償還	無	143,860
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	24,203
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	16,135
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	71,639
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	107,136
擔保借款	自112年8月至119年8月，並按月攤還本息	Franbo Ace- 船舶設備、活期存款	552,301
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	73,576
高雄第三信用合作社			
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
擔保借款	自111年11月至113年10月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	50,000
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	115,000
			1,588,995
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(446,213)
			<u>\$ 1,142,782</u>
利率區間			<u>2.73%~7.44%</u>

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	111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	\$ 26,104
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	21,890
安泰商業銀行			
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	307,197
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	54,050
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	36,852
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	29,174
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	84,760
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	125,450
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	86,602
高雄第三信用合作社			
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
擔保借款	自111年11月至113年10月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	50,000
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	146,000
			1,032,329
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(186,155)
			\$ 846,174
利率區間			2.33%~6.77%

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 (註2)	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
			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)
			\$ 941,373
利率區間			2.20%~5.68%

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：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 11 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。

(十六) 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 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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 \$471、\$429、\$1,391 及 \$1,263。

(十七) 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	111.8.15	1,750仟股	立即既得
現金增資保留員工認購	112.8.4	1,648仟股	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	111.8.15	\$ 21.40	\$ 18.28	53.13% (註1)	28天	\$ -	0.81%	\$ 3.29
現金增資保留 員工認購	112.8.4	\$ 16.50	\$ 14.20	34.63% (註2)	60天	\$ -	1.02%	\$ 2.48

註 1：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 2：預期波動率係採用民國 111 年 8 月 5 日至 112 年 8 月 4 日間本公司股價的平均年化報酬率波動度。

註 3：係分別參考台灣一及二年期公債殖利率。

3. 本公司民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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 \$3,376、\$5,758、\$3,376 及 \$5,758。

(十八) 股本

1. 民國 112 年 9 月 30 日止，本公司額定資本額為 \$3,500,000，實收資本額為 \$2,700,305，分為 270,031 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)

	112年	111年
1月1日	239,157	188,636
現金增資	30,000	50,000
可轉換公司債轉換	874	-
9月30日	270,031	238,636

3. 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。

4. 本公司於民國 112 年 5 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 112 年 8 月 14 日，現金增資發行新股 30,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股認購價格為新台幣 14.20 元，股款總計 \$426,000，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 \$126,000，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 \$128,376。

(十九) 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。

(二十) 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。

前項之盈餘分派，董事會得以特別決議以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

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%。

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 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。
5. 本公司於民國 112 年 3 月 3 日經董事會決議民國 111 年度盈餘分配案，對民國 111 年度之盈餘分派每普通股現金股利新台幣 1.5 元，股利總計\$358,735，此案已於民國 112 年 6 月 1 日股東會報告。

(二十一)營業收入

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
營業租賃收入(註)	\$ 303,273	\$ 342,730
融資租賃收入(註)	34,058	43,431
客戶合約之收入	<u>12,375</u>	<u>166</u>
	<u>\$ 349,706</u>	<u>\$ 386,327</u>
	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
營業租賃收入(註)	\$ 784,607	\$ 1,106,567
融資租賃收入(註)	101,284	51,119
客戶合約之收入	<u>55,810</u>	<u>702</u>
	<u>\$ 941,701</u>	<u>\$ 1,158,388</u>

註：請詳附註六、(九)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>112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>\$ 12,375</u>
收入認列時點	
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 12,375</u>
<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>112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>\$ 55,810</u>
收入認列時點	
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 55,810</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	\$ 702
收入認列時點	
隨時間逐步認列之收入	\$ 702

2. 民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 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\$56,692、\$53,804及\$55,626，帳列「其他非流動負債-其他」之金額分別為\$72,285、\$109,180及\$126,899。民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列為租賃收入之金額分別為\$13,989、\$13,417、\$40,531及\$38,369。截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日，預期分別將於未來一年認列為收入之金額分別為\$56,692、\$53,804及\$55,626，剩餘部分預計於民國 115 年度前認列收入。

(二十二) 其他收入

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 919	\$ 876
保險理賠收入	73	11,324
其他	789	778
	<u>\$ 1,781</u>	<u>\$ 12,978</u>
	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 2,379	\$ 2,908
保險理賠收入	5,916	16,048
其他	6,023	2,880
	<u>\$ 14,318</u>	<u>\$ 21,836</u>

(二十三) 其他利益及損失

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111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 利益(損失)(註2)	53,660	(29,437)
外幣兌換(損失)利益	(6,976)	18,336
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益(損失)	286	(1,297)
其他	(4)	(217)
	<u>\$ 46,966</u>	<u>\$ 218,801</u>

	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111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 利益(損失)(註2)	53,660 (	29,437)
外幣兌換(損失)利益	(16,657)	12,057
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益(損失)	923 (	3,207)
其他	(309)	(5,270)
	<u>\$ 37,617</u>	<u>\$ 339,981</u>

註 1：本集團處分船舶請詳附註六、(十)之說明。

註 2：本集團處分船舶請詳附註六、(八)之說明。

(二十四) 財務成本

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 22,002	\$ 18,028
應付公司債	3,132	2,116
應付短期票券	-	99
	<u>\$ 25,134</u>	<u>\$ 20,243</u>
	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 53,221	\$ 41,509
應付公司債	8,609	3,256
應付短期票券	246	197
	<u>\$ 62,076</u>	<u>\$ 44,962</u>

符合要件之資產資本化情形請詳附註六、(六)之說明。

(以下空白)

(二十五) 費用性質之額外資訊

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 63,437	\$ 60,959
員工福利費用	75,300	83,744
船租支出	-	98
船舶補給費	9,104	18,860
保險費	9,100	11,102
佣金支出	8,623	11,594
耗用之油料	3,680	5,636
證書檢驗費	2,717	3,546
修繕費	2,666	25,831
船舶解扣費	-	10,506
其他費用	21,382	29,034
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 196,009</u>	<u>\$ 260,910</u>
	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 174,997	\$ 204,409
員工福利費用	218,795	224,053
船租支出	1,998	5,121
船舶補給費	43,455	48,443
保險費	22,948	29,937
佣金支出	22,066	27,102
耗用之油料	10,598	19,311
證書檢驗費	9,283	12,141
修繕費	7,589	31,316
船舶解扣費	-	10,506
其他費用	63,075	61,250
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 574,804</u>	<u>\$ 673,589</u>

(二十六) 員工福利費用

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
薪資費用	\$ 59,244	\$ 61,733
股份基礎給付	3,376	5,758
勞健保費用	898	802
退休金費用	471	429
其他用人費用	11,311	15,022
	<u>\$ 75,300</u>	<u>\$ 83,744</u>

	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
薪資費用	\$ 167,972	\$ 175,646
股份基礎給付	3,376	5,758
勞健保費用	3,254	2,758
退休金費用	1,391	1,263
其他用人費用	42,802	38,628
	<u>\$ 218,795</u>	<u>\$ 224,053</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112年及111年7月1日至9月30日暨112年及111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\$1,791、\$3,465、\$3,923及\$8,311；董事酬勞\$1,791、\$3,465、\$3,923及\$8,311，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111年度員工酬勞\$13,158及董事酬勞\$13,158與民國111年度財務報告認列之金額一致，另，前一年度員工酬勞尚未配發完畢。
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。

(二十七) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111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	\$ 19,380	\$ -
未分配盈餘加徵	-	-
當期所得稅總額	<u>19,380</u>	<u>-</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(807)	-
所得稅費用	<u>\$ 18,573</u>	<u>\$ -</u>
	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111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	\$ 46,460	\$ -
未分配盈餘加徵	52,824	5,893
當期所得稅總額	<u>99,284</u>	<u>5,893</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	12,034	2,335
所得稅費用	<u>\$ 111,318</u>	<u>\$ 8,228</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 110 年度，且截至核閱報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。
3. 營利事業受控外國企業(CFC)制度於民國 112 年 1 月 1 日施行，本公司認列相關受控外國企業之投資收益，業依相關規定計入所得額估列所得稅。

(二十八) 每股盈餘

	<u>112年7月1日至9月30日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 164,680	244,179	\$ 0.67
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 164,680	244,179	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	2,617	56,556	
員工酬勞	-	102	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	<u>\$ 167,297</u>	<u>300,837</u>	<u>\$ 0.56</u>
	<u>111年7月1日至9月30日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</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	<u>341,109</u>	<u>226,041</u>	<u>\$ 1.51</u>
	<u>112年1月1日至9月30日</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 273,179	242,570	\$ 1.13
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 273,179	242,570	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	7,596	56,556	
員工酬勞	-	436	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	<u>\$ 280,775</u>	<u>299,562</u>	<u>\$ 0.94</u>

	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)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 806,274	194,136	\$ 4.15
稀釋每股盈餘			
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

(二十九) 現金流量補充資訊

不影響現金流量之投資及籌資活動：

	112年1月1日至9月30日	111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	\$ 898,755	\$ -
不動產、廠房及設備轉列 待出售非流動資產	\$ -	\$ 985,674
不動產、廠房及設備因融 資租賃而除帳	\$ -	\$ 337,240
一年內到期之應付公司債	\$ 400,000	\$ -
一年內到期之長期借款	\$ 446,213	\$ 193,337
長期借款轉列與待出售非 流動資產直接相關之負債	\$ -	\$ 169,545
可轉換公司債轉換成股本 及資本公積	\$ 15,925	\$ -

(三十) 來自籌資活動之負債之變動

	應付			應付	來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	短期票券	長期借款	公司債	
112年1月1日	\$ 120,000	\$ 29,966	\$ 1,032,329	\$ 965,399	\$ 2,147,694
籌資現金流量之變動	(880)	(30,000)	495,670	395,943	860,733
匯率變動之影響	-	-	60,996	-	60,996
其他非現金之變動	-	34	-	(17,276)	(17,242)
112年9月30日	\$ 119,120	\$ -	\$ 1,588,995	\$ 1,344,066	\$ 3,052,181

	短期借款	長期借款(註)	應付 公司債	來自籌資活動 之負債總額
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>

註：係包含轉列與待出售非流動資產直接相關之負債。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
BCI Loyalty Inc.	本集團採用權益法之投資
Due Feng Shipping Co., Ltd.	本集團採用權益法之投資
Franbo Courage S. A.	本集團採用權益法之投資
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(註)、吳天明、劉榮欽、 顏淑煒、林世川	董事

註：自民國 112 年 6 月 1 日本公司董事任期屆滿全面改選後，已非本公司之關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 關係人提供背書保證情形

(1) 關係人替本公司及子公司背書保證

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
蔡邦權	\$ 6,857,806	\$ 6,373,768	\$ 6,492,197
蔡景仲	6,734,056	6,393,018	6,427,947
	<u>\$ 13,591,862</u>	<u>\$ 12,766,786</u>	<u>\$ 12,920,144</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 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日財務報表日之美金匯率分別為 32.27、30.71 及 31.75 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 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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、\$0、\$0、及 \$50。截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日，該交易產生之應收帳款餘額皆為 0。
- (2) 民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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 \$86、\$83、\$251 及 \$238。截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$29、\$28 及 \$29。
- (3) 民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 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 \$86、\$83、\$251 及 \$238。截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$29、\$28 及 \$29。
- (4) 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於民國 111 年 9 月委任盛林建設股份有限公司負責土地開發分析、建築規劃與興建及企劃與售後服務，有關支付服務費：
 - A. 民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之款項分別為 \$0、\$0、\$3,581 及 \$0，帳列「存貨-在建房地」項下。
 - B. 截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日止，其他應付款餘額均為 \$0。
- (5) 本公司之孫公司正禮建築股份有限公司之不動產開發於民國 111 年 4 月委任馥田建設股份有限公司負責土地開發、建築規劃與興建及企劃與售後服務。
 - A. 有關支付土地開發服務費：
 - a. 民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之款項分別為 \$0、\$0、(\$1,881) 及 \$22,452，帳列「存貨-營建用地」項下。
 - b. 截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日止，其他應付款餘額分別為 \$0、\$1,881 及 15,281。
 - B. 有關支付建築規劃與興建服務費：
 - a. 民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之款項分別為 \$0、\$0、\$7,500 及 \$0，帳列「營業成本」項下。
 - b. 截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日止，其他應付款餘額均為 \$0。
 - C. 有關因負責土地開發而代收代付收購營建用地簽約款及各項代辦費於民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之款項分別為 \$0、\$0、\$1,054 及 \$3,164。
 - D. 該合約已於民國 112 年 6 月 15 日協議終止。

(6)本公司之孫公司正義建築股份有限公司之不動產開發於民國 111 年 6 月委任盛林建設股份有限公司執行土地收購服務。

A. 有關支付土地開發服務費：

a. 民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之款項分別為\$0、\$3,437、\$0 及\$3,437，帳列「存貨-營建用地」項下。

b. 截至民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日止，其他應付款餘額分別為\$0、\$0 及 3,609。

B. 有關因負責土地開發而代收代付收購營建用地簽約款於民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之款項分別為\$0、\$6,906、\$0 及\$6,906。

(7)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利益\$166 表列於資本公積。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日
短期員工福利	\$ 19,710	\$ 8,894
退職後福利	65	65
	<u>\$ 19,775</u>	<u>\$ 8,959</u>
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
短期員工福利	\$ 23,886	\$ 12,538
退職後福利	196	196
	<u>\$ 24,082</u>	<u>\$ 12,734</u>

八、 質押之資產

資產名稱	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日	擔保用途
在建房地	\$ 125,830	\$ -	\$ -	長期借款額度
營建用地	528,442	520,151	336,313	短期借款及長期借款
融資租賃之船舶設備淨額 (註1)	1,243,680	1,243,680	947,728	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	26,981	27,540	27,726	短期借款及長期借款
船舶設備-淨額	1,926,887	1,016,085	2,409,465	長期借款
待出售非流動資產淨額	-	-	298,824	長期借款(註2)
受限制資產-活期存款(註3)	88,957	88,752	-	應付公司債
受限制資產-活期存款(註3)	26,168	19,057	114,973	長期借款
受限制資產-活期存款(註3)	-	-	10,500	短期借款
受限制資產-活期存款(註3)	500	-	-	預售建案信託款
存出保證金 (表列「其他非流動資產- 其他」)	725	620	610	航港局海運承攬運送 保證金及衛星通訊押金
	<u>\$ 3,987,417</u>	<u>\$ 2,935,132</u>	<u>\$ 4,165,386</u>	

註 1：本集團以融資租賃出租船舶設備，請詳附註六、(八)及(九)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」。

註 3：民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日之受限制資產-活期存款分別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。

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 Ace Ltd. 於民國 112 年 5 月 31 日與兆豐商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 17,250 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：

以法人連保人正德海運經會計師查核簽證之年度合併財務報表及核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎，每半年檢視乙次：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(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，應以現金增資或其他方式改善，並應接受檢日未清償餘額之 0.15%一次計付補償費予本行。

(二)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。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
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%。

(三)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：

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%。

(四) 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。

(五) 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。

(六) 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。

(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,並已於民國 111 年 6 月展延 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) 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
船舶設備	\$ 2,189,681	\$ 3,962,252	\$ 4,376,438

(以下空白)

(七)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113年2月，2年	註1	註3、4、5
Franbo Logic S. A.	正理輪	非關係人	自110年5月至114年9月，4.33年	註1	註3、4、5
Franbo Lohas S. A.	正樂輪	非關係人	自110年8月至114年5月，3.75年	註1	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2	-
Franbo Legion Ltd.	FAIRWIND LEGION	非關係人	自110年5月至114年9月，4.33年	註1	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2	-
FB Navigation Ltd.	CHRISTINA OCEAN	非關係人	自108年9月至113年9月，5年	註2	-
Franbo Bright Ltd.	IMARI	非關係人	自110年12月至112年12月，2年	註2	註3、4
Franbo Ace Ltd.	FRANBO ACE	非關係人	自112年3月至117年3月，5年	註2	註3、4
Franbo Art Ltd.	MERGANSER	非關係人	自112年4月至117年4月，5年	註1	註3、4
Franbo Cosmos Ltd.	NORVIC HOUSTON	非關係人	自112年9月至117年9月，5年	註1	註3、4

註1：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月收取兩次。

註2：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月收取一次。

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)本公司於民國 112 年 11 月 8 日董事會決議 100%持有之孫公司 Franbo Century Limited. 辦理增資美金 2,056,000 元，並授權董事長辦理後續作業。
- (二)本公司於民國 112 年 11 月 8 日董事會決議 100%持有之子公司 FWF Shipping Limited. 辦理減資美金 1,010,000 元，並授權董事長辦理後續作業。

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 112 年度之策略維持與民國 111 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>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
總負債	<u>\$ 3,611,421</u>	<u>\$ 2,675,467</u>	<u>\$ 3,040,245</u>
總資產	<u>\$ 9,621,157</u>	<u>\$ 8,012,292</u>	<u>\$ 8,081,343</u>
負債佔資產比率	<u>38%</u>	<u>33%</u>	<u>38%</u>

(以下空白)

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111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(註1)	\$ 55,062	\$ 8,696	\$ 7,392
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產選擇指定之權益工具投資	2,996	-	-
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	1,142,837	1,597,253	1,866,166
應收帳款	1,171	56	1,891
應收融資租賃款	1,480,919	1,326,826	779,105
存出保證金(註2)	725	620	610
其他金融資產(註3)	115,625	261,727	284,604
	<u>\$ 2,799,335</u>	<u>\$ 3,195,178</u>	<u>\$ 2,939,768</u>
	<u>112年9月30日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年9月30日</u>
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
短期借款	\$ 119,120	\$ 120,000	\$ 230,000
應付短期票券	-	29,966	-
應付帳款	8,065	377	7,111
其他應付款(含關係人)	142,105	188,116	152,046
其他流動負債-其他	56,692	53,804	55,626
應付公司債(包含一年內到期部分)	1,344,066	965,399	974,424
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)	1,588,995	1,032,329	1,304,255
存入保證金	131,689	125,291	133,119
其他非流動負債-其他	72,285	109,180	126,899
	<u>\$ 3,463,017</u>	<u>\$ 2,624,462</u>	<u>\$ 2,983,480</u>

註 1：表列「透過損益公允價值衡量之金融資產-流動」及「透過損益公允價值衡量之金融資產-非流動」。

註 2：表列「其他非流動資產-其他」。

註 3：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：

	112 年 9 月 30 日		
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 3,191	32.27	\$ 102,974
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	815	32.27	26,300
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	9,820	32.27	316,891
	111 年 12 月 31 日		
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 10,368	30.71	\$ 318,401
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	857	30.71	26,333
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	13,971	30.71	429,049

(外幣：功能性貨幣)	111 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	\$ 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

註：係採用權益法之投資。

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 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之全部兌換(損失)利益(包含已實現及未實現)彙總金額分別為(\$6,976)、\$18,336、(\$16,657)及\$12,057。

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)	112年1月1日至9月30日		
	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%	\$ 1,030	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	263
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	3,169	-
<u>111年1月1日至9月30日</u>			
<u>敏感度分析</u>			
(外幣：功能性貨幣)	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 6,310	\$ -
<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	-

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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內受益憑證及非上市、上櫃、興櫃股票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 112 年及 111 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利益或損失將分別增加或減少 \$537 及 \$60；對民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之其他綜合損益因來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具利益或損失將均增加或減少 \$0。

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 112 年及 111 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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅後淨利將分別減少或增加 \$2,383 及 \$1,956，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、應收融資租賃款(含長期應收票據及款項)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，以估計應收帳款及應收融資租賃款(含長期應收票據及款項)備抵損失，民國 112 年 9 月 30 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 9 月 30 日之損失率法如下：

日期	預期損失率		
	逾期30天內	逾期31~90天內	逾期90天以上
112年9月30日	0%~0.24%	0.49%~0.73%	100%
	預期損失率		
111年12月31日	逾期30天內	逾期31~90天內	逾期90天以上
	0%~0.22%	0.44%~0.65%	100%
	預期損失率		
111年9月30日	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
	0.17%	0.33%~0.50%	100%

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日期初及期末均為\$0；民國 112 年及 111 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：

	112 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	\$ 119,952	\$ -	\$ -
應付帳款	8,065	-	-
其他應付款(含關係人)	142,105	-	-
其他流動負債—其他	56,692	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	542,185	305,387	1,049,055
應付公司債	402,280	555,932	388,134
其他非流動負債—其他	-	56,692	15,593

	111 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	\$ 121,221	\$ -	\$ -
應付帳款	377	-	-
其他應付款(含關係人)	188,116	-	-
其他流動負債－其他	53,804	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	238,032	322,092	631,044
應付公司債	402,090	-	588,300
其他非流動負債－其他	-	53,804	55,376
	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

(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(含關係人)、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：

		112 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	\$1,344,066	\$ -	\$ -		\$1,346,823
		111 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	\$ 965,399	\$ -	\$ -		\$ 966,651
		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

(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：

112年9月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 52,122	\$ -	\$ -	\$ 52,122
普通公司債	1,528	-	-	1,528
海外公司債	927	-	-	927
轉換公司債嵌入之				
選擇權	-	-	485	485
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	-	-	2,996	2,996
	<u>\$ 54,577</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,481</u>	<u>\$ 58,058</u>

111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	\$ 6,920	\$ -	\$ -	\$ 6,920
海外公司債	896	-	-	896
轉換公司債嵌入之				
選擇權	-	-	880	880
	<u>\$ 7,816</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 880</u>	<u>\$ 8,696</u>
111年9月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 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>

(2) 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

- | | 開放型基金 | 公司債 |
|------|-------|--------|
| 市場報價 | 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。
- D. 本集團對於無活絡市場交易之權益工具(例如：未公開發行公司股票)由於缺乏足夠或適當之可觀察市場資訊及可比較對象之權益工具，採淨資產價值法評價以貼近投資標的之獲利現況。

4. 民國 112 年及 111 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 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日第三等級之變動：

	112年	
	衍生工具	非衍生權益工具
1月1日	\$ 880	\$ -
認列於損益之損失(註1)	(698)	-
認列於其他綜合損益之損失(註2)	-	(4)
本期發行	321	3,000
本期轉換或買回	(18)	-
9月30日	\$ 485	\$ 2,996

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

註 1：帳列其他利益及損失。

註 2：帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損益。

6. 民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日除第 5 點所述外，無其他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：

	112年9月30日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
混合工具：					
可轉換公司債	\$ 485	二元樹可轉 債評價模型	股票波動率	32.76%~ 46.75%	波動率愈高， 公允價值愈高
非衍生權益工具：					
非上市、上櫃、 興櫃股票	\$ 2,996	淨資產價 值法	不適用	不適用	不適用

	111年12月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
混合工具：					
可轉換公司債	\$ 880	二元樹可轉 債評價模型	股票波動率	46.94%~ 51.35%	波動率愈高， 公允價值愈高

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

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：

		112年9月30日					
		輸入值		認列於損益		認列於其他綜合損益	
		變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動	
金融資產							
衍生工具	股票波動率 ±5%		\$ 10	(\$ 30)	\$ -		\$ -
衍生工具	股票波動率 ±5%		\$ 70	(\$ 50)	\$ -		\$ -
		111年12月31日					
		輸入值		認列於損益		認列於其他綜合損益	
		變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動	
金融資產							
衍生工具	股票波動率 ±5%		\$ 40	(\$ 40)	\$ -		\$ -
		111年9月30日					
		輸入值		認列於損益		認列於其他綜合損益	
		變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動	
金融資產							
衍生工具	股票波動率 ±5%		\$ 40	(\$ 30)	\$ -		\$ -

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 112 年 1 月 1 日 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 112 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：請詳附表四。

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：請詳附表五。
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：請詳附表六。

(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)：請詳附表七。

(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：請詳附表八。

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>112年7月1日至9月30日</u>	<u>111年7月1日至9月30日</u>
外部收入	\$ 349,706	\$ 386,327
部門間收入	-	-
利息收入	5,631	2,320
利息費用	25,134	20,243
折舊及攤銷	63,481	60,998
應報導部門稅前利益	183,253	339,563
應報導部門非流動資產資本支出	671,347	258,005

	<u>112年1月1日至9月30日</u>	<u>111年1月1日至9月30日</u>
外部收入	\$ 941,701	\$ 1,158,388
部門間收入	-	-
利息收入	26,628	2,970
利息費用	62,076	44,962
折舊及攤銷	175,121	204,528
應報導部門稅前利益	384,497	814,502
應報導部門資產	9,621,157	8,081,343
應報導部門非流動資產資本支出	1,935,828	703,474
應報導部門負債	3,611,421	3,040,245

(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。

(以下空白)

正德海運股份有限公司
 資金貸與他人
 民國112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
1	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	\$ 613,130	\$ 225,890	\$ 200,719	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	\$1,865,730	\$ 6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	其他應收關係人款	是	32,270	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	其他應收關係人款	是	112,945	112,945	32,593	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	其他應收關係人款	是	129,080	129,080	103,587	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	其他應收關係人款	是	32,270	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	其他應收關係人款	是	32,270	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	其他應收關係人款	是	32,270	-	-	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	24,525	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	15,167	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	3,550	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	其他應收關係人款	是	161,350	161,350	30,011	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	FWF Shipping Limited	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	27,430	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	1,865,730	6,219,100	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	178,776	116,172	116,172	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	116,896	116,896	註1~4
3	Franbo Shipping S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	96,810	96,810	81,320	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	153,812	153,812	註1~4
4	Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	161,350	161,350	136,179	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	171,749	171,749	註1~4
5	TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	251,706	187,166	183,294	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	192,295	192,295	註1~4
6	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	64,540	32,270	7,422	-	短期融 通資金	-	營運週轉金	-	無 -	439,231	439,231	註1~4

正德海運股份有限公司
 資金貸與他人
 民國112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			
7	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	96,810	96,810	67,767	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	505,737	505,737	註1~4
8	Franbo Lohas S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	193,620	129,080	54,859	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	382,871	382,871	註1~4
9	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	106,491	64,540	25,171	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	82,596	82,596	註1~4
10	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	290,430	129,080	73,898	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	363,141	363,141	註1~4
11	Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	574,406	293,657	293,657	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	300,221	300,221	註1~4
12	Franbo Sino Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	106,491	74,221	27,107	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	136,068	136,068	註1~4
13	Franbo Ocean Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	2,582	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	251,485	251,485	註1~4
14	FB Pioneer Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	48,405	32,270	4,841	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	62,398	62,398	註1~4
15	FB Navigation Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	48,405	32,270	10,649	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	71,165	71,165	註1~4
16	Franbo Legacy Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	258,160	129,080	47,760	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	262,874	262,874	註1~4
17	Franbo Ace Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	49,050	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	437,971	437,971	註1~4
18	Franbo Art Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	14,844	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	950,951	950,951	註1~4
19	Franbo Cosmos Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	193,620	193,620	118,431	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	954,719	954,719	註1~4
20	BCTS Capital Inc.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	64,540	64,540	47,114	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	73,825	73,825	註1~4
21	FWF Shipping Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	2,259	2,259	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	268,403	268,403	註1~4
22	Dexin Shipping S.A.	Uni-Morality Lines Limited	其他應收關係人款	是	121,013	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	-	-	註1~4
23	正德資產管理股份有限公司	正禮建築開發股份有限公司	其他應收關係人款	是	65,000	65,000	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	432,138	432,138	註1~3
23	正德資產管理股份有限公司	正廉建築開發股份有限公司	其他應收關係人款	是	30,000	30,000	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	432,138	432,138	註1~3

正德海運股份有限公司
資金貸與他人
民國112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		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			
24	正義建築開發股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	其他應收關係人款	是	140,000	100,000	35,000	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	129,145	129,145	註1~3
25	正禮建築開發股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	其他應收關係人款	是	30,000	30,000	5,000	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	106,645	106,645	註1~3

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32.27換算新台幣。

正德海運股份有限公司
為他人背書保證
民國112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	\$ 6,009,736	\$ 100,037	\$100,037	\$100,037	\$ -	1.66%	\$ 30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S. A.	註2	6,009,736	77,448	77,448	77,448	-	1.29%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S. A.	註2	6,009,736	151,024	151,024	151,024	-	2.51%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	6,009,736	336,253	336,253	336,253	-	5.60%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Pioneer Ltd.	註2	6,009,736	77,448	77,448	77,448	-	1.29%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Ltd.	註2	6,009,736	67,767	67,767	67,767	-	1.13%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legacy Ltd.	註2	6,009,736	193,620	193,620	193,620	-	3.22%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bright Ltd.	註2	6,009,736	193,620	193,620	193,620	-	3.22%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ace Ltd.	註2	6,009,736	580,860	556,658	556,658	-	9.26%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Ltd.	註2	6,009,736	580,860	556,658	556,658	-	9.26%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Ltd.	註2	6,009,736	598,609	598,609	598,609	-	9.96%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Ltd.	註2	6,009,736	580,860	580,860	-	-	9.67%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Ltd.	註2	6,009,736	605,934	605,934	605,934	-	10.08%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Ltd.	註2	6,009,736	605,934	605,934	605,934	-	10.08%	30,048,680	Y	N	N	註3、4、5
1	Franbo Shipping S. A.	正德海運(股)公司	註2	615,248	407,200	407,200	407,200	-	264.74%	769,060	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32.27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112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				
				股數 (單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
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	927	-	927	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	461	-	461	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	2,887	-	2,887	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	723	-	723	註3
正德海運(股)公司	合作金庫一般順位美元計價可贖回利率 連結區間計息型金融債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500	1,528	-	1,528	註1、2
正德海運(股)公司	貝萊德美元優質債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	965	956	-	956	註1、3
正德資產(股)公司	第一金台灣貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	770,335	12,085	-	12,085	註3
正廉建築(股)公司	第一金全家福貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	191,729	35,010	-	35,010	註3
正德資產(股)公司	玉鼎將建設股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 -非流動	300,000	2,996	14.93	2,996	-

註1：係依財務報表日之美金匯率32.27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
 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112年1月1日至9月30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	-	子公司	123,428,012	\$ 5,943,353	31,826,988	\$ 1,641,189 (註1)	(43,888,000)	\$ -	(\$ 1,365,442) (註2)	\$ -	111,367,000	\$ 6,219,100
New Lucky Lines S. A.	Franbo Ace Ltd.	採用權益法之 投資	-	子公司	13,300,000	429,331	15,500,000	550,776 (註3)	(16,800,000)	-	(542,136) (註4)	-	12,000,000	437,971
New Lucky Lines S. A.	Franbo Art Ltd.	採用權益法之 投資	-	子公司	8,675,000	279,526	20,125,000	671,425 (註5)	-	-	-	-	28,800,000	950,951
New Lucky Lines S. A.	Franbo Cosmos Ltd.	採用權益法之 投資	-	子公司	11,944,000	387,018	17,832,000	567,701 (註6)	-	-	-	-	29,776,000	954,719

註1：正德海運股份有限公司於民國112年2月至9月間對New Lucky Lines S. A. 新增投資金額\$1,001,645，並包含本期認列之投資損益及其他綜合損益。

註2：New Lucky Lines S. A. 於民國112年3月至8月間辦理減資金額\$1,365,442。

註3：New Lucky Lines S. A. 於民國112年3月對Franbo Ace Ltd. 新增投資金額\$500,185，並包含本期認列之投資損益。

註4：New Lucky Lines S. A. 於民國112年8月對Franbo Ace Ltd. 辦理減資金額\$542,136。

註5：New Lucky Lines S. A. 於民國112年1月至4月間對Franbo Art Ltd. 新增投資金額\$649,434，並包含本期認列之投資損益。

註6：New Lucky Lines S. A. 於民國112年8月至9月間對Franbo Cosmos Ltd. 新增投資金額\$575,439，並包含本期認列之投資損益。

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112年9月30日

附表五

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)公司	母公司	\$ 200,719	不適用	\$ -	-	\$ -	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	子公司	103,587	不適用	-	-	-	-
Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運(股)公司	母公司	116,172	不適用	-	-	-	-
Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	136,179	不適用	-	-	-	-
TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	183,294	不適用	-	-	-	-
Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	子公司	293,657	不適用	-	-	-	-
Franbo Cosmos Ltd.	New Lucky Lines S.A.	子公司	118,431	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112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)

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	\$ 100,037	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	77,448	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	151,024	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Ltd.	1	背書保證	336,253	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	FB Pioneer Ltd.	1	背書保證	77,448	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	FB Navigation Ltd.	1	背書保證	67,767	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legacy Ltd.	1	背書保證	193,620	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bright Ltd.	1	背書保證	193,620	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ace Ltd.	1	背書保證	556,658	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Art Ltd.	1	背書保證	556,658	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Cosmos Ltd.	1	背書保證	598,609	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Brave Ltd.	1	背書保證	605,934	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bravo Ltd.	1	背書保證	605,934	註4	6%
0	正德海運股份有限公司	Uni-Morality Lines Ltd.	1	其他應付款	116,172	註4、5	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	4%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應付款	81,320	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應付款	136,179	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Lines S.A.	3	其他應付款	183,294	註4、5	2%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	3	其他應付款	67,767	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	3	其他應付款	54,859	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	25,171	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	73,898	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應付款	293,657	註4、5	3%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	3	其他應付款	27,107	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	3	其他應付款	10,649	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	3	其他應付款	47,760	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	3	其他應付款	49,050	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	3	其他應付款	14,844	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	3	其他應付款	118,431	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應付款	47,114	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	正德海運股份有限公司	3	其他應收款	200,719	註4、5	2%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	3	其他應收款	32,593	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	3	其他應收款	103,587	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112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)

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

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	3	其他應收款	24,525	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	3	其他應收款	15,167	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應收款	30,011	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	FWF Shipping Limited	3	其他應收款	27,430	註4、5	0%
3	正義建築開發股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	3	其他應收款	35,000	註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32.27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112年1月1日至9月30日

附表七

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	\$ 3,446,035	\$ 3,809,831	111,367,000	100	\$ 6,219,100	\$ 347,972	\$ 347,972	註1、8、9
正德海運(股)公司	Uni-Morality Lines Ltd.	香港	對其他地區投資	37,700	37,700	1,000,000	100	116,896 (	62)	(62)	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	450,000	300,000	45,000,000	100	432,138 (	16,650)	(16,650)	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	-	-	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	73,825	1,095	1,095	註1、8、9
正德海運(股)公司	FWF Shipping Ltd.	馬紹爾	對其他地區投資	192,194	284	6,010,000	100	268,403	69,257	69,257	註1、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註5	193,620	193,620	6,000,000	100	153,812	10,291	10,291	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註5	205,609	205,609	6,371,535	100	171,749	7,979	7,979	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	巴拿馬	註5	133,447	133,447	3,500,000	100	192,295	609	609	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註5	306,565	306,565	9,500,000	100	439,231	4,201	4,201	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註5	306,565	306,565	9,500,000	100	505,737	36,541	36,541	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註5	103,264	103,264	3,200,000	100	382,871	51,588	51,588	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註4、5	64,540	64,540	2,000,000	100	82,596	4,282	4,282	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	968	968	30,000	100	526 (	23)	(23)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	161,350	161,350	5,000,000	100	363,141	14,980	14,980	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	193,620	193,620	6,000,000	100	300,221	313	313	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	72,608	72,608	2,250,000	100	136,068	57,885	57,885	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	161,350	161,350	5,000,000	100	251,485	31,363	31,363	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註5	274,295	274,295	8,500,000	100	332,486	34,023	34,023	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	35,497	35,497	1,100,000	100	62,398	3,783	3,783	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	37,433	37,433	1,160,000	100	71,165	6,190	6,190	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	馬紹爾	註5	129,080	129,080	4,000,000	100	262,874	9,592	9,592	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	馬紹爾	註5	387,240	429,191	12,000,000	100	437,971	48,490	48,490	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	馬紹爾	註5	112,945	112,945	3,500,000	100	125,221	2,569	2,569	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	馬紹爾	註5	960,872	385,433	29,776,000	100	954,719 (	7,416)	(7,416)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	馬紹爾	註5	929,376	279,942	28,800,000	100	950,951	21,078	21,078	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	馬紹爾	註5	385,433	289,526	11,944,000	100	385,506 (	343)	(343)	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112年1月1日至9月30日

附表七

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	252,835	203,301	7,835,000	100	252,245 (	495) (	495)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	馬紹爾	註5	203,301	203,301	6,300,000	100	203,218 (	3) (	3)	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	註5	-	22,401	-	100	-	-	-	註2、8、9、11
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co.,Ltd.	香港	註5	1,152	1,152	3,300	22	45	1	-	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	120,000	85,000	12,000,000	100	106,645 (	13,172)	-	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	130,000	13,000,000	100	129,145 (	736)	-	註2、7、9
正德資產管理股份有限公司	正廉建築股份有限公司	台灣	註7	70,000	-	7,000,000	100	70,081	81	-	註2、7、9
BCTS Capital Inc.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	13,440	13,440	416,500	49	14,070	1,231	603	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	註5	11,385	11,385	352,800	49	12,185	1,039	509	註3、8、9
FWF Shipping Ltd.	Franbo Wind S.A.	巴拿馬	註5	193,620	-	6,000,000	100	194,666	1,002	1,002	註2、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32.27換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率30.93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112年9月30日止尚未正式營運。

註11：該被投資公司於民國112年3月辦理減資退回股款。

正德海運股份有限公司

主要股東資訊

民國112年9月30日

附表八

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	48,065,398	17.79