

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 年第一季
(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 年第一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 ~ 56
	(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	15 ~ 37
	(七) 關係人交易	37 ~ 38
	(八) 質押之資產	39
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	39 ~ 46

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	46	
(十一)	重大之期後事項	46	
(十二)	其他	46 ~ 55	
(十三)	附註揭露事項	55 ~ 56	
(十四)	部門資訊	56	



資誠

會計師核閱報告

(111)財審報字第 22000134 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3月31日之合併資產負債表，暨民國111年及110年1月1日至3月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。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3月31日之合併財務狀況，暨民國111年及110年1月1日至3月31日之合併財務績效及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 1 年 5 月 6 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3月31日及民國110年12月31日、3月31日
(民國111年及110年3月31日之合併資產負債表經核閱，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3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
			金	%	金	%	金	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 473,520	8	\$ 494,465	9	\$ 84,507	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動		8,813	-	2,748	-	2,997	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—	六(三)及八						
	流動		-	-	-	-	12,014	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	14,592	-	3,173	-	2,475	-
1197	應收融資租賃款淨額	六(八)	15,705	-	14,831	-	-	-
1220	本期所得稅資產		21	-	20	-	7	-
130X	存貨	六(五)	157,305	2	9,508	-	8,289	-
1410	預付款項		42,339	1	33,973	1	37,611	1
1460	待出售非流動資產淨額	五、六(七)						
		(九)及八	175,114	3	148,869	3	-	-
1479	其他流動資產—其他		2,097	-	12,805	-	14,465	-
11XX	流動資產合計		<u>889,506</u>	<u>14</u>	<u>720,392</u>	<u>13</u>	<u>162,365</u>	<u>3</u>
非流動資產								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—	六(三)及八						
	非流動		122,336	2	125,268	2	119,970	3
1550	採用權益法之投資	六(六)	23,145	1	43,478	1	86,049	2
1600	不動產、廠房及設備	五、六(七)						
		(九)及八	3,908,017	64	4,018,921	70	4,267,724	92
1780	無形資產		500	-	540	-	167	-
1840	遞延所得稅資產		14,780	-	17,114	-	15,258	-
1915	預付設備款		1,028,810	17	647,380	11	1,027	-
1930	長期應收票據及款項	六(八)	145,771	2	144,766	3	-	-
1990	其他非流動資產—其他	八	636	-	625	-	3,415	-
15XX	非流動資產合計		<u>5,243,995</u>	<u>86</u>	<u>4,998,092</u>	<u>87</u>	<u>4,493,610</u>	<u>97</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 6,133,501</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,718,484</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,655,975</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3月31日及民國110年12月31日、3月31日
(民國111年及110年3月31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3月31日		110年12月31日		110年3月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十)及八	\$ 90,000	1	\$ 10,000	-	\$ 159,770	3
2110	應付短期票券	六(十一)	29,967	1	-	-	-	-
2170	應付帳款		10,537	-	5,155	-	2,558	-
2200	其他應付款	六(十二)	139,969	2	74,239	1	66,825	2
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(九)(十四)及八	-	-	41,243	1	-	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)及八	379,347	6	393,394	7	425,934	9
2399	其他流動負債—其他	六(十九)	110,620	2	109,060	2	84,907	2
21XX	流動負債合計		<u>760,440</u>	<u>12</u>	<u>633,091</u>	<u>11</u>	<u>739,994</u>	<u>16</u>
非流動負債								
2530	應付公司債	六(十三)及八	400,000	7	400,000	7	400,000	9
2540	長期借款	六(十四)及八	1,434,301	23	1,509,022	26	1,560,266	33
2570	遞延所得稅負債		-	-	-	-	36	-
2645	存入保證金		154,696	3	151,872	3	170,509	4
2670	其他非流動負債—其他	六(十九)	139,578	2	146,904	3	189,140	4
25XX	非流動負債合計		<u>2,128,575</u>	<u>35</u>	<u>2,207,798</u>	<u>39</u>	<u>2,319,951</u>	<u>50</u>
2XXX	負債總計		<u>2,889,015</u>	<u>47</u>	<u>2,840,889</u>	<u>50</u>	<u>3,059,945</u>	<u>66</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)	1,886,358	31	1,886,358	33	1,526,358	33
資本公積								
3200	資本公積	六(十七)	652,668	11	652,668	11	5,677	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十八)	26,742	-	26,742	1	17,246	-
3320	特別盈餘公積		194,315	3	194,315	3	85,111	2
3350	未分配盈餘		634,692	10	380,793	7	151,252	3
其他權益								
3400	其他權益		(150,289)	(2)	(263,281)	(5)	(189,614)	(4)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>3,244,486</u>	<u>53</u>	<u>2,877,595</u>	<u>50</u>	<u>1,596,030</u>	<u>34</u>
3XXX	權益總計		<u>3,244,486</u>	<u>53</u>	<u>2,877,595</u>	<u>50</u>	<u>1,596,030</u>	<u>34</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>\$ 6,133,501</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,718,484</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,655,975</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1月1日至3月31日
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111年1月1日至3月31日		110年1月1日至3月31日	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 371,452	100	\$ 194,002	100
5000 營業成本	六(二十三) (二十四)	(178,264)	(48)	(151,304)	(78)
5900 營業毛利		193,188	52	42,698	22
營業費用	六(二十三) (二十四)				
6100 推銷費用		(2,141)	(1)	(756)	-
6200 管理費用		(23,585)	(6)	(17,424)	(9)
6000 營業費用合計		(25,726)	(7)	(18,180)	(9)
6900 營業利益		167,462	45	24,518	13
營業外收入及支出					
7100 利息收入		17	-	4	-
7010 其他收入	六(二十)	7,007	2	13,190	7
7020 其他利益及損失	六(二)(二十一)	83,363	23	(331)	-
7050 財務成本	六(二十二)	(10,662)	(3)	(12,077)	(7)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(六)	9,047	2	1,717	1
7000 營業外收入及支出合計		88,772	24	2,503	1
7900 稅前淨利		256,234	69	27,021	14
7950 所得稅費用	六(二十五)	(2,335)	(1)	-	-
8200 本期淨利		\$ 253,899	68	\$ 27,021	14
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		\$ 112,992	31	\$ 4,701	2
8500 本期綜合損益總額		\$ 366,891	99	\$ 31,722	16
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 253,899	68	\$ 27,021	14
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 366,891	99	\$ 31,722	16
每股盈餘	六(二十六)				
9750 基本		\$ 1.35		\$ 0.18	
9850 稀釋		\$ 1.34		\$ 0.18	

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3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

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	額		
附註	普通股	股本	發行溢價	失效認股權	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
<u>110年1月1日至3月31日</u>									
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	-	-	-	-	-	27,021	-	27,021	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,701	4,701	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	27,021	4,701	31,722	
民國110年3月31日餘額	\$ 1,526,358	\$ -	\$ 5,677	\$ 17,246	\$ 85,111	\$ 151,252	(\$ 189,614)	\$ 1,596,030	
<u>111年1月1日至3月31日</u>									
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	-	-	-	-	-	253,899	-	253,899	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	112,992	112,992	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	253,899	112,992	366,891	
民國111年3月31日餘額	\$ 1,886,358	\$ 646,904	\$ 5,764	\$ 26,742	\$ 194,315	\$ 634,692	(\$ 150,289)	\$ 3,244,486	

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

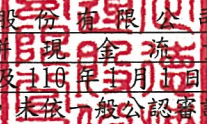


經理人：蔡景仲



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3月31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3月31日	110年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 256,234	\$ 27,021
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(二十三) 70,305	79,899
攤銷費用	40	16
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損 失	六(二)(二十一) 379	10
利息費用	六(二十二) 10,662	12,077
利息收入	(17) (4)	
處分待出售非流動資產利益	六(二十一) (86,027)	-
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之 份額	六(六) (9,047) (1,717)	
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	(6,444)	1,014
應收帳款	(8,022)	2,362
應收融資租賃款	3,517	-
存貨	(147,445) (1,254)	
預付款項	(9,640) (13,829)	
其他流動資產—其他	10,896 (9,130)	
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	5,088 (787)	
其他應付款	1,572 (20,189)	
其他流動負債—其他	673	14,382
其他非流動負債—其他	(12,092) (12,256)	
營運產生之現金流入	80,632	77,615
收取之利息	17	4
收取之股利	六(六) 11,921	273
支付之利息	(10,136) (11,574)	
營業活動之淨現金流入	82,434	66,318

(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3月31日
 (僅經核閱，非依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
附註		
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	\$ -	(\$ 513)
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動減少 (增加)	4,092	(394)
取得採用權益法之投資	六(六) -	(28,540)
取得不符合業務定義之資產	六(二十七) -	(48,365)
採用權益法之投資減資退回股款	六(六) 19,157	36,360
取得不動產、廠房及設備	六(二十七) -	(9,176)
處分待出售非流動資產	303,478	-
預付設備款增加	(351,200)	-
存出保證金增加	(10)	-
其他非流動資產－其他增加	-	(1,815)
投資活動之淨現金流出	(24,483)	(52,443)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	六(二十八) 110,000	54,185
短期借款減少	六(二十八) (30,000)	(54,185)
應付短期票券增加	六(二十八) 29,902	-
舉借長期借款	六(二十八) -	571,837
償還長期借款	六(二十八) (191,527)	(650,116)
存入保證金(減少)增加	(2,334)	38,640
籌資活動之淨現金流出	(83,959)	(39,639)
匯率變動對現金及約當現金之影響	5,063	1,345
本期現金及約當現金減少數	(20,945)	(24,419)
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	六(一) \$ 473,520	\$ 84,507

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年第一季
(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5月6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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第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

無。

- (三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本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3月31日	110年12月31日	110年3月31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	-	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	註2	100	100	-	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	註2	100	100	-	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	註2	100	100	-	註8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	註2	100	100	-	註9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	註2	100	100	-	註9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	註2	100	100	-	註10
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	註2	100	100	-	註10
Uni-Morality Lines Ltd.	Franbo Justice Line Ltd.	註2	-	-	100	註11
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	註2	100	100	100	-

註 1：主要營業項目為對其他地區投資。

註 2：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註 3：主要營業項目為投資不動產買賣。

註 4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註 5：係本集團於民國 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 3 月間成立之子公司，已於民國 110 年 8 月間完成注資。

註 7：係本集團於民國 110 年 5 月間成立之子公司，已於民國 110 年 8 月間完成注資。

註 8：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 9：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 10：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 11：係本集團於民國 99 年 6 月間成立之子公司，已於民國 110 年 7 月 2 日註銷。

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3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
現金：			
庫存現金及零用金	\$ 8,058	\$ 9,074	\$ 5,865
支票存款及活期存款	<u>266,695</u>	<u>136,623</u>	<u>78,642</u>
	274,753	145,697	84,507
約當現金：			
定期存款	146,299	348,768	-
附買回債券	<u>52,468</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>198,767</u>	<u>348,768</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 473,520</u>	<u>\$ 494,465</u>	<u>\$ 84,507</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. 本集團於民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日持有之原始到期日逾三個月之定期存款金額分別為\$0、\$0 及\$513。因其係屬不具高度流動性之投資已分類至按攤銷後成本衡量之金融資產-流動，請詳附註六、(三)之說明。
3. 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。
4. 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

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
流動項目：				
強制透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
受益憑證		\$ 8,125	\$ 1,560	\$ 3,163
海外公司債		1,259	1,285	-
評價調整		<u>(571)</u>	<u>(97)</u>	<u>(166)</u>
		<u>\$ 8,813</u>	<u>\$ 2,748</u>	<u>\$ 2,997</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於(損)益之明細如下：

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產		
受益憑證	(\$ 183)	(\$ 10)
海外公司債	(196)	-
	<u>(\$ 379)</u>	<u>(\$ 10)</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

<u>項目</u>	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
流動項目：			
定期存款	\$ -	\$ -	\$ 513
受限制銀行存款	-	-	11,501
	-	-	12,014
非流動項目：			
受限制銀行存款	122,336	125,268	119,970
	<u>\$ 122,336</u>	<u>\$ 125,268</u>	<u>\$ 131,984</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 1 月 1 日至 3 月 31 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

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
應收帳款	\$ 14,592	\$ 3,173	\$ 2,475
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 14,592</u>	<u>\$ 3,173</u>	<u>\$ 2,475</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
30天內	\$ 14,592	\$ 3,173	\$ 2,299
31-90天	-	-	88
91-180天	-	-	88
	<u>\$ 14,592</u>	<u>\$ 3,173</u>	<u>\$ 2,475</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日、110 年 3 月 31 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 \$14,592、\$3,173、\$2,475 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 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$14,592、\$3,173 及 \$2,475。

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

	<u>111 年 3 月 31 日</u>		<u>110 年 12 月 31 日</u>
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
油料	\$ 11,001	\$ -	\$ 11,001
營建用地(註)	<u>146,304</u>	<u>-</u>	<u>146,304</u>
	<u>\$ 157,305</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 157,305</u>
	<u>110 年 3 月 31 日</u>		<u>110 年 12 月 31 日</u>
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
油料	<u>\$ 9,508</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,508</u>
	<u>110 年 3 月 31 日</u>		<u>110 年 12 月 31 日</u>
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
油料	<u>\$ 8,289</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,289</u>

註：係本公司之子公司正德資產管理公司投資土地投資開發案，於 111 年 2 月至 3 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)	-	28,540
採用權益法之投資減資(註3、4、5)	(19,157)	(36,360)
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	9,047	1,717
採用權益法之投資盈餘分派	(11,921)	(273)
其他權益變動	1,698	205
3月31日餘額	<u>\$ 23,145</u>	<u>\$ 86,049</u>

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
關聯企業：			
台灣海盛離岸工程股份有限公司 (註1)	\$ 31	\$ 31	\$ 31
Due Feng Shipping Co., Ltd. (註5)	58	19,383	19,635
BCI Loyalty Inc.(註3)	10,594	11,499	51,599
Franbo Courage S.A.(註4)	12,462	12,565	14,784
	<u>\$ 23,145</u>	<u>\$ 43,478</u>	<u>\$ 86,049</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 3 月 31 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3月31日	110年12月31日	110年3月31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3月31日	110年12月31日	110年3月31日
流動資產	\$ 16,062	\$ 16,774	\$ 18,383
非流動資產	69,949	70,845	84,834
流動負債	(14,648)	(14,123)	(14,235)
非流動負債	(45,930)	(47,850)	(58,811)
淨資產總額	<u>\$ 25,433</u>	<u>\$ 25,646</u>	<u>\$ 30,171</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 12,462	\$ 12,565	\$ 14,784
商譽	-	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 12,462</u>	<u>\$ 12,565</u>	<u>\$ 14,784</u>

	BCI Loyalty Inc.		
	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
流動資產	\$ 14,835	\$ 17,176	\$ 17,187
非流動資產	72,998	73,796	132,495
流動負債	(14,622)	(14,138)	(27)
非流動負債	(51,591)	(53,368)	(44,351)
淨資產總額	<u>\$ 21,620</u>	<u>\$ 23,466</u>	<u>\$ 105,304</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 10,594	\$ 11,499	\$ 51,599
商譽	-	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 10,594</u>	<u>\$ 11,499</u>	<u>\$ 51,599</u>

綜合損益表

	Franbo Courage S.A.	
	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
收入	\$ 1,796	\$ 2,116
繼續營業單位本期淨利	\$ 948	\$ 1,621
本期綜合損益總額	<u>\$ 948</u>	<u>\$ 1,621</u>
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

	BCI Loyalty Inc.	
	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ 1,846	\$ 2,049
繼續營業單位本期淨利	\$ 984	\$ 1,288
本期綜合損益總額	<u>\$ 984</u>	<u>\$ 1,288</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 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為 \$89、\$19,414 及 \$19,666。

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 8,100	\$ 316
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 8,100</u>	<u>\$ 316</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>
	<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>	
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
重分類(註3)	-	-	(175,114)	-	-	(175,114)
處分-成本減少	-	-	(10,223)	(118)	-	(10,341)
折舊費用	-	(314)	(69,559)	(34)	(398)	(70,305)
處分-累計折舊及 減損減少	-	-	10,223	118	-	10,341
淨兌換差額	-	-	134,515	-	-	134,515
3月31日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 28,099</u>	<u>\$ 3,855,496</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 4,905</u>	<u>\$ 3,908,017</u>
111年3月31日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,593,571	\$ 3,136	\$ 7,958	\$ 5,666,105
累計折舊及減損	-	(14,094)	(1,738,075)	(2,866)	(3,053)	(1,758,088)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 28,099</u>	<u>\$ 3,855,496</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 4,905</u>	<u>\$ 3,908,017</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	-	(12,738)	(1,682,508)	(2,832)	(2,038)	(1,700,116)
	<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>
110年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 29,455	\$ 4,144,564	\$ 292	\$ 1,998	\$ 4,195,556
增添(註2)	-	-	141,523	-	-	141,523
移轉	-	-	1,432	-	-	1,432
處分-成本減少	-	-	(10,158)	-	-	(10,158)
折舊費用	-	(261)	(79,426)	(27)	(185)	(79,899)
處分-累計折舊及減損減少	-	-	10,158	-	-	10,158
淨兌換差額	-	-	9,112	-	-	9,112
3月31日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 29,194</u>	<u>\$ 4,217,205</u>	<u>\$ 265</u>	<u>\$ 1,813</u>	<u>\$ 4,267,724</u>
110年3月31日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 5,989,672	\$ 3,124	\$ 4,036	\$ 6,058,272
累計折舊及減損	-	(12,999)	(1,772,467)	(2,859)	(2,223)	(1,790,548)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 29,194</u>	<u>\$ 4,217,205</u>	<u>\$ 265</u>	<u>\$ 1,813</u>	<u>\$ 4,267,724</u>

註1：係由孫公司 Dexin Shipping S.A. 擁有船舶- NEW AGE(民國 111 年 1 月重分類至待出售非流動資產，請詳附註六、(九)之說明)、Franbo Shipping S.A. 擁有船舶-正發輪、Franbo Transportation S.A. 擁有船舶-正展輪、Franbo Wind S.A. 擁有船舶- SINOWAY VI(於民國 111 年 3 月出售，註 4)、Franbo Charity S.A. 擁有船舶-MARINE EMERALD(於民國 110 年 10 月出售)、TW Hornbill Line S.A. 擁有船舶-MARINE HORNBILL、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、Franbo Uprightness Corp. 擁有船舶-HAYAMA STAR、Franbo Sino Ltd. 擁有船舶-LAUREN OCEAN、Franbo Ocean Ltd. 擁有船舶-SINOWAY ACT(註 5)、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 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\$271,985 及\$96,871。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 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\$ 236,664 及\$ 87,795。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。

註5：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。

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 3 月 31 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1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 3,788	\$ -

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3月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
111年	\$ 30,305	111年	\$ 29,299	
112年	30,388	112年	29,299	
113年	30,305	113年	29,380	
114年	30,305	114年	29,299	
115年以後	<u>92,927</u>	115年以後	<u>97,068</u>	
合計	<u>\$ 214,230</u>		<u>\$ 214,345</u>	

民國 110 年 3 月 31 日無此情事。

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：

	<u>111年3月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
	<u>流動</u>	<u>非流動</u>	<u>流動</u>	<u>非流動</u>
未折現租賃給付	\$ 30,305	\$ 183,925	\$ 29,299	\$ 185,046
未賺得融資收益	(14,600)	(38,154)	(14,468)	(40,280)
租賃投資淨額	<u>\$ 15,705</u>	<u>\$ 145,771</u>	<u>\$ 14,831</u>	<u>\$ 144,766</u>

民國 110 年 3 月 31 日無此情事。

5. 本集團於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日基於營業租賃合約認列之利益如下：

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
租金收入	\$ 367,357	\$ 167,294
取決於指數之變動租賃給付之 租金收入	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,296</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：

	<u>111年3月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
111年	\$ 720,913	111年	\$ 557,175	
112年	115,347	112年	123,118	
113年	97,209	113年	108,118	
114年	64,965	114年	66,776	
115年	37,254	115年	44,844	
116年	34,735	116年	34,760	
117年以後	<u>89,733</u>	117年以後	<u>98,487</u>	
	<u>\$ 1,160,156</u>		<u>\$ 1,033,278</u>	

	<u>110年3月31日</u>
110年	\$ 428,075
111年	234,364
112年	170,021
113年	134,275
114年	86,698
115年	37,760
116年以後	<u>126,158</u>
	<u>\$ 1,217,351</u>

(九) 待出售非流動資產

- 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。
- 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，預計將於民國 111 年 5 月交船。
- 待出售處分群組之資產：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
不動產、廠房及設備		
船舶設備-SINOWAY VI	\$ -	\$ 148,869
船舶設備-NEW AGE	<u>175,114</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 175,114</u>	<u>\$ 148,869</u>

- 與待出售非流動資產直接相關之負債：

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
一年或一營業週期內到期長期負債	\$ -	\$ 14,947
長期借款	<u>-</u>	<u>26,296</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,243</u>

- 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3月31日</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款		
信用借款	\$ 50,000	無
擔保借款	20,000	中小企業信保基金擔保
擔保借款	<u>20,000</u>	土地、房屋及建築
	<u>\$ 90,000</u>	
利率區間	<u>1.70%~1.95%</u>	

借款性質	110年12月31日	擔保品
銀行借款		
信用借款	\$ 10,000	無
利率區間	1.70%	
借款性質	110年3月31日	擔保品
銀行借款		
擔保借款	\$ 40,000	中小企業信保基金擔保
信用借款	29,770	無
擔保借款	20,000	土地、房屋及建築
擔保借款	20,000	中小企業信保基金擔保、 活期存款
擔保借款	50,000	土地、房屋及建築、活期存款
	\$ 159,770	
利率區間	1.40%~2.30%	

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) 應付短期票券

借款性質	111年3月31日
應付商業本票	\$ 30,000
減：未攤銷折價	(33)
	\$ 29,967
發行利率	2.14%

民國 110 年 3 月 31 日及 110 年 12 月 31 日無此情事。

上述商業本票係以兆豐票券金融股份有限公司擔任保證機構。

(十二) 其他應付款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 16,383	\$ 22,066	\$ 10,639
應付利息	1,829	1,269	2,041
應付員工及董事酬勞	12,859	7,630	2,053
應付保險費	5,852	6,058	4,873
應付租家代墊款	4,640	7,086	4,546
應付修繕費	8,206	4,394	17,156
應付售船分潤款	44,328	-	-
應付售船佣金	17,178	-	-
其他	28,694	25,736	25,517
	\$ 139,969	\$ 74,239	\$ 66,825

(十三)應付公司債

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
國內第一次有擔保普通公司債	\$ 400,000	\$ 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>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</u>

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。

(以下空白)

(十四) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	111年3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	\$ 37,219
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	23,504
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	ULTRA DURBAN- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	244,260
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息	正理輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	244,260
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1)	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	91,043
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	13,742
擔保借款	自107年3月至115年8月，並按月攤還本息 (註1)	MEDI BANGKOK- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	91,043
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	150,308
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	60,696
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	20,614
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	47,240
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	40,082
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	163,190
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	正樂輪- 船舶設備、活期存款	140,860
Sino Pac Capital International Limited			
擔保借款	自108年11月至115年11月，並按月攤還本息	SINOWAY ACT-船舶設備	151,853
信用借款	自109年4月至112年4月，並按月攤還本息	無	10,049
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息	無	22,580
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	HAYAMA STAR- 船舶設備、活期存款	96,197
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	164,908
			1,813,648
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(379,347)
			\$ 1,434,301
利率區間			1.64%~2.87%

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	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	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1)	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1)(註2)	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	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1)	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	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	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	無	11,958
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息	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3)	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	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
			<u>1,943,659</u>
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)
			<u>\$ 1,509,022</u>
利率區間			<u>1.64%-2.27%</u>

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年3月31日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年6月至113年6月，並按月攤還本息	正發輪-船舶設備、 船舶塢修、活期存款	\$ 54,226
擔保借款	自101年1月至121年1月，並按月攤還本息	土地、房屋及建築	25,646
合作金庫等8間銀行聯合借款			
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息	正道輪- 船舶設備、活期存款	276,695
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息	正理輪- 船舶設備、活期存款	276,695
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息 (註1)	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	125,576
擔保借款	自106年11月至111年11月，並按月攤還本息 (註1)(註2)	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	85,620
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	27,398
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息 (註1)	MEDI BANGKOK- 船舶設備、活期存款	109,594
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	171,240
玉山銀行			
擔保借款	自105年9月至110年9月，並按月攤還本息	正展輪- 船舶設備、船舶塢修	20,891
擔保借款	自108年6月至112年6月，並按月攤還本息 (註4)	MARINE EMERALD- 船舶設備、船舶塢修	35,960
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	45,664
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	64,215
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	57,082
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	正樂輪- 船舶設備、活期存款	174,665
永豐商業銀行			
擔保借款	自109年5月至113年5月，並按月攤還本息 (註5)	HAYAMA STAR- 船舶設備、活期存款	81,000
彰化銀行			
擔保借款	自108年7月至110年7月，並按月攤還本息 (註6)	海外信保基金擔保	2,378
Sino Pac Capital International Limited			
擔保借款	自108年11月至115年11月，並按月攤還本息	SINOWAY ACT-船舶設備	167,839
信用借款	自109年4月至112年4月，並按月攤還本息	無	19,265
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息	無	41,802
臺灣土地銀行			
擔保借款	自108年10月至111年10月，並按月攤還本息 (註7)	活期存款	10,692
第一商業銀行			
擔保借款	自109年6月至112年6月，並按月攤還本息 (註8)	中小企業信保基金擔保	15,000

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年3月31日
臺灣銀行			
擔保借款	自109年7月至112年11月，並按月攤還本息 (註9)	活期存款、海外信保基金擔保	\$ 4,452
信用借款	自109年7月至112年11月，並按月攤還本息 (註9)	無	2,397
上海銀行			
擔保借款	自110年3月至113年2月，並按月攤還本息 (註10)	中小企業信保基金擔保	20,000
一銀租賃股份有限公司			
擔保借款	自108年8月至113年8月，並按月攤還本息 (註11)	NEW AGE- 船舶設備	70,208
			1,986,200
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(425,934)
			\$ 1,560,266
利率區間			1.33%-4.00%

註 1：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 2：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 3：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 4：本集團向玉山銀行之擔保借款，已於民國 110 年 7 月提前償還。

註 5：本集團向永豐商業銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 6：本集團向彰化銀行之擔保借款，已於民國 110 年 6 月提前償還。

註 7：本集團向臺灣土地銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 8：本集團向第一商業銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 9：本集團向臺灣銀行之擔保借款及信用借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 10：本集團向上海銀行之擔保借款，已於民國 110 年 8 月提前償還。

註 11：本集團向一銀租賃股份有限公司之擔保借款，已於民國 110 年 4 月提前償還。

1. 上列借款之重要約定事項，請詳附註九、重大或有負債及未認列之合約承諾之說明。

2. 上述借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十五) 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 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$412 及 \$331。

(十六)股本

1. 民國 111 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為\$3,500,000，實收資本額為\$1,886,358，分為 188,636 仟股，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：(單位：仟股)

	111年	110年
1月1日(暨3月31日)	188,636	152,636

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 日董事會決議通過現金增資發行新股及發行國內第五次可轉換公司債籌資案，並授權董事長視實際情況並依相關法令辦理。有關現金增資發行新股案，預計發行普通股 50,000 仟股，每股面額新臺幣 10 元，預計募集金額為\$1,200,000；有關發行國內第五次可轉換公司債籌資案，每張面額\$100,000，發行張數為上限 6000 張，發行總金額以\$600,000 為上限，此案目前刻正辦理中。

(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 3 月 4 日經董事會決議民國 110 年度盈餘分配案，現金股利\$150,908(每股新台幣 0.8 元)。

(十九) 營業收入

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
租賃收入(註)	\$ 371,145	\$ 193,590
客戶合約之收入	<u>307</u>	<u>412</u>
	<u>\$ 371,452</u>	<u>\$ 194,002</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1月1日至3月31日</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>運費收入</u>	<u>合計</u>
外部客戶合約收入	<u>\$ 307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 307</u>
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 307</u>
<u>110年1月1日至3月31日</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>運費收入</u>	<u>合計</u>
外部客戶合約收入	<u>\$ 412</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 412</u>
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 412</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 412</u>

2. 民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 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\$50,160、\$48,495 及 \$50,002，帳列「其他非流動負債-其他」之金額分別為\$139,578、\$146,904 及 \$189,140。民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列為租賃收入之金額分別為\$12,092 及 \$12,375。截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日止，預期分別將於未來一年認列為收入之金額分別為\$50,160、\$48,495 及 \$50,002，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1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 991	\$ 863
保險理賠收入	4,580	10,228
其他	1,436	2,099
	<u>\$ 7,007</u>	<u>\$ 13,190</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
處分待出售非流動資產利益 (註)	\$ 86,027	\$ -
外幣兌換損失	(773)	(166)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨損失	(379)	(10)
什項支出	(1,512)	(155)
	<u>\$ 83,363</u>	<u>(\$ 331)</u>

註：請詳附註六、(九)之說明。

(二十二) 財務成本

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 10,026	\$ 11,507
應付公司債	570	570
應付短期票券	66	-
	<u>\$ 10,662</u>	<u>\$ 12,077</u>

(二十三) 費用性質之額外資訊

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
不動產、廠房及設備折舊 費用	\$ 70,305	\$ 79,899
員工福利費用	68,493	45,343
船租支出	4,895	681
船舶補給費	13,577	11,501
保險費	8,658	7,446
佣金支出	7,584	1,929
耗用之油料	6,320	3,523
證書檢驗費	5,893	3,436
修繕費	3,093	1,192
其他費用	15,172	14,597
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 203,990</u>	<u>\$ 169,484</u>

(二十四) 員工福利費用

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
薪資費用	\$ 56,138	\$ 35,642
勞健保費用	1,038	704
退休金費用	412	331
其他用人費用	10,905	8,666
	<u>\$ 68,493</u>	<u>\$ 45,343</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 1 月 1 日至 3 月 31 日員工酬勞估列金額分別為 \$2,615 及 \$0；董事酬勞估列金額分別為 \$2,615 及 \$0，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。

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：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
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	2,335	-
所得稅費用	<u>\$ 2,335</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1月1日至3月31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	\$ 253,899	188,636	\$ 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	\$ 253,899	188,636	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	203	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 253,899	188,839	\$ 1.34

	110年1月1日至3月31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	\$ 27,021	152,636	\$ 0.18
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 27,021	152,636	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	77	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 27,021	152,713	\$ 0.18

(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3月31日	110年1月1日至3月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 141,523
減：收購股權取得之不 動產、廠房及設備 (註)	-	(132,347)
	\$ -	\$ 9,176

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3月31日	110年1月1日至3月31日
取得不符合業務定義之	\$ -	\$ 80,746
減：取得現金	-	(32,381)
支付現金數	\$ -	\$ 48,365

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	111年1月1日至3月31日	110年1月1日至3月31日
預付設備款轉列不動產、 廠房及設備	\$ -	\$ 1,432
不動產、廠房及設備轉列 待出售非流動資產	\$ 175,114	\$ -
一年內到期之長期借款	\$ 379,347	\$ 425,934

(二十八) 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	
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	80,000	29,902	(191,527)	-	(81,625)
匯率變動之影響	-	-	61,516	-	61,516
其他非現金之變動(註1)	-	65	-	-	65
111年3月31日	\$ 90,000	\$ 29,967	\$ 1,813,648	\$ 400,000	\$ 2,333,615

	應付		應付	來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	公司債	
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	-	(78,279)	-	(78,279)
匯率變動之影響	30	3,737	-	3,767
其他非現金之變動(註2)	-	57,834	-	57,834
110年3月31日	\$ 159,770	\$ 1,986,200	\$ 400,000	\$ 2,545,970

註1：主要係應付短期票券之折價。

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

關係人名稱	與本集團之關係
BCI Loyalty Inc.	本集團採用權益法之投資
Due Feng Shipping Co., Ltd.	本集團採用權益法之投資
Franbo Courage S.A.	本集團採用權益法之投資
FB Navigation Ltd.	本集團採用權益法之投資(註)
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3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
蔡邦權	\$ 6,637,889	\$ 3,058,836	\$ 4,170,750
蔡景仲	<u>6,573,639</u>	<u>3,058,836</u>	<u>4,170,750</u>
	<u>\$ 13,211,528</u>	<u>\$ 6,117,672</u>	<u>\$ 8,341,500</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 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日財務報表日之美金匯率分別為 28.63、27.68 及 28.54 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 1 月 1 日至 3 月 31 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 \$50 及 \$153。截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日，該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$0、\$50 及 \$154。

(2) 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司向 Franbo Courage S.A. 收取船舶管理顧問收入金額分別為 \$76 及 \$77。截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$26、\$25 及 \$26。

(3) 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司向 BCI Loyalty Inc. 收取船舶管理顧問收入金額分別為 \$76 及 \$77。截至民國 111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日該交易產生之應收帳款餘額分別為 \$26、\$25 及 \$26。

(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。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
短期員工福利	\$ 1,824	\$ 1,415
退職後福利	<u>65</u>	<u>43</u>
	<u>\$ 1,889</u>	<u>\$ 1,458</u>

八、質押之資產

資產名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31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」)	\$ -	\$ -	\$ 11,501	短期借款
營建用地	146,304	-	-	長期借款額度擔保
融資租賃之船舶設備淨額 (註1)	192,385	192,385	-	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	28,099	28,413	29,194	短期借款及長期借款
船舶設備-淨額	3,855,496	3,965,654	4,217,204	長期借款
待出售非流動資產淨額	175,114	148,869	-	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」)	122,336	125,268	119,970	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」)	636	625	3,415	航港局海運承攬運送 保證金及衛星通訊押金
	<u>\$ 4,539,617</u>	<u>\$ 4,480,461</u>	<u>\$ 4,400,531</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 Uprightness Corp. 於民國 110 年 11 月 15 日與永豐商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 3,600 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 40%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。
3. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Uprightness Corp. 股權不得低於 100%。

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

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【五】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用);淨值(股東權益):不低於新台幣【拾伍億】元;金融負債比率(金融負債總額/淨值):不高於 185%。各項財務比率限制每半年檢核一次,以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。
2. 自首次動用日起,本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。
3. 自民國 111 年起每年檢核 LTV 值,未符下列規定時,Franbo Bright Ltd. 須就差額部分於五個營業日內償還借款或補徵提存款設定為擔保品。

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 Franbo Logos S.A. 於民國 110 年 3 月 24 日與合作金庫等 8 間銀行簽署融資額度書,總額為美金 10,000 仟元之授信合約,期間約為 5 年,本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人,並與授信合約載有應維持之承諾事項,如下:

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】:不低於【三】倍;有形淨值(股東權益-無形資產):不低於新台幣【拾伍億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次,以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。

2. 本案借款存續期間,本公司直接或間接持有 Franbo Logos S.A. 股權不得低於 100%。

(五)本公司之孫公司 Franbo Logic S.A. 於民國 110 年 3 月 24 日與合作金庫等 8 間銀行簽署融資額度書,總額為美金 10,000 仟元之授信合約,期間約為 5 年,本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人,並與授信合約載有應維持之承諾事項,如下:

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】:不低於【三】倍;有形淨值(股東權益-無形資產):不低於新台幣【拾伍億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次,以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。

2. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Logic S.A. 股權不得低於 100%。

(六) 本公司之孫公司 FB Navigation Ltd. 於民國 109 年 11 月 11 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,100 仟元之授信合約，期間約為 3.6 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

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

(七) 本公司之孫公司 FB Pioneer Ltd. 於民國 109 年 11 月 11 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,400 仟元之授信合約，期間約為 4 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

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

(八) 本公司之孫公司 Franbo Legion Ltd. 於民國 109 年 9 月 3 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,250 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用);有形淨值(淨值扣除無形資產):不低於新台幣【捌億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 年度合併財務報表進行檢核。

2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。

3. 自民國 109 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Legion Ltd. 須於三日內提存不足差額予該銀行;下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

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

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

(九) 本公司之孫公司 Franbo Ocean Ltd. 於民國 108 年 10 月 16 日與 Sinopac Capital International Ltd. 簽屬融資額度書，總額為美金 6,650 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經本公司認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予本公司。

2. 自民國 113 年起，每年檢核本案擔保品船舶鑑價價值不得低於當期本金餘額之 110%。
 3. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Ocean Ltd. 股權不得低於 70%。
- (十) 本公司之孫公司 Franbo Sino Ltd. 於民國 108 年 5 月 20 日同意簽署與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,880 仟元之授信合約，期間約為 3 年，關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
- 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 60%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。

- (十一) 本公司之孫公司 Franbo Sagacity S.A. 於民國 107 年 2 月 5 日同意簽署與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,400 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【捌億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 年度合併財務報表進行檢核。
 2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。
 3. 自民國 107 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Sagacity S.A. 須於三日內提存不足差額予該銀行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

檢核年份	LTV值最高不逾
民國107年-110年	65%
民國111年-112年	50%

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Sagacity S.A. 股權不得低於 100%。
- (十二) 本公司之孫公司 Franbo Way Ltd. 於民國 107 年 2 月 5 日同意簽署與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,000 仟元之授信合約，另於民國 110 年 8 月 12 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 3,600 仟元之授信合約，期間皆約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【壹拾貳億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 年度合併財務報表進行檢核。
 2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。

3. 自民國 107 年起每年檢核 LTV(擔保品貸放率)值，未符下列規定時，Franbo Way Ltd. 須於三日內提存不足差額予該銀行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

檢核年份	LTV值最高不逾
民國107年-110年	65%
民國111年-115年	45%

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

(十三) 本公司之孫公司 TW Hornbill Line S.A. 於民國 106 年 10 月 27 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 7,600 仟元之授信合約，另於民國 110 年 8 月 12 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 3,600 仟元之授信合約，期間皆約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【壹拾貳億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 年度合併財務報表進行檢核。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。
3. 自民國 106 年起每年檢核 LTV(擔保品貸放率)值，未符下列規定時，TW Hornbill Line S.A. 須於三日內提存不足差額予該銀行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

檢核年份	LTV值最高不逾
民國106年-109年	55%
民國110年	40%
民國111年-115年	35%

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 TW Hornbill Line S.A. 股權不得低於 100%。

(十四) 本公司之孫公司 Franbo Wind S.A. 於民國 106 年 10 月 27 日同意簽署與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 5,000 仟元之授信合約，另於民國 110 年 8 月 12 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,700 仟元之授信合約，期間皆約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【壹拾貳億】元。依約定銀行將於民國 110 年及 111 年 5 月就 109 年度及 110 年度合併財務報表進行檢核。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。

3. 自民國 106 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Wind S.A. 須於三日內提存不足差額予該銀行；下次檢視若符合規定，已提存金額不予退還，但可作為還款、繳息之來源。

<u>檢核年份</u>	<u>LTV值最高不逾</u>
民國106年-109年	65%
民國110年-115年	50%

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

5. 本案借款已於民國 111 年 1 月提前償還。

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

1. 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】：不低於【三】倍；有形淨值(股東權益-無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。各項財務比率限制每半年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表及經會計師核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎。
2. 負債比率應不高於：105 年 75%、106 年 70%、107 年 65%、108 年(含)以後 60%，並以經會計師查核簽證之年度非合併財務報表為計算基礎，每年檢核乙次。
3. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 65%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。
4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Lohas S.A. 股權不得低於 100%。

(十六)本集團船舶出租之主要合約承諾事項，如下：

出租者	船舶設備	租船人	租賃期間	租金計算	主要條款
Franbo Shipping S. A.	正發輪	非關係人	自107年10月至119年10月，12年	註1	-
Franbo Transportation S. A.	正展輪	非關係人	自107年10月至119年10月，12年	註1	-
TW Hornbill Line S. A.	MARINE HORNBILL	非關係人	自111年1月至111年7月，0.5年	註2	註3、4
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111年10月，1.5年	註2	註3、4、5
Franbo Lohas S. A.	正樂輪	非關係人	自110年8月至111年8月，1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11月，0.67年	註2	註3、4
Franbo Uprightness Corp.	HAYAMA STAR	非關係人	自111年1月至111年7月，0.5年	註1	註3、4
Franbo Sino Ltd.	LAUREN OCEAN	非關係人	自108年4月至112年4月，4年	註1	-
Franbo Legion Ltd.	FAIRWIND LEGION	非關係人	自110年5月至111年10月，1.5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9月，0.83年	註2	註3、4
Franbo Bright Limited	IMARI	非關係人	自110年12月至111年12月，1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預計於民國 109 年下半年度還船，前述提前解約補償金及解約後繼續租船之應收租金將用來抵償 FAIRWIND LEGION 購船價金。其船舶解除租約之後續租家已洽妥。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 111 年 3 月 4 日經董事會決議子公司正德資產開發股份有限公司與他公司合資設立新開發公司案，子公司正德資產開發股份有限公司已完成注資\$65,000，該新設公司已於民國 111 年 4 月 19 日設立。

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3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
總負債	<u>\$ 2,889,015</u>	<u>\$ 2,840,889</u>	<u>\$ 3,059,945</u>
總資產	<u>\$ 6,133,501</u>	<u>\$ 5,718,484</u>	<u>\$ 4,655,975</u>
負債佔資產比率	<u>47%</u>	<u>50%</u>	<u>66%</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 8,813	\$ 2,748	\$ 2,997
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	473,520	494,465	84,507
應收帳款	14,592	3,173	2,475
應收融資租賃款	161,476	159,597	-
存出保證金(註1)	636	625	3,415
其他金融資產(註2)	122,336	125,268	131,984
	<u>\$ 781,373</u>	<u>\$ 785,876</u>	<u>\$ 225,378</u>
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
短期借款	\$ 90,000	\$ 10,000	\$ 159,770
應付短期票券	29,967	-	-
應付帳款	10,537	5,155	2,558
其他應付款	139,969	74,239	66,825
其他流動負債—其他	50,160	48,495	50,002
應付公司債(包含一年內到期部分)	400,000	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)	1,813,648	1,943,659	1,986,200
存入保證金	154,696	151,872	170,509
其他非流動負債—其他	139,578	146,904	189,140
	<u>\$ 2,828,555</u>	<u>\$ 2,780,324</u>	<u>\$ 3,025,004</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 3 月 31 日			
(外幣：功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 85	28.63	\$ 2,434
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	807	28.63	23,114
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	3,000	28.63	85,890
110 年 12 月 31 日			
(外幣：功能性貨幣)	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 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 3 月 31 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	\$ 16	28.54	\$ 457
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	3,014	28.54	86,018
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	3,076	28.54	87,789

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 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之全部兌換損失(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$773 及\$166。

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3月31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%	\$ 24	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	231
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	859	-

110年1月1日至3月31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% \$ 5 \$ -

非貨幣性項目

美元：新台幣

1% - 860

金融負債

貨幣性項目

美元：新台幣

1% 878 -

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3月31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\$78及\$24。

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3月31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3月31日之稅後淨利將分別減少或增加\$4,522及\$4,292，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 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 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3月31日</u>	0.02%	0.05%~0.07%	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3月31日</u>	未逾期	逾期90天內	逾期90天以上
	0.01%	0.03%~0.04%	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 3 月 31 日期初及期末均為\$0；民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 3 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	\$ 90,370	\$ -	\$ -
應付短期票券	30,000	-	-
應付帳款	10,537	-	-
其他應付款	139,969	-	-
其他流動負債－其他	50,160	-	-
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)	411,728	402,730	1,091,369
應付公司債	2,280	401,520	-
其他非流動負債－其他	-	50,160	89,418
	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	3 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	\$ 160,904	\$ -	\$ -
應付帳款	2,558	-	-
其他應付款	66,825	-	-
其他流動負債－其他	50,002	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	483,134	647,039	1,034,575
應付公司債	2,280	2,280	401,520
其他非流動負債－其他	-	50,002	139,138

(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）、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 3 月 31 日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000
	110 年 12 月 31 日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000
	110 年 3 月 31 日			
	帳面金額	公允價值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ 400,000

(2) 用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：按預期支付之現金流量以資產負債日之市場利率折現之現值衡量。

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本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3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	\$ 7,749	\$ -	\$ -	\$ 7,749
海外公司債	1,064	-	-	1,064
	<u>\$ 8,813</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,813</u>
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
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3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	\$ 2,997	\$ -	\$ -	\$ 2,997

(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 3 月 31 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。
5. 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第三等級之變動。
6. 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無自第三等級轉入及轉出之情形。

(四) 其他事項

國際新型冠狀病毒肺炎疫情自民國 109 年下半年起影響逐步放緩，全球經濟加速復甦，雖民國 110 年 5 月起國內疫情轉趨嚴峻，但散裝市場需求仍在，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 3 月 31 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 3 月 31 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：無此情事。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情事。

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

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表七。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且本集團營運決策者係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團司為單一應報導部門。

(二) 部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	<u>111年1月1日至3月31日</u>	<u>110年1月1日至3月31日</u>
外部收入	\$ 371,452	\$ 194,002
部門間收入	-	-
利息收入	17	4
利息費用	10,662	12,077
折舊及攤銷	70,346	79,915
應報導部門稅前利益	256,234	27,021
應報導部門資產	6,133,501	4,655,975
應報導部門非流動資產資本 支出	1,028,810	141,523
應報導部門負債	2,889,015	3,059,945

(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3月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	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	171,780	171,780	85,890	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	57,260	57,260	21,186	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	5,726	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	16,605	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	1,718	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	1,718	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	2,863	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	7,444	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Limited	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	979,635	3,265,450	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	108,794	108,794	44,377	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	158,620	158,620	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	12,884	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	158,620	158,620	註1~4
3	Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	28,057	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	138,285	138,285	註1~4
4	Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	131,698	131,698	131,698	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	205,224	205,224	註1~4
5	TW Hornbill Line S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	57,260	57,260	22,904	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	245,653	245,653	註1~4
6	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	150,769	150,769	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3月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額	備註
7	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	28,630	28,630	4,867	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	160,248	160,248	註1~4
8	Franbo Lohas S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	57,260	57,260	18,610	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	282,908	282,908	註1~4
9	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	37,219	37,219	13,742	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	63,397	63,397	註1~4
10	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	143,150	143,150	41,514	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	223,721	223,721	註1~4
11	Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	114,520	114,520	65,276	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	250,459	250,459	註1~4
12	Franbo Sino Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	49,244	49,244	28,057	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	79,419	79,419	註1~4
13	Franbo Ocean Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	44,090	44,090	23,190	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	32,697	32,697	註1~5
14	Franbo Legion Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	57,260	57,260	9,219	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	193,603	193,603	註1~4
15	FB Pioneer Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	14,315	14,315	3,149	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	44,885	44,885	註1~4
16	FB Navigation Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	14,315	14,315	3,722	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	48,562	48,562	註1~4
17	Franbo Legacy Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	57,260	57,260	30,062	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	159,618	159,618	註1~4
18	Franbo Bright Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	25,767	25,767	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	102,292	102,292	註1~4
19	BCTS Capital Inc.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	57,260	57,260	39,796	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	63,054	63,054	註1~4
20	FWF Shipping Limited	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	10,593	10,593	1,718	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	2,258	2,258	註1~5
21	Dexin Shipping S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	其他應收關係人款	是	85,890	85,890	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無 -	108,311	108,311	註1~4

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

其餘集團子公司均為不得超過該子公司淨值之100%。

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

註4：係依財務報表日之美金匯率28.63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3月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	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	屬子公司對	屬對大陸地 區背書保證	備註
											子公司背書 保證	母公司背書 保證		
0	正德海運(股)公司	Franbo Shipping S.A.	註2	\$ 3,244,486	\$ 88,753	\$ 88,753	\$ 88,753	\$ -	2.74%	\$ 16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S.A.	註2	3,244,486	68,712	68,712	68,712	-	2.12%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Wind S.A.	註2	3,244,486	392,231	314,930	-	-	9.71%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S.A.	註2	3,244,486	103,068	103,068	103,068	-	3.18%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logos S.A.	註2	3,244,486	293,568	293,568	293,568	-	9.05%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logic S.A.	註2	3,244,486	277,568	277,568	277,568	-	8.56%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S.A.	註2	3,244,486	226,750	226,750	226,750	-	6.99%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Way Ltd.	註2	3,244,486	103,068	103,068	103,068	-	3.18%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sagacity S.A.	註2	3,244,486	68,712	68,712	68,712	-	2.12%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	3,244,486	82,454	82,454	82,454	-	2.54%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	3,244,486	190,390	190,390	190,390	-	5.87%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legion Ltd.	註2	3,244,486	178,937	178,937	178,937	-	5.52%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Pioneer Ltd.	註2	3,244,486	68,712	68,712	68,712	-	2.12%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Ltd.	註2	3,244,486	60,123	60,123	60,123	-	1.85%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Dexin Shipping S.A.	註2	3,244,486	70,430	70,430	70,430	-	2.17%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legacy Ltd.	註2	3,244,486	171,780	171,780	171,780	-	5.29%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bright Ltd.	註2	3,244,486	171,780	171,780	171,780	-	5.29%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Uprightness Corp.	註2	3,244,486	103,068	103,068	103,068	-	3.18%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ace Limited	註2	3,244,486	515,340	515,340	515,340	-	15.88%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Limited	註2	3,244,486	515,340	515,340	515,340	-	15.88%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5

附表二

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3月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	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	屬子公司對	屬對大陸地 區背書保證	備註
											子公司背書 保證	母公司背書 保證		
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Limited	註2	3,244,486	531,087	531,087	531,087	-	16.37%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Limited	註2	3,244,486	515,340	515,340	-	-	15.88%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Limited	註2	3,244,486	543,970	543,970	-	-	16.77%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Limited	註2	3,244,486	543,970	543,970	-	-	16.77%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	註2	3,244,486	85,890	85,890	85,890	-	2.65%	16,222,430	Y	N	N	註3、4、5
2	Franbo Shipping S.A.	正德海運(股)公司	註2	434,832	407,200	407,200	407,200	-	374.58%	543,541	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28.63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3月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	
正德海運(股)公司	高特利集團(發行機構可提前贖回)公司債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	450	1,064	-	1,064	註
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	475	-	475	註
正德海運(股)公司	日盛越南機會基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,000	2,026	-	2,026	註
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	2,811	-	2,811	註
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	923	-	923	註
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	1,003	-	1,003	註
正德海運(股)公司	凱基未來移動基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	511	-	511	註

註：開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨值。

正德海運股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國111年3月31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
Franbo Wind S. A.	New Lucky Lines S. A.	子公司	\$ 131,698	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3月31日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	正德海運股份有限公司	Franbo Shipping S.A.	1	背書保證	\$ 88,753	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	68,712	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	TW Hornbill Line S.A.	1	背書保證	103,068	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logos S.A.	1	背書保證	293,568	註4	5%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Logic S.A.	1	背書保證	277,568	註4	5%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	226,750	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Way Ltd.	1	背書保證	103,068	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sagacity S.A.	1	背書保證	68,712	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Sino Limited	1	背書保證	82,454	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Limited	1	背書保證	190,390	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legion Limited	1	背書保證	178,937	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	FB Pioneer Limited	1	背書保證	68,712	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	FB Navigation Limited	1	背書保證	60,123	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Dexin Shipping S.A.	1	背書保證	70,430	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legacy Ltd.	1	背書保證	171,780	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bright Limited	1	背書保證	171,780	註4	3%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Uprightness Corporation	1	背書保證	103,068	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	1	背書保證	85,890	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ace Limited	1	背書保證	515,340	註4	8%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Art Limited	1	背書保證	515,340	註4	8%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Cosmos Limited	1	背書保證	531,087	註4	9%
1	Franbo Shipping S.A.	正德海運股份有限公司	2	背書保證	407,200	註4	7%
2	New Lucky Lines S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應付款	44,377	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	其他應付款	22,904	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	41,514	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應付款	131,698	註4、5	2%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	13,742	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Limited	3	其他應付款	28,057	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Limited	3	其他應付款	23,190	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應付款	28,057	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應付款	65,276	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應付款	39,796	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	3	其他應付款	18,610	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Limited	3	其他應付款	30,062	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	2	其他應收款	85,890	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3月31日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應收款	21,186	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Limited	3	其他應收款	16,605	註4、5	0%
3	Dexin Shipping S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應付款	12,884	註4、5	0%

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

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

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

註4：係依財務報表日之美金匯率為28.63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3月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	巴拿馬	對其他地區投資、 註5	\$ 2,402,700	\$ 2,402,700	78,000,000	100	\$ 3,265,450	\$ 254,083	\$ 254,083	註1、8、9
正德海運(股)公司	Uni-Morality Lines Ltd.	香港	對其他地區投資	131,490	131,490	4,050,000	100	158,620	13,509	13,509	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	150,000	3,500	15,000,000	100	149,881	(109)	(109)	註1、7、9
正德海運(股)公司	台灣海盛離岸工程股份有限公司	台灣	註6	30	30	3,000	30	31	-	-	註3、9、10
正德海運(股)公司	BCTS Capital Inc.	馬紹爾	對其他地區投資	57,409	57,409	2,000,000	100	63,054	947	947	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	2,258	485	485	註1、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註5	171,780	171,780	6,000,000	100	108,699	829	829	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註5	182,417	182,417	6,371,535	100	138,285	667	667	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	巴拿馬	註5	108,794	108,794	3,800,000	100	205,224	91,223	91,223	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	巴拿馬	註5	118,394	118,394	3,500,000	100	245,653	5,704	5,704	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註5	42,945	42,945	1,500,000	100	150,769	2,396	2,396	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註5	42,945	42,945	1,500,000	100	160,248	3,962	3,962	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註5	91,616	91,616	3,200,000	100	282,908	19,105	19,105	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註4、5	57,260	57,260	2,000,000	100	63,397	1,827	1,827	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	859	859	30,000	100	519	-	-	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	143,150	143,150	5,000,000	100	223,721	37,026	37,026	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	171,780	171,780	6,000,000	100	250,459	37,575	37,575	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	64,418	64,418	2,250,000	100	79,419	2,308	2,308	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	26,841	26,841	937,500	100	32,697	2,722	2,722	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註5	171,780	171,780	6,000,000	100	193,603	3,843	3,843	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	31,493	31,493	1,100,000	100	44,885	2,342	2,342	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	33,211	33,211	1,160,000	100	48,562	2,906	2,906	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	馬紹爾	註5	114,520	114,520	4,000,000	100	159,618	35,763	35,763	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	馬紹爾	註5	166,054	166,054	5,800,000	100	165,978	(5)	(5)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	馬紹爾	註5	100,205	100,205	3,500,000	100	102,292	4,588	4,588	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	馬紹爾	註5	171,780	171,780	6,000,000	100	171,720	-	-	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	馬紹爾	註5	166,054	166,054	5,800,000	100	165,992	(4)	(4)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	馬紹爾	註5	171,780	171,780	6,000,000	100	171,736	-	-	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	馬紹爾	註5	180,369	180,369	6,300,000	100	180,369	(47)	(47)	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3月31日

附表六

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	馬紹爾	註5	180,369	180,369	6,300,000	100	180,369	(47)	(47)	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	註5	68,731	68,731	2,205,000	100	108,311	5,409	5,409	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co., Ltd.	香港	註5	1,022	18,973	3,300	22	58	36,820	8,100	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	11,924	11,924	416,500	49	12,462	948	465	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	註5	10,101	11,307	352,800	49	10,594	984	482	註3、8、9

註1：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬子公司。

註2：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬孫公司。

註3：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬採用權益法之被投資公司。

註4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註5：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註6：主要營業項目為配管工程業及能源技術服務業。

註7：主要營業項目為投資不動產買賣。

註8：係依財務報表日之美金匯率28.63換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率27.99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3月31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3月31日

附表七

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
正展投資顧問股份有限公司	28,588,650	15.15%

附表七