

正德海運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度
(股票代碼 2641)

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

正德海運股份有限公司及子公司
民國 111 年度及 110 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	聲明書	4
四、	會計師查核報告	5 ~ 9
五、	合併資產負債表	10 ~ 11
六、	合併綜合損益表	12
七、	合併權益變動表	13
八、	合併現金流量表	14 ~ 15
九、	合併財務報表附註	16 ~ 68
	(一) 公司沿革	16
	(二) 通過財務報告之日期及程序	16
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16 ~ 17
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17 ~ 27
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28
	(六) 重要會計項目之說明	28 ~ 52
	(七) 關係人交易	53 ~ 54
	(八) 質押之資產	54 ~ 55

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	55 ~ 57	
(十)	重大之災害損失	58	
(十一)	重大之期後事項	58	
(十二)	其他	58 ~ 66	
(十三)	附註揭露事項	66	
(十四)	部門資訊	67 ~ 68	

正德海運股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：正德海運股份有限公司



負責人：蔡邦權



中華民國 112 年 3 月 3 日

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004310 號

正德海運股份有限公司 公鑒：

查核意見

正德海運股份有限公司及子公司（以下簡稱「正德集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 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），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正德集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正德集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

正德集團民國 111 年度財務報表之關鍵查核事項如下：

新增前十大之非上市櫃客戶收入認列存在性

事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四、(二十五)及(三十)；營業收入會計項目之說明，請詳合併財務報表附註六、(二十)。

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

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

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

船舶設備之減損評估

事項說明

有關非金融資產減損之會計政策，請詳合併財務報表附註四、(十八)；有形資產減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五。

因散裝航運外部競爭環境及總體經濟環境不佳之影響，管理階層辨認正德集團部份之船舶設備存有跡象顯示可能已減損，並採用外部評價專家工作以進行船舶設備之減損評估，該管理階層委託之專家係以公允價值減處分成本衡量該等船舶設備之可回收金額。因前述可回收金額之估計主要仰賴管理階層委託之專家出具之船舶鑑價報告，且其結果對合併財務報表影響可能重大，因此本會計師將此船舶設備之減損評估列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

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

其他事項-個體財務報告

正德海運股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估正德集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算正德集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正德集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正德集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

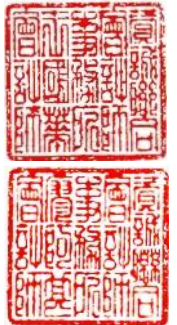
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

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 3 月 3 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年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,597,253	20	\$ 494,465	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	7,816	-	2,748	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)及八	242,670	3	-	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	56	-	3,173	-
1197	應收融資租賃款淨額	六(八)	170,313	2	14,831	-
1220	本期所得稅資產		28	-	20	-
130X	存貨	六(五)及七	610,377	7	9,508	-
1410	預付款項		50,793	1	33,973	1
1460	待出售非流動資產淨額	五、六(七)(九)及八	-	-	148,869	3
1479	其他流動資產—其他		57,727	1	12,805	-
11XX	流動資產合計		<u>2,737,033</u>	<u>34</u>	<u>720,392</u>	<u>13</u>
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)	880	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(三)及八	19,057	-	125,268	2
1550	採用權益法之投資	六(六)	26,363	-	43,478	1
1600	不動產、廠房及設備	五、六(七)(九)及八	2,505,566	31	4,018,921	70
1780	無形資產		382	-	540	-
1840	遞延所得稅資產		14,764	-	17,114	-
1915	預付設備款		1,551,114	20	647,380	11
1930	長期應收票據及款項	六(八)	1,156,513	15	144,766	3
1990	其他非流動資產—其他	八	620	-	625	-
15XX	非流動資產合計		<u>5,275,259</u>	<u>66</u>	<u>4,998,092</u>	<u>87</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 8,012,292</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,718,484</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年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(十)及八	\$ 120,000	2	\$ 10,000	-
2110	應付短期票券	六(十一)	29,966	1	-	-
2170	應付帳款		377	-	5,155	-
2200	其他應付款	六(十二)	186,235	2	74,239	1
2220	其他應付款項－關係人	七	1,881	-	-	-
2230	本期所得稅負債		5,278	-	-	-
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(十三)(十四)及八	586,155	7	393,394	7
2399	其他流動負債－其他	六(二十)	99,070	1	109,060	2
21XX	流動負債合計		<u>1,028,962</u>	<u>13</u>	<u>633,091</u>	<u>11</u>
非流動負債						
2530	應付公司債	六(十三)及八	565,399	7	400,000	7
2540	長期借款	六(十四)及八	846,174	10	1,509,022	26
2570	遞延所得稅負債		461	-	-	-
2645	存入保證金		125,291	2	151,872	3
2670	其他非流動負債－其他	六(二十)	109,180	1	146,904	3
25XX	非流動負債合計		<u>1,646,505</u>	<u>20</u>	<u>2,207,798</u>	<u>39</u>
2XXX	負債總計		<u>2,675,467</u>	<u>33</u>	<u>2,840,889</u>	<u>50</u>
權益						
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十七)	2,386,358	30	1,886,358	33
3130	債券換股權利證書		5,209	-	-	-
資本公積						
3200	資本公積	六(十八)	1,107,999	14	652,668	11
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十九)	64,268	1	26,742	1
3320	特別盈餘公積		263,295	3	194,315	3
3350	未分配盈餘		1,403,289	18	380,793	7
其他權益						
3400	其他權益		106,407	1	(263,281)	(5)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>5,336,825</u>	<u>67</u>	<u>2,877,595</u>	<u>50</u>
3XXX	權益總計		<u>5,336,825</u>	<u>67</u>	<u>2,877,595</u>	<u>50</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾		九				
重大之期後事項		十一				
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 8,012,292</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,718,484</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12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十)及七	\$ 1,466,949	100	\$ 1,226,139	100
5000 營業成本	六(二十四) (二十五)	(698,938)	(48)	(756,546)	(62)
5900 營業毛利		768,011	52	469,593	38
營業費用					
6100 推銷費用		(9,615)	(1)	(5,993)	-
6200 管理費用		(124,032)	(8)	(85,120)	(7)
6000 營業費用合計		(133,647)	(9)	(91,113)	(7)
6900 營業利益		634,364	43	378,480	31
營業外收入及支出					
7100 利息收入		18,816	1	362	-
7010 其他收入	六(二十一)	42,569	3	29,429	2
7020 其他利益及損失	六(二)(二十二)	643,640	44	880	-
7050 財務成本		(61,900)	(4)	(42,806)	(3)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(六)	11,126	1	7,025	1
7000 營業外收入及支出合計		654,251	45	(5,110)	-
7900 稅前淨利		1,288,615	88	373,370	31
7950 所得稅(費用)利益	六(二十六)	(8,704)	(1)	1,892	-
8200 本期淨利		\$ 1,279,911	87	\$ 375,262	31
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		\$ 369,688	25	(\$ 68,966)	(6)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 369,688	25	(\$ 68,966)	(6)
8500 本期綜合損益總額		\$ 1,649,599	112	\$ 306,296	25
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 1,279,911	87	\$ 375,262	31
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 1,649,599	112	\$ 306,296	25
每股盈餘	六(二十七)				
9750 基本		\$ 6.23		\$ 2.24	
9850 稀釋		\$ 5.86		\$ 2.23	

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12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於本公司業主之權益										國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	合計
	附註	普通股	資本	債券換股權利 證	發行溢價	庫藏股票 交易	認股權其 他	法定盈餘 公積	特別盈餘 公積	未分配盈餘		
110 年 度												
民國110年1月1日餘額		\$ 1,526,358	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,677	\$ 17,246	\$ 85,111	\$ 124,231	(\$ 194,315)	\$ 1,564,308
本期淨利		-	-	-	-	-	-	-	-	375,262	-	375,262
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68,966)	(68,966)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	-	375,262	(68,966)	306,296
民國109年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-	9,496	-	(9,496)	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-	109,204	(109,204)	-	-
現金增資	六(十七)	360,000	-	638,291	-	-	-	-	-	-	-	998,291
股份基礎給付交易	六(十六)	-	-	8,613	-	-	87	-	-	-	-	8,700
民國110年12月31日餘額		\$ 1,886,358	\$ -	\$ 646,904	\$ -	\$ -	\$ 5,764	\$ 26,742	\$ 194,315	\$ 380,793	(\$ 263,281)	\$ 2,877,595
111 年 度												
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		-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,911	-	1,279,911
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	369,688	369,688
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	-	1,279,911	369,688	1,649,599
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)	-	(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	六(十三)	-	-	-	-	31,003	-	-	-	-	-	31,003
現金增資	六(十七)	500,000	-	414,000	-	-	-	-	-	-	-	914,000
可轉換公司債轉換	六(十三)(十七)(二十八)	-	5,209	5,003	-	(522)	-	-	-	-	-	9,690
買回可轉換公司債	六(十三)	-	-	-	5	(82)	-	-	-	-	-	(77)
股份基礎給付交易	六(十六)	-	-	5,715	-	-	43	-	-	-	-	5,758
行使歸入權		-	-	-	-	-	166	-	-	-	-	166
民國111年12月31日餘額		\$ 2,386,358	\$ 5,209	\$ 1,071,622	\$ 5	\$ 30,399	\$ 5,973	\$ 64,268	\$ 263,295	\$ 1,403,289	\$ 106,407	\$ 5,336,825

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12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	1 1 1 年 度	1 1 0 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 1,288,615	\$ 373,370
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(七)	256,511	304,968
攤銷費用		158	96
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失	六(二)(二十二)	2,754 (	179)
利息費用		61,900	42,806
利息收入		(18,816 ) (	362)
股份基礎給付酬勞成本	六(十六)	5,758	8,700
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	六(六)	(11,126 ) (	7,025)
處分待出售非流動資產利益	六(九)(二十二)	(671,211 ) (	206)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(二十二)	29,960 (	53)
買回公司債利益		(110)	-
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		(7,219)	1,452
應收帳款		3,352	1,556
應收融資租賃款		70,469	38,436
存貨		(599,793 ) (	2,703)
預付款項		(15,680 ) (	8,394)
其他流動資產—其他		(42,257 ) (	8,993)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		(5,184)	1,927
其他應付款		104,474 (	15,670)
其他應付款—關係人		1,881	-
其他流動負債—其他		(18,274)	35,390
其他非流動負債—其他		(52,211 ) (	49,074)
營運產生之現金流入		383,951	716,042
收取之利息		18,816	362
收取之股利	六(六)	12,408	4,439
支付之利息		(56,903 ) (	43,043)
支付之所得稅		-	(13)
營業活動之淨現金流入		<u>358,272</u>	<u>677,787</u>

(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12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	1 1 1 年 度	1 1 0 年 度
投資活動之現金流量			
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(增加)減少		(\$ 153,908)	\$ 11,501
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動減少(增加)		20,820	(6,602)
取得採用權益法之投資	六(六)	-	(27,680)
取得不符合業務定義之資產		-	(47,750)
採用權益法之投資減資退回股款	六(六)	19,157	76,336
取得不動產、廠房及設備	六(二十八)	(26,374)	(588,561)
處分不動產、廠房及設備價款		286,409	53
處分待出售非流動資產價款	六(九)	987,873	137,846
取得無形資產		-	(453)
預付設備款增加		(808,189)	(655,098)
存出保證金減少		7	975
投資活動之淨現金流入(流出)		325,795	(1,099,433)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		130,000	277,015
短期借款減少		(20,000)	(426,520)
應付短期票券增加		30,000	-
發行公司債		602,381	-
買回公司債		(1,500)	-
舉借長期借款		1,310,042	1,532,267
償還長期借款		(2,390,624)	(1,595,757)
現金增資(扣除發行成本)	六(十七)	914,000	998,291
發放現金股利	六(十九)	(150,909)	-
存入保證金減少		(41,703)	(1,996)
行使歸入權		166	-
籌資活動之淨現金流入		381,853	783,300
匯率變動對現金及約當現金之影響		36,868	23,885
本期現金及約當現金增加數		1,102,788	385,539
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)	\$ 1,597,253	\$ 494,465

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年度及110年度



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)正德海運股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 87 年 9 月 29 日，主要營業項目為船務代理、顧問服務及海運承攬運送等業務。
- (二)本公司及子公司(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 3 月 3 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可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 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

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

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

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國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

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

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

(一) 遵循聲明

本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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產(包括衍生工具)外，本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 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

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

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12月31日	110年12月31日	
正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	註1、2	100	100	-
正德海運股份有限公司	Uni-Morality Lines Ltd.	註1	100	100	-
正德海運股份有限公司	BCTS Capital Inc.	註1	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	-
正德海運股份有限公司	FWF Shipping Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	註4	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	註2、4	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	註2	100	100	註5
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	註2	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	註2	100	100	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	註2	100	100	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	註2	100	100	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	註2	100	100	註8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	註2	100	100	註8
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	註2	100	100	-

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12月31日	110年12月31日	
正德資產管理股份有限公司	正禮建築開發股份有限公司	註3	100	-	註9
正德資產管理股份有限公司	正義建築開發股份有限公司	註3	100	-	註10

註 1：主要營業項目為對其他地區投資。

註 2：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註 3：主要營業項目為投資不動產買賣及開發。

註 4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註 5：係本集團於民國 110 年 1 月間陸續向 FB Navigation Ltd. 之其他股東收購取得 Navigation 之 66% 股權，併同原持股 34%，合計持股 100%，並取得全部董事會席次，於民國 110 年 1 月間併入合併個體。由於該收購股權交易非屬購買業務，故以資產取得之方式處理。

註 6：係本集團於民國 110 年 5 月間成立之子公司，已於民國 110 年 11 月間完成注資。

註 7：係本集團於民國 110 年 8 月間成立之子公司，已於民國 110 年 10 月間完成注資。

註 8：係本集團於民國 110 年 11 月間成立之子公司，已於民國 110 年 12 月間完成注資。

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

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

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情事。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。

5. 重大限制：無此情事。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情事。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當

期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融

資產。屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，當可消除或重大減少衡量或認列不一致時，本集團於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款及備償戶活期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款

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

(十) 金融資產減損

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

(十一) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。

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

(十二) 出租人之租賃交易－應收租賃款/營業租賃

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。
 - (1) 於租賃開始時，按租賃投資淨額(包含原始直接成本)認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。
 - (2) 後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映出租人持有租賃投資淨額之固定報酬率。
 - (3) 與期間相關之租賃給付(不包括服務成本)沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。
2. 營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十三) 存貨

1. 船舶油料

係船舶期末油料盤存數，按移動加權平均法計列油料盤存價值。存貨按成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指油料之重置成本。

2. 營建用地及在建房地

係以取得成本為入帳基礎，期末並依成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。在建工程於建造工作時起至完工期間，將有關之利息資本化。

(十四) 待出售非流動資產

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

(十五) 採用權益法之投資－關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發

生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十六) 不動產、廠房及設備

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

各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	5年 ~ 50年
運輸設備	5年
船舶設備	2.5年 ~ 25年
辦公設備	5年

(十七) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限 5 年攤銷。

(十八) 非金融資產減損

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

(十九) 借款

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

(二十) 應付帳款

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務。
2. 屬未付息之短期應付帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(二十一) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十二) 金融資產及負債之互抵

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

(二十三) 應付普通公司債

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

(二十四) 應付可轉換公司債

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

1. 嵌入之賣回權與買回權：於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。

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

（二十五）營業租賃（出租人）

1. 本集團就合約成立日評估該合約是否係屬（或包含）租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬（或包含）租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬（或包含）租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人（或類似供應者）分別對該組成部分（或類似組成部分）收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團以最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

本集團於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本集團於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本集團適用國際財務報導準則第 15 號規定分攤合約中之對價。

2. 營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(二十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

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

3. 員工酬勞及董事酬勞

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

(二十七) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本公司未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 本公司之子公司 New Lucky Lines S.A.、Franbo Shipping S.A.、Franbo Transportation S.A.、Franbo Wind S.A.、Franbo Charity S.A.、TW Hornbill Line S.A.、Franbo Logos S.A.、Franbo Logic S.A.、Franbo Lohas S.A.、Franbo Sagacity S.A.、Dexin Shipping S.A. 設籍之巴拿馬並不課徵所得稅，是以並無應納巴拿馬之所得稅。
4. 本公司之子公司 FWF Shipping Ltd.、BCTS Capital Inc.、Franbo Way Ltd.、Franbo Uprightness Corp.、Franbo Sino Ltd.、Franbo Ocean Ltd.、Franbo Legion Ltd.、FB Pioneer Ltd.、FB Navigation Ltd.、Franbo Legacy Ltd.、Franbo Bright Ltd.、Franbo Ace Ltd.、Franbo Cosmos Ltd.、Franbo Art Ltd.、Franbo Century Ltd.、Franbo Brave Ltd.、Franbo Bravo Ltd. 設籍之馬紹爾並不課徵所得稅，是以並無應納馬紹爾之所得稅。
5. 本公司之子公司 Prevalent Creation Corp. 設籍之塞席爾並不課徵所得稅，是以並無應納塞席爾之所得稅。
6. 本公司之子公司 Uni-Morality Lines Ltd. 設籍香港，其所得稅係依當地規定辦理。

7. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
8. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

(二十八) 股本

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

(二十九) 股利分配

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

(三十) 收入認列

1. 租金收入

營業租賃下，船舶租金收入按直線法於租期內認列；融資租賃下，融資收益係分攤至各會計期間，以反映各期間可獲得之固定報酬率。

2. 船舶管理收入及運費收入

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

3. 本集團與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(三十一) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

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12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 7,002	\$ 9,074
支票存款及活期存款	206,162	136,623
約當現金：		
定期存款	1,365,361	348,768
附買回債券	18,728	-
	<u>\$ 1,597,253</u>	<u>\$ 494,465</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	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：			
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產			
受益憑證		\$ 8,844	\$ 1,560
海外公司債		1,232	1,285
評價調整		(2,260)	(97)
		<u>\$ 7,816</u>	<u>\$ 2,748</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		\$ 880	\$ -

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於(損)益之明細如下：

	111年度	110年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	(\$ 1,813)	\$ 295
海外公司債	(337)	(116)
衍生工具	(604)	-
	<u>(\$ 2,754)</u>	<u>\$ 179</u>

該(損)益金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(二十二)之說明。

2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 153,918	\$ -
受限制銀行存款	88,752	-
	<u>\$ 242,670</u>	<u>\$ -</u>
非流動項目：		
受限制銀行存款	\$ 19,057	\$ 125,268

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 年度及 110 年度活期及定期存款之利息收入認列於銀行存款利息項下。
3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

(四) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 56	\$ 3,173
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 3,173</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
30天內	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 3,173</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 12 月 31 日、110 年 12 月 31 日、110 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為 \$56、\$3,173 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 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$56 及 \$3,173。

5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(五) 存貨

	111 年 12 月 31 日	110 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>

	110 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 9,508	\$ -	\$ 9,508

註：係本公司之子公司正德資產管理公司、孫公司正禮建築開發股份有限公司及孫公司正義建築開發股份有限公司投資土地投資開發案，分別於 111 年 2 月至 3 月與 11 月至 12 月間、5 月至 8 月間及 8 月至 9 月間取得，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。

(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1)	-	27,680
採用權益法之投資減資(註1、2、3)	(19,157)	(76,336)
處分採用權益法之投資(註4)	-	(26,545)
採用權益法之投資(損)益份額	11,126	7,025
採用權益法之投資盈餘分派	(12,408)	(4,439)
其他權益變動	3,324	(2,672)
12月31日餘額	<u>\$ 26,363</u>	<u>\$ 43,478</u>
	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業：		
台灣海盛離岸工程股份有限公司(註5)	\$ 30	\$ 31
Due Feng Shipping Co., Ltd.(註3)	43	19,383
BCI Loyalty Inc.(註1)	12,129	11,499
Franbo Courage S.A.(註2)	14,161	12,565
	<u>\$ 26,363</u>	<u>\$ 43,478</u>

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 2：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 3：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。

註 4：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 5：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 12 月 31 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		關係之性質	衡量方法
		111年12月31日	110年12月31日		
Franbo Courage S. A.	巴拿馬	49%	49%	-	權益法
BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	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12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 18,123	\$ 16,774
非流動資產	65,545	70,845
流動負債	(15,151)	(14,123)
非流動負債	(39,616)	(47,850)
淨資產總額	<u>\$ 28,901</u>	<u>\$ 25,646</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 14,161	\$ 12,565
商譽	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 14,161</u>	<u>\$ 12,565</u>

	BCI Loyalty Inc.	
	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 18,404	\$ 17,176
非流動資產	68,721	73,796
流動負債	(16,154)	(14,138)
非流動負債	(46,219)	(53,368)
淨資產總額	<u>\$ 24,752</u>	<u>\$ 23,466</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 12,129	\$ 11,499
商譽	-	-
關聯企業帳面價值	<u>\$ 12,129</u>	<u>\$ 11,499</u>

綜合損益表

	Franbo Courage S. A.	
	111年度	110年度
收入	\$ 7,192	\$ 7,917
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,581	\$ 4,689
本期綜合損益總額	<u>\$ 2,581</u>	<u>\$ 4,689</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	BCI Loyalty Inc.	
	111年度	110年度
收入	\$ 7,401	\$ 8,007
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,564	\$ 4,579
本期綜合損益總額	\$ 2,564	\$ 4,579
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 111 年及 110 年 12 月 31 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為 \$73 及 \$19,414。

	111年度	110年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 8,605	\$ 2,508
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 8,605	\$ 2,508

(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>供自用</u>	<u>供自用</u>	<u>供租賃</u>	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	<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	-	-	24,810	1,564	-	26,374
重分類 (註2、3、4、5)	-	-	(999,320)	-	-	(999,320)
處分-成本減少(註6)	-	-	(1,623,447)	(118)	(210)	(1,623,775)
折舊費用	-	(873)	(253,775)	(300)	(1,563)	(256,511)
處分-累計折舊及 減損減少(註6)	-	-	964,060	118	-	964,178
淨兌換差額	-	-	375,699	-	-	375,699
12月31日	<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>
111年12月31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>

	<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7)	-	-	716,520	130	4,258	720,908
移轉	-	-	2,394	-	-	2,394
重分類(註8、9)	-	-	(286,512)	-	-	(286,512)
處分-成本減少(註10)	-	-	(232,842)	-	(336)	(233,178)
折舊費用	-	(1,042)	(302,855)	(118)	(953)	(304,968)
處分-累計折舊及 減損減少(註10)	-	-	40,457	-	336	40,793
淨兌換差額	-	-	(116,072)	-	-	(116,072)
12月31日	<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>
110年12月31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>

- 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,註 9)、Franbo Charity S. A. 擁有船舶-MARINE EMERALD(於民國 110 年 10 月出售,註 8)、TW Hornbill Line S. A. 擁有船舶-MARINE HORNBILL(於民國 111 年 9 月出售)、Franbo Uprightness Corp. 擁有船舶-HAYAMA STAR(於民國 111 年 9 月出售,註 3)、Franbo Ocean Ltd. 擁有船舶-SINOWAY ACT(註 10)、Dexin Shipping S. A. 擁有船舶-NEW AGE(於民國 111 年 4 月出售,註 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、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)及 Franbo Bright Ltd. 擁有船舶-IMARI。
- 註 2：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\$283,100 及\$100,830。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註 3：本集團於民國 111 年 6 月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$378,863 及\$105,867。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註 4：本集團於民國 111 年 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\$387,456 及\$122,524。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註 5：本集團於民國 111 年 9 月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$298,000 及\$18,878。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)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。
- 註 7：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 8：本集團於民國 110 年 7 月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$244,968 及\$107,325。有關待出售非流動資產請詳附註六、(九)之說明。
- 註 9：本集團於民國 110 年 9 月將部分船舶設備轉列待出售非流動資產，其成本及累計折舊分別為\$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 10：Franbo Ocean Ltd. 於民國 110 年 8 月與租家簽訂融資租賃合約，將所擁有船舶 SINOWAY ACT 予以除帳，金額計\$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，請詳附註六、(八)之說明。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 111 年度及 110 年度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 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>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 83,995	\$ 5,715

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\$26,920。

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12月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
112年	\$ 301,313	111年	\$ 29,299	
113年	264,586	112年	29,299	
114年	248,507	113年	29,380	
115年	232,845	114年	29,299	
116年以後	757,105	115年以後	97,068	
	<u>\$ 1,804,356</u>		<u>\$ 214,345</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：

	<u>111年12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	\$ 301,313	\$ 1,503,043	\$ 29,299	\$ 185,046
未賺得融資收益	(131,000)	(346,530)	(14,468)	(40,280)
租賃投資淨額	<u>\$ 170,313</u>	<u>\$ 1,156,513</u>	<u>\$ 14,831</u>	<u>\$ 144,766</u>

(1)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。

(2)有關本集團光船租購交易，另詳附註六、(九)之說明。

5. 本集團以融資租賃出租之應收租賃款於民國 111 年及 110 年 12 月 31 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 111 年度及 110 年度基於營業租賃合約認列之利益如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租金收入	\$ 1,364,588	\$ 1,104,195
取決於指數之變動租賃給付之租金收入	\$ -	\$ 114,601

7. 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12月31日</u>		<u>110年12月31日</u>
112年	\$ 648,597	111年	\$ 557,175
113年	112,352	112年	123,118
114年	34,133	113年	108,118
115年	10,192	114年	66,776
	<u>\$ 805,274</u>	115年	44,844
		116年	34,760
		117年以後	98,487
			<u>\$ 1,033,278</u>

(九)待出售非流動資產

1. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 1 月 14 日與買方簽訂「船舶設備-NEW AGE」買賣合約，淨出售價款為\$230,157(美金 7,723 仟元)，已於民國 111 年 4 月交船並認列處分利益\$47,887。
2. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 6 月 27 日與買方簽訂「船舶設備-HAYAMA STAR」買賣合約，淨出售價款為\$505,855(美金 16,950 仟元)，已於民國 111 年 9 月交船並認列處分利益\$232,858。
3. 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\$251,861(美金 8,452 仟元)，已於民國 111 年 3 月交船並認列處分利益\$91,590。
4. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-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。
5. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 111 年 10 月 5 日與買方簽訂「船舶設備-THORCO LEGACY」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。
6. 為有效運用集團船舶資源，本集團於民國 110 年 7 月 2 日經董事會核准及於民國 110 年 7 月 2 日與買方簽訂「船舶設備-MARINE EMERALD」買賣合約，淨出售價款為\$137,846(美金 4,980 仟元)，已於民國 110 年 10 月交船並認列處分利益\$206。

7. 待出售處分群組之資產：

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

民國 111 年 12 月 31 日：無此情事。

8. 與待出售非流動資產直接相關之負債：

	<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>26,296</u>
	<u>\$ 41,243</u>

民國 111 年 12 月 31 日：無此情事。

9. 以待出售非流動資產提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。

(十) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
信用借款	\$ 90,000	\$ 10,000	無
擔保借款	10,000	-	中小企業信保基金擔保
擔保借款	<u>20,000</u>	<u>-</u>	土地、房屋及建築
	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 10,000</u>	
利率區間	<u>2.19%~2.37%</u>	<u>1.70%</u>	

上述銀行借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十一) 應付短期票券

<u>借款性質</u>	<u>111年12月31日</u>
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 110 年 12 月 31 日：無此情事。

上述商業本票係以中華票券金融股份有限公司擔任保證機構。

(十二) 其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 40,367	\$ 22,066
應付利息	2,539	1,269
應付員工及董事酬勞	26,316	7,630
應付保險費	10,994	6,058
應付租家代墊款	3,706	7,086
應付修繕費	4,614	4,394
應付售船分潤款	12,748	-
應付土地款	69,120	-
其他	15,831	25,736
	<u>\$ 186,235</u>	<u>\$ 74,239</u>

(十三) 應付公司債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
國內第一次有擔保普通公司債	\$ 400,000	\$ 400,000
國內第五次無擔保轉換公司債	588,300	-
減：應付公司債折價	(22,901)	-
	965,399	400,000
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)	-
	<u>\$ 565,399</u>	<u>\$ 400,000</u>

1. 本公司於民國 109 年 11 月 25 日以面額發行民國 109 年度第一次有擔保普通公司債 \$400,000，其主要發行條款如下：

- (1) 發行總額：\$400,000。
- (2) 發行價格：按票面金額發行，每張 \$1,000。
- (3) 票面利率：0.57%。
- (4) 付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計付息一次。
- (5) 還本方式：到期一次還本。
- (6) 發行期間：3 年(自民國 109 年 11 月 25 日起至民國 112 年 11 月 25 日止)。
- (7) 擔保方式：由孫公司 Franbo Shipping S.A. 連帶保證及合作金庫商業銀行股份有限公司依委任契約履行公司債保證。
- (8) 受託銀行：日盛國際商業銀行股份有限公司。
- (9) 本公司規劃以集中市場公開募資方式做為第一次有擔保普通公司債之還款來源，相關程序刻正辦理中。

2. 本公司發行國內第五次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1) 本公司經主管機關核准募集及發行國內第五次有擔保轉換公司債，發行總額計\$600,000，票面利率0%，依票面金額之101%發行，發行期間3年，流通期間自民國111年7月28日至民國114年7月28日。本轉換公司債到期時按債券面額將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。本轉換公司債於民國111年7月28日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日(民國111年10月29日)起，至到期日(民國114年7月28日)止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換本公司普通股，轉換普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。截至民國111年12月31日止，本轉換公司債面額計\$10,100已轉換為普通股521仟股，轉列「普通股股本」\$5,209。
- (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111年12月31日止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣19.39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111年12月31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111年12月31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\$30,399。另嵌入之買回權依據國際會計準則第9號「金融工具」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為1.55%。

(十四) 長期借款

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
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
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	110年12月31日
合作金庫銀行			
擔保借款	自100年6月至113年6月，並按月攤還本息	正發輪-船舶設備、活期存款	\$ 40,136
擔保借款	自101年1月至121年1月，並按月攤還本息	土地、房屋及建築	24,043
合作金庫等8間銀行聯合借款			
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息 (註2)	ULTRA DURBAN- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	244,205
擔保借款	自110年3月至115年3月，並按月攤還本息 (註2)	正理輪- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	244,205
安泰商業銀行			
擔保借款	自106年11月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註4)	MARINE HORNBILL- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	93,005
擔保借款	自106年11月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註5)	SINOWAY VI- 船舶設備、活期存款	41,243
擔保借款	自107年3月至112年3月，並按月攤還本息 (註4)	STL HARVEST- 船舶設備、活期存款	16,608
擔保借款	自107年3月至115年8月，並按月攤還本息 (註3)(註6)	MEDI BANGKOK- 船舶設備、船舶塢修、活期存款	93,005

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年12月31日
擔保借款	自109年11月至114年11月，並按月攤還本息 (註7)	FAIRWIND LEGION- 船舶設備、活期存款	150,510
玉山銀行			
擔保借款	自110年8月至115年8月，並按月攤還本息	正展輪-船舶設備	62,003
板信商業銀行			
擔保借款	自108年6月至111年6月，並按月攤還本息	LAUREN OCEAN- 船舶設備、活期存款	26,573
擔保借款	自109年12月至113年12月，並按月攤還本息	SINOWAY LILY- 船舶設備、活期存款	49,824
擔保借款	自110年1月至113年7月，並按月攤還本息	CHRISTINA OCEAN- 船舶設備、活期存款	42,904
擔保借款	自110年10月至115年10月，並按月攤還本息	THORCO LEGACY- 船舶設備、活期存款	162,759
兆豐銀行			
擔保借款	自105年4月至112年4月，並按月攤還本息 (註1)	正樂輪- 船舶設備、活期存款	146,150
Sino Pac Capital International Limited			
擔保借款	自108年11月至115年11月，並按月攤還本息 (註8)	SINOWAY ACT-船舶設備	150,806
信用借款	自109年4月至112年4月，並按月攤還本息 (註9)	無	11,958
信用借款	自109年5月至112年5月，並按月攤還本息 (註10)	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11)	NEW AGE- 船舶設備、活期存款	54,806
永豐商業銀行			
擔保借款	自110年11月至115年11月，並按月攤還本息 (註12)	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			(<u>41,243</u>)
			<u>\$ 1,509,022</u>
利率區間			<u>1.64%-2.27%</u>

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

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

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

註 4：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 8 月提前償還。

註 5：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 1 月提前償還。

註 6：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 9 月提前償還。

註 7：本集團向安泰銀行之擔保借款，已於民國 111 年 11 月提前償還。

註 8：本集團向 Sino Pac Capital International Limited 之擔保借款，已於民國 111 年 7 月提前償還。

註 9：本集團向 Sino Pac Capital International Limited 之信用借款，已於民國 111 年 4 月提前償還。

註 10：本集團向 Sino Pac Capital International Limited 之信用借款，已於民國 111 年 9 月提前償還。

註 11：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 12：本集團向永豐銀行之擔保借款，已於民國 111 年 7 月提前償還。

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

2. 上述借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十五) 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 年度及 110 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,714 及 \$1,476。

(十六) 股份基礎給付

1. 本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(仟股)	既得條件
現金增資保留員工認購	110年7月5日	1,500仟股	立即既得
現金增資保留員工認購	111年8月15日	1,750仟股	立即既得

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

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

協議之類型	給與日	股價 (新台幣元)	履約價格 (新台幣元)	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率(註3)	每股公允 價值(新台幣元)
現金增資保留 員工認購	110年7月5日	\$ 33.30	\$ 28	71.82% (註1)	25天	\$ -	0.17%	\$ 5.80
現金增資保留 員工認購	111年8月15日	\$ 21.40	\$ 18.28	53.13% (註2)	28天	\$ -	0.81%	\$ 3.29

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

註 2：預期波動率係採用民國 110 年 8 月 15 日至 111 年 8 月 15 日間本公司股價的平均年化報酬率波動度。

註 3：係參考台灣一年期公債殖利率。

3. 本公司民國 111 年度及 110 年度股份基礎給付交易產生之費用分別為 \$5,758 及 \$8,700。

(十七)股本

1. 民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$3,500,000，實收資本額為 \$2,391,567，分為 239,157 仟股，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。
2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：(單位：仟股)

	111年	110年
1月1日	188,636	152,636
現金增資	50,000	36,000
可轉換公司債轉換	521	-
12月31日	239,157	188,636

3. 本公司於民國 110 年 3 月 8 日經董事會決議通過辦理現金增資，該項增資案業經金融監督管理委員會核准在案，增資基準日為民國 110 年 7 月 30 日，現金增資發行新股 36,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股認購價格為新台幣 28 元，股款總計 \$1,008,000，業已全數收足，此增資案業已完成變更登記。此增資案產生發行溢價 \$648,000，扣除增資發行新股之必要成本並加計員工實際認購轉列之金額後，溢價淨額為 \$646,904。
4. 本公司於民國 111 年 3 月 4 日經董事會決議通過辦理現金增資，該項增資案業經金融監督管理委員會核准在案，增資基準日為民國 111 年 9 月 1 日，現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股認購價格為新台幣 18.28 元，股款總計 \$914,000，業已全數收足，此增資案業已完成變更登記。此增資案產生發行溢價 \$414,000，扣除增資發行新股之必要成本並加計員工實際認購轉列之金額後，溢價淨額為 \$419,715。
5. 本公司於民國 111 年度轉換公司債請求轉換為普通股金額 \$5,209，截至民國 111 年 12 月 31 日止，因尚未完成變更登記，而表列「債券換股權利證書」；另，於民國 112 年 3 月 3 日經董事會決議通過轉換發行新股基準日，相關變更登記程序刻正辦理中。

(十八)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。

(十九) 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 110 年 8 月 20 日經股東會決議民國 109 年度盈餘分配案，除提列法定盈餘公積及特別盈餘公積外，可供分配盈餘全數保留不分配股利。
5. 本公司於民國 111 年 5 月 26 日經股東會決議民國 110 年度盈餘分配案，對民國 110 年度之盈餘分派每普通股現金股利新台幣 0.8 元，股利總計 \$150,909。
6. 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，現金股利 \$358,735（每股新台幣 1.5 元）。

(二十) 營業收入

	111年度	110年度
營業租賃收入(註)	\$ 1,364,588	\$ 1,218,796
融資租賃收入(註)	83,995	5,715
客戶合約之收入	18,366	1,628
	<u>\$ 1,466,949</u>	<u>\$ 1,226,139</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：

111年度	船舶管理收入
外部客戶合約收入	<u>\$ 18,366</u>
收入認列時點	
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 18,366</u>

110年度	船舶管理收入
外部客戶合約收入	\$ 1,628
收入認列時點	
隨時間逐步認列之收入	\$ 1,628

2. 民國 111 年及 110 年 12 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\$53,804及\$48,495，帳列「其他非流動負債-其他」之金額分別為\$109,180及\$146,904。民國 111 年度及 110 年度認列為租賃收入之金額分別為\$52,210及\$49,074。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，預期分別將於未來一年認列為收入之金額分別為\$53,804及\$48,495，剩餘部分預計於民國 115 年度前認列收入。

(二十一) 其他收入

	111年度	110年度
衛星通訊補貼收入	\$ 3,613	\$ 3,653
保險理賠收入	33,123	12,780
其他	5,833	12,996
	<u>\$ 42,569</u>	<u>\$ 29,429</u>

(二十二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分待出售非流動資產利益 (註1)	\$ 671,211	\$ 206
處分不動產、廠房及設備 (損失)利益(註2)	(29,960)	53
外幣兌換利益	10,903	1,665
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨(損失)利益	(2,754)	179
買回公司債利益	110	-
其他	(5,870)	(1,223)
	<u>\$ 643,640</u>	<u>\$ 880</u>

註 1：本集團處分船舶請詳附註六、(九)之說明。

註 2：本集團處分船舶請詳附註六、(七)之說明。

(二十三) 財務成本

	111年度	110年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 55,600	\$ 40,526
應付公司債	6,041	2,280
應付短期票券	259	-
	<u>\$ 61,900</u>	<u>\$ 42,806</u>

(二十四) 費用性質之額外資訊

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 256,511	\$ 304,968
員工福利費用	302,720	224,241
船租支出	5,212	128,612
船舶補給費	58,302	44,188
保險費	39,453	32,888
佣金支出	33,473	18,249
耗用之油料	18,398	17,494
證書檢驗費	14,721	12,988
修繕費	17,634	6,745
其他費用	86,161	57,286
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 832,585</u>	<u>\$ 847,659</u>

(二十五) 員工福利費用

	111年度	110年度
薪資費用	\$ 245,539	\$ 172,539
股份基礎給付	5,758	8,700
勞健保費用	3,629	2,917
退休金費用	1,714	1,476
其他用人費用	46,080	38,609
	<u>\$ 302,720</u>	<u>\$ 224,241</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 年度及 110 年度依獲利狀況之一定比例分別估列員工酬勞 \$13,158 及 \$3,815；董事酬勞 \$13,158 及 \$3,815，前述金額帳列薪資費用及其他費用科目。

民國 111 年度係依截至當期止之獲利狀況，分別以一定比例估列。

經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞 \$3,815 及董事酬勞 \$3,815 與民國 110 年度財務報告認列之員工酬勞 \$3,816 及董事酬勞 \$3,816 之差異為 \$2，已調整於民國 111 年度之損益。

本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十六) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)

所得稅費用(利益)組成部分：

	111年度	110年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵	5,893	-
當期所得稅總額	5,893	-
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	2,811	(1,892)
所得稅費用(利益)	\$ 8,704	(\$ 1,892)

2. 所得稅費用(利益)與會計利潤關係：

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 257,723	\$ 74,674
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	7,432	182
未分配盈餘加徵	5,893	-
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	(12,556)	(2,984)
暫時性差異未認列遞延所得稅負債	(257,619)	(76,682)
遞延所得稅資產可實現性變動	2,346	(1,852)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	5,485	4,770
所得稅費用(利益)	\$ 8,704	(\$ 1,892)

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	111年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
兌換損失	\$ 4	(\$ 4)	\$ -
課稅損失	17,110	(2,346)	14,764
	\$ 17,114	(\$ 2,350)	\$ 14,764
遞延所得稅負債			
暫時性差異：			
兌換利益	\$ -	(\$ 461)	(\$ 461)

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

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

發生年度	核定數/ 申報數	111 年		12 月 31 日		未認列遞延 所得稅資產部分	最後 扣抵年度
		金額	已抵減 金額	尚未抵減 金額			
102年度	核定數	\$ 16,063	\$ -	\$ 16,063		\$ -	112年度
103年度	核定數	35,774	-	35,774		-	113年度
104年度	核定數	15,177	-	15,177		-	114年度
109年度	核定數	6,810	-	6,810		-	118年度
110年度	申報數	22,655	-	22,655		22,655	119年度
111年度	預計 申報數	<u>27,425</u>	<u>-</u>	<u>27,425</u>		<u>27,425</u>	120年度
		<u>\$ 123,904</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,904</u>		<u>\$ 50,080</u>	
發生年度	核定數/ 申報數	110 年		12 月 31 日		未認列遞延 所得稅資產部分	最後 扣抵年度
		金額	已抵減 金額	尚未抵減 金額			
101年度	核定數	\$ 13,066	(\$ 1,336)	\$ 11,730		\$ -	111年度
102年度	核定數	16,063	-	16,063		-	112年度
103年度	核定數	35,774	-	35,774		-	113年度
104年度	核定數	15,177	-	15,177		-	114年度
109年度	申報數	6,810	-	6,810		-	118年度
110年度	預計 申報數	<u>23,851</u>	<u>-</u>	<u>23,851</u>		<u>23,851</u>	119年度
		<u>\$ 110,741</u>	<u>(\$ 1,336)</u>	<u>\$ 109,405</u>		<u>\$ 23,851</u>	

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	111年12月31日	110年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 126,513</u>	<u>\$ 189,294</u>

6. 本公司並未就子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日未認列之遞延得稅負債之暫時性差異金額分別為 \$2,049,490 及 \$761,392。

7. 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，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

(二十七) 每股盈餘

	111年度		
	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	\$1,279,911	205,356	\$ 6.23
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$1,279,911	205,356	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	4,243	12,967	
員工酬勞	-	728	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$1,284,154	219,051	\$ 5.86
	110年度		
	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	\$ 375,262	167,825	\$ 2.24
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 375,262	167,825	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	160	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 375,262	167,985	\$ 2.23

(二十八) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 26,374	\$ 720,908
減：收購股權取得之不 動產、廠房及設備(註)	-	(132,347)
	\$ 26,374	\$ 588,561

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年度	110年度
取得不符合業務定義之資產	\$ -	\$ 79,720
減：取得現金	-	(31,970)
支付現金數	\$ -	\$ 47,750

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	111年度	110年度
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 2,394
不動產、廠房及設備轉列待出售非流動資產	\$ 999,320	\$ 286,512
因光船租購而除帳(註1)	(544,054)	-
因出售而除帳(註2)	(455,266)	(137,643)
待出售非流動資產	\$ -	\$ 148,869
不動產、廠房及設備因光船租購而除帳	\$ 343,228	\$ 192,385
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動 轉列按攤銷後成本衡量之金融資產－ 流動	\$ 88,752	\$ -
一年內到期之應付公司債	\$ 400,000	\$ -
一年內到期之長期借款	\$ 186,155	\$ 393,394
長期借款轉列與待出售非流動資產直接 相關之負債	\$ -	\$ 41,243
可轉換公司債轉換成股本及資本公積	\$ 9,690	\$ -

註 1：相關處分情形請詳附註六、(九)4~5 之說明。

註 2：相關處分情形請詳附註六、(九)1、2 及 6 之說明。

(二十九) 來自籌資活動之負債之變動

	應付			應付 公司債	來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	短期票券	長期借款		
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	110,000	30,000	(1,080,582)	600,881	(339,701)
非屬籌資現金流量之變動	-	-	-	(29,503)	(29,503)
匯率變動之影響	-	-	169,252	-	169,252
其他非現金之變動	-	(34)	-	(5,979)	(6,013)
111年12月31日	\$ 120,000	\$ 29,966	\$ 1,032,329	\$ 965,399	\$ 2,147,694
	短期借款	長期借款(註1)	應付 公司債	來自籌資活動 之負債總額	
110年1月1日	\$ 159,740	\$ 2,002,908	\$ 400,000	\$ 2,562,648	
籌資現金流量之變動	(149,505)	(63,490)	-	(212,995)	
匯率變動之影響	(235)	(53,593)	-	(53,828)	
其他非現金之變動(註2)	-	57,834	-	57,834	
110年12月31日	\$ 10,000	\$ 1,943,659	\$ 400,000	\$ 2,353,659	

註 1：係包含轉列與待出售非流動資產直接相關之負債。

註 2：主要係合併子公司 FB Navigation Ltd. 而取得。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

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)
馥田建設股份有限公司	其他關係人
盛林建設股份有限公司	其他關係人
蔡邦權、蔡景仲、駱軍佑、沈逸文、 戴志聰、吳天明、劉榮欽	董事

註：於民國 110 年 1 月間已取得 100%之股權，請詳附註四、(三)2. 之說明。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 關係人提供背書保證情形

(1)關係人替本公司及子公司背書保證

	111年12月31日	110年12月31日
蔡邦權	\$ 6,373,768	\$ 3,058,836
蔡景仲	6,393,018	3,058,836
	<u>\$ 12,766,786</u>	<u>\$ 6,117,672</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 年及 110 年 12 月 31 日財務報表日之美金匯率分別為 30.71 及 27.68 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 年度及 110 年度本公司向 Due Feng Shipping Co., Ltd. 收取船舶管理顧問收入金額分別為\$50 及\$604。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，該交易產生之應收帳款餘額分別為\$0 及\$50。

(2)民國 111 年度及 110 年度本公司向 Franbo Courage S.A. 收取船舶管理顧問收入金額分別為\$323 及\$302。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日該交易產生之應收帳款餘額分別為\$28 及\$25。

(3)民國 111 年度及 110 年度本公司向 BCI Loyalty Inc. 收取船舶管理顧問收入金額分別為\$323 及\$302。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日該交易產生之應收帳款餘額分別為\$28 及\$25。

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

- (5)本公司之子公司正德資產管理股份有限公司之不動產開發委任盛林建設股份有限公司全案管理，由其負責土地開發分析、建築規劃與興建及企劃與售後服務，相關管理費計約\$18,800，於民國111年度已支付之土地管理費為\$7,162(帳入「存貨-營建用地」項下)。
- (6)本公司之孫公司正禮建築股份有限公司之不動產開發委任馥田建設股份有限公司全案管理，由其負責土地開發、建築規劃與興建及企劃與售後服務，相關土地整合費、管理費及包銷費用計約\$85,164，於民國111年度由其先行支付之收購營建用地簽約款及各項代辦費金額為\$3,164，以及應支付之土地整合費為\$22,452(帳入「存貨-營建用地」項下)，截至民國111年12月31日本集團其他應付款餘額為\$1,881。
- (7)本公司之孫公司正義建築股份有限公司之不動產開發委任盛林建設股份有限公司執行土地收購，相關土地開發費計約\$6,015，於民國111年度由其先行支付之收購營建用地簽約款為\$6,906，以及應支付之土地開發費為\$3,609(帳入「存貨-營建用地」項下)。
- (8)民國111年6月本公司依證券交易法第157條短線交易規定，對公司董事行使歸入權利益\$166表列於資本公積。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 26,463	\$ 10,925
退職後福利	262	238
	<u>\$ 26,725</u>	<u>\$ 11,163</u>

八、質押之資產

資產名稱	111年12月31日	110年12月31日	擔保用途
營建用地	\$ 520,151	\$ -	長期借款額度擔保
融資租賃之船舶設備淨額 (註1)	1,243,680	192,385	長期借款
土地	19,247	19,247	短期借款及長期借款
房屋及建築-淨額	27,540	28,413	短期借款及長期借款
船舶設備-淨額	1,016,085	3,965,654	長期借款
待出售非流動資產淨額	-	148,869	長期借款(註3)
受限制資產-活期存款(註2)	88,752	-	應付公司債
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」)	19,057	125,268	長期借款
存出保證金 (表列「其他非流動資產- 其他」)	620	625	航港局海運承攬運送 保證金及衛星通訊押金
	<u>\$ 2,935,132</u>	<u>\$ 4,480,461</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：民國 111 年及 110 年 12 月 31 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。

註 3：該借款業因質押資產轉列待出售非流動資產而轉列至「與待出售流動資產直接相關之負債」。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司之孫公司 Franbo Ocean Ltd. 於民國 111 年 7 月 26 日與安泰商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 10,420 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 每年依據正德海運股份有限公司合併財務報表檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(淨值扣除無形資產)：不低於新台幣【貳拾貳億】元。各項財務比率限制每年檢核一次，以會計師每年度查核簽證合併財務報表為計算基礎。
2. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行。
3. 自民國 112 年起每年檢核 LTV 值，未符下列規定時，Franbo Ocean Ltd. 須就差額部分於三個營業日內補徵提存款設定為擔保品。

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

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

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

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

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

4. 本案借款存續期間，本公司直接或間接持有 Franbo Bright Ltd. 股權不得低於 100%。
- (三) 本公司之孫公司 Franbo Legacy Ltd. 於民國 110 年 8 月 26 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 6,000 仟元之授信合約，期間約為 5 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 60%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。
- (四) 本公司之孫公司 FB Navigation Ltd. 於民國 109 年 11 月 11 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,100 仟元之授信合約，期間約為 3.6 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 40%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。
- (五) 本公司之孫公司 FB Pioneer Ltd. 於民國 109 年 11 月 11 日與板信商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 2,400 仟元之授信合約，期間約為 4 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經該銀行認可鑑價公司辦理鑑價乙次並提供鑑價報告正本予該銀行，若(授信餘額/鑑價金額)大於 40%，則需就差額還款或徵提該銀行認可之擔保品。
- (六) 本公司之孫公司 Franbo 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)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113年2月，2.75年	註1	註3、4、5
Franbo Lohas S.A.	正樂輪	非關係人	自110年8月至112年11月，2.25年	註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 Sino Ltd.	LAUREN OCEAN	非關係人	自108年4月至112年4月，4年	註2	-
Franbo Legion Ltd.	FAIRWIND LEGION	非關係人	自110年5月至113年2月，2.75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

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

本公司於民國 112 年 3 月 3 日經董事會決議通過之第五次無擔保轉換公司債轉換發行新股基準日及民國 111 年盈餘分派案，分別請詳附註六、(十三)及(十九)之說明。

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：

	111年12月31日	110年12月31日
總負債	\$ 2,675,467	\$ 2,840,889
總資產	\$ 8,012,292	\$ 5,718,484
負債佔資產比率	33%	50%

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<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	\$ 7,816	\$ 2,748
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	1,597,253	494,465
應收帳款	56	3,173
應收融資租賃款	1,326,826	159,597
存出保證金(註1)	620	625
其他金融資產(註2)	261,727	125,268
	<u>\$ 3,194,298</u>	<u>\$ 785,876</u>

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 120,000	\$ 10,000
應付短期票券	29,966	-
應付帳款	377	5,155
其他應付款(含關係人)	188,116	74,239
其他流動負債－其他	53,804	48,495
應付公司債(包含一年內到期部分)	965,399	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)	1,032,329	1,943,659
存入保證金	125,291	151,872
其他非流動負債－其他	109,180	146,904
	<u>\$ 2,624,462</u>	<u>\$ 2,780,324</u>

註 1：表列「其他非流動資產-其他」。

註 2：表列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」及「按攤銷後成本
衡量之金融資產-非流動」。

2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、價格風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本集團之功能性貨幣為新台幣、子公司之功能性貨幣為美元)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	111 年 12 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	\$ 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)	110 年 12 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	\$ 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

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 年度及 110 年度認列之全部兌換利益(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$10,903 及\$1,665。

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年度		
	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%	\$ 3,184	\$ -
<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%	4,290	-

(外幣：功能性貨幣)	110年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 16	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	-	434
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	47	-

價格風險

- 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。
- 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年度及110年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少\$69及\$16。

現金流量及公允價值利率風險

- 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年度及110年度，本集團按浮動利率之借款主要為新台幣及美元計價。
- 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。
- 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年度及110年度之稅後淨利將分別減少或增加\$2,440及\$4,847，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

- 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。
- 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 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日之損失率法如下：

111年12月31日	預期損失率		
	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%
110年12月31日	預期損失率		
	逾期30天內	逾期31~90天內	逾期90天以上
	0%~0.01%	0.02%~0.03%	100%

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失民國 111 年度及 110 年度期初及期末均為\$0；民國 111 年度及 110 年度未有由客戶合約產生之應收款所認列之減損損失或利益。

(3)流動性風險

- A. 本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 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

	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

(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：

	111 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	\$ 965,399	\$ -	\$ -	\$ 966,651
	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

(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>
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>

(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 年度及 110 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 111 年度第三等級之變動：

	111年
	衍生工具
1月1日	\$ -
本期發行	1,500
認列於損益之利益或損失(註)	(604)
本期轉換或買回	(16)
12月31日	\$ 880

註：帳列其他利益及損失。

民國 110 年度：無此情事。

6. 民國 111 年度及 110 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

7. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	111年12月31日	重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
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

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事。

9. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

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

民國 110 年 12 月 31 日：無此情事。

(四) 其他事項

國際新型冠狀病毒肺炎疫情自民國 109 年至今影響逐步趨緩，本公司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 年度之資訊，有關各被投資公司應揭露資訊係依各被投資公司民國 111 年度經會計師查核之財務報告編製，且按各合併個體揭露，不考慮合併沖銷調整。

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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)部門資訊之衡量

本集團為單一應報導部門，提供予主要營運決策者之應報導部門資訊為一般公認會計原則編製之財務報告。

(三)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年度</u>	<u>110年度</u>
外部收入	\$ 1,466,949	\$ 1,226,139
部門間收入	-	-
利息收入	18,816	362
利息費用	61,900	42,806
折舊及攤銷	256,669	305,064
應報導部門稅前利益	1,288,615	373,370
應報導部門資產	8,012,292	5,718,484
應報導部門非流動資產資本支出	26,374	720,908
應報導部門負債	2,675,467	2,840,889

(四)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。

(五)產品別及勞務別之資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃及船舶管理收入	<u>\$ 1,466,949</u>	<u>\$ 1,226,139</u>

(六)地區別資訊

本集團民國 111 年度及 110 年度地區別資訊如下：

	111年度		110年度	
	收入(註1)	非流動資產(註2)	收入(註1)	非流動資產(註2)
日本	\$ 139,257	\$ -	\$ 57,793	\$ -
大陸地區	874,504	-	773,466	-
丹麥	422,166	-	253,898	-
新加坡	30,246	-	91,725	-
愛爾蘭	(45)	-	48,116	-
台灣	175	52,267	537	53,807
巴拿馬	323	1,658,512	302	2,236,506
馬紹爾	323	3,502,796	302	2,521,294
	<u>\$ 1,466,949</u>	<u>\$ 5,213,575</u>	<u>\$ 1,226,139</u>	<u>\$ 4,811,607</u>

註 1：收入係以客戶所在地為基礎歸屬至國家。

註 2：非流動資產不包括透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動、按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動、採用權益法之投資、遞延所得稅資產及其他非流動資產-其他。

(七)重要客戶資訊

本集團民國 111 年度及 110 年度重要客戶資訊如下：

	111年度			110年度		
	收入	佔營業 收入百 分比	部門	收入	佔營業 收入百 分比	部門
T公司	\$346,646	24	全公司及子公司	\$195,653	16	全公司及子公司
V公司	199,429	14	全公司及子公司	32,251	3	全公司及子公司
A公司	189,212	13	全公司及子公司	157,039	13	全公司及子公司
S公司	141,059	10	全公司及子公司	229,559	19	全公司及子公司

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12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
1	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	429,940	429,940	318,463	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	61,420	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	其他應收關係人款	是	30,710	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	其他應收關係人款	是	61,420	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	3,685	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	其他應收關係人款	是	30,710	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	其他應收關係人款	是	107,485	107,485	98,886	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	其他應收關係人款	是	30,710	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	其他應收關係人款	是	307,100	61,420	31,017	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	其他應收關係人款	是	122,840	122,840	98,579	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	3,992	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	2,764	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	3,071	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	7,985	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	2,150	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	3,378	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	1,783,005	5,943,353	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	170,133	170,133	110,556	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	111,307	111,307	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	116,698	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	111,307	111,307	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	其他應收關係人款	是	30,710	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	111,307	111,307	註1~4
3	Franbo Shipping S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	92,130	92,130	65,412	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	136,159	136,159	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12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
4	Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	122,840	122,840	115,163	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	155,524	155,524	註1~4
5	Franbo Wind S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	219,884	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	-	-	註1~4
6	TW Hornbill Line S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	261,035	239,538	237,081	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	243,815	243,815	註1~4
7	Franbo Logos S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	30,710	30,710	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	413,826	413,826	註1~4
8	Franbo Logic S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	61,420	61,420	23,954	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	445,007	445,007	註1~4
9	Franbo Lohas S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	122,840	122,840	93,358	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	389,916	389,916	註1~4
10	Franbo Sagacity S.A.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	39,923	39,923	12,837	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	74,353	74,353	註1~4
11	Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	214,970	214,970	189,788	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	499,618	499,618	註1~4
12	Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	546,638	546,638	546,638	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	564,858	564,858	註1~4
13	Franbo Sino Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	83,531	61,420	31,017	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	93,514	93,514	註1~4
14	Franbo Ocean Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	47,293	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	208,188	208,188	註1~4
15	Franbo Legion Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	61,420	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	282,632	282,632	註1~4
16	FB Pioneer Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	15,355	15,355	5,835	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	55,625	55,625	註1~4
17	FB Navigation Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	15,355	15,355	8,292	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	61,578	61,578	註1~4
18	Franbo Legacy Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	245,680	245,680	182,110	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	409,547	409,547	註1~4
19	Franbo Bright Ltd.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	27,639	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	116,616	116,616	註1~4
20	BCTS Capital Inc.	New Lucky Lines S.A.	其他應收關係人款	是	61,420	61,420	42,687	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	69,169	69,169	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12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
21	FWF Shipping Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	11,363	2,150	1,843	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,403	2,403	註1~4
22	Dexin Shipping S. A.	Uni-Morality Lines Ltd.	其他應收關係人款	是	115,163	115,163	114,855	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	115,137	115,137	註1~4
23	正德資產管理股份有限公司	正禮建築股份有限公司	其他應收關係人款	是	35,000	35,000	5,000	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	298,788	298,788	註1~3
24	正義建築股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	其他應收關係人款	是	90,000	90,000	50,000	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	無	-	129,881	129,881	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30.71換算新台幣。

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12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Shipping S.A.	註2	5,336,825	95,201	95,201	95,201	-	1.78%	\$ 26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Transportation S.A.	註2	5,336,825	73,704	73,704	73,704	-	1.38%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Wind S.A.	註2	5,336,825	420,727	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S.A.	註2	5,336,825	110,556	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logos S.A.	註2	5,336,825	313,733	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Logic S.A.	註2	5,336,825	297,733	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Lohas S.A.	註2	5,336,825	386,946	143,723	143,723	-	2.69%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Way Ltd.	註2	5,336,825	110,556	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sagacity S.A.	註2	5,336,825	73,704	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	5,336,825	88,445	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ocean Ltd.	註2	5,336,825	542,032	319,998	319,998	-	6.00%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legion Ltd.	註2	5,336,825	191,937	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Pioneer Ltd.	註2	5,336,825	73,704	73,704	73,704	-	1.38%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Ltd.	註2	5,336,825	64,491	64,491	64,491	-	1.21%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Dexin Shipping S.A.	註2	5,336,825	75,547	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Legacy Ltd.	註2	5,336,825	184,260	184,260	184,260	-	3.45%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bright Ltd.	註2	5,336,825	184,260	184,260	184,260	-	3.45%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Uprightness Corp.	註2	5,336,825	110,556	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Ace Ltd.	註2	5,336,825	552,780	552,780	552,780	-	10.36%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Ltd.	註2	5,336,825	552,780	552,780	552,780	-	10.36%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5

正德海運股份有限公司
為他人背書保證
民國111年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Ltd.	註2	5,336,825	569,671	569,671	569,671	-	10.67%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Ltd.	註2	5,336,825	552,780	552,780	-	-	10.36%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Ltd.	註2	5,336,825	583,490	576,642	576,642	-	10.80%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Ltd.	註2	5,336,825	583,490	576,642	576,642	-	10.80%	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	註2	5,336,825	92,130	-	-	-	-	26,684,125	Y	N	N	註3、4、5
2	Franbo Shipping S.A.	正德海運(股)公司	註2	544,636	407,200	407,200	407,200	-	299.06%	680,795	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30.71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12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數 (單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	
正德海運(股)公司	高特利集團(發行機構可提前贖回)公司債券	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	450	896	-	896	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	371	-	371	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	2,094	-	2,094	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	752	-	752	註3
正德海運(股)公司	統一奔騰基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,883	843	-	843	註3
正德海運(股)公司	富蘭克林坦伯頓全球投資系列科技基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	936	762	-	762	註1、3
正德海運(股)公司	台新醫保健新趨勢基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30,000	297	-	297	註3
正德海運(股)公司	安聯收益成長基金-AT累積類股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,551	972	-	972	註3
正德海運(股)公司	路博邁美國短年期非投資等級債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,700	829	-	829	註1、3

註1：係依財務報表日之美金匯率30.71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111年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易 對象	關係	期初		買入		賣出			期 末		
					股數	金 額	股數	金額(註)	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	78,000,000	\$ 2,905,827	45,428,012	\$ 3,037,526	-	\$ -	\$ -	\$ -	123,428,012	\$ 5,943,353

註：正德海運股份有限公司於民國111年對New Lucky Lines S. A. 新增投資金額\$1,407,131，並包含本期認列之投資損益及其他綜合損益。

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111年12月31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.	正德海運股份有限公司	母公司	318,463	不適用	\$ -	-	\$ -	-
Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運股份有限公司	母公司	110,556	不適用	-	-	-	-
Franbo Transportation S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	115,163	不適用	-	-	-	-
TW Hornbill Lines S.A.	New Lucky Lines S.A.	子公司	237,081	不適用	-	-	-	-
Franbo Way Ltd.	New Lucky Lines S.A.	子公司	189,788	不適用	-	-	-	-
Franbo Uprightness Corp.	New Lucky Lines S.A.	子公司	546,638	不適用	-	-	-	-
Franbo Legacy Limited	New Lucky Lines S.A.	子公司	182,110	不適用	-	-	-	-
Dexin Shipping S.A.	Uni-Morality Lines Ltd.	子公司	114,855	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12月31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	\$ 95,201	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Transportation S.A.	1	背書保證	73,704	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Lohas S.A.	1	背書保證	143,723	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ocean Ltd.	1	背書保證	319,998	註4	4%
0	正德海運股份有限公司	FB Pioneer Ltd.	1	背書保證	73,704	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	FB Navigation Ltd.	1	背書保證	64,491	註4	1%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Legacy Ltd.	1	背書保證	184,260	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bright Ltd.	1	背書保證	184,260	註4	2%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Ace Ltd.	1	背書保證	552,780	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Art Ltd.	1	背書保證	552,780	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Cosmos Ltd.	1	背書保證	569,671	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Brave Ltd.	1	背書保證	576,642	註4	7%
0	正德海運股份有限公司	Franbo Bravo Ltd.	1	背書保證	576,642	註4	7%
1	Franbo Shipping S.A.	正德海運股份有限公司	2	背書保證	407,200	註4	5%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應付款	65,412	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應付款	115,163	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	其他應付款	237,081	註4、5	3%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	3	其他應付款	23,954	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	3	其他應付款	93,358	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	12,837	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	其他應付款	189,788	註4、5	2%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	3	其他應付款	546,638	註4、5	7%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	3	其他應付款	31,017	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	3	其他應付款	182,110	註4、5	2%
2	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應付款	42,687	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	正德海運(股)公司	2	其他應收款	318,463	註4、5	4%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	3	其他應收款	98,886	註4、5	1%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	3	其他應收款	31,017	註4、5	0%
2	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	3	其他應收款	98,579	註4、5	1%
3	Uni-Morality Lines Ltd.	正德海運(股)公司	2	其他應收款	110,556	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12月31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	
4	Dexin Shipping S. A.	Uni-Morality Lines Ltd.	3	其他應收款	114,855	註4、5	1%
5	正義建築股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	3	其他應收款	50,000	註5	1%

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

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

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

註4：係依財務報表日之美金匯率為30.71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12月31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	\$ 3,809,831	\$ 2,402,700	\$ 123,428,012	100	\$ 5,943,353	\$ 1,285,102	\$ 1,285,102	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	131,490	1,000,000	100	111,307	62,781	62,781	註1、8、9
正德海運(股)公司	正德資產管理股份有限公司	台灣	註7	300,000	3,500	30,000,000	100	298,788	(1,201)	(1,201)	註1、7、9
正德海運(股)公司	台灣海盛離岸工程股份有限公司	台灣	註6	30	30	3,000	30	30	(1)	(1)	註3、9、10
正德海運(股)公司	BCTS Capital Inc.	馬紹爾	對其他地區投資	57,409	57,409	2,000,000	100	69,169	2,496	2,496	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	2,403	499	499	註1、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註5	184,260	184,260	6,000,000	100	136,159	19,865	19,865	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註5	195,670	195,670	6,371,535	100	155,524	7,689	7,689	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	巴拿馬	註5	-	116,698	-	100	-	127,142	127,142	註2、8、9、11
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	巴拿馬	註5	126,995	126,995	3,500,000	100	243,815	(13,029)	(13,029)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註5	291,745	46,065	9,500,000	100	413,826	8,784	8,784	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註5	291,745	46,065	9,500,000	100	445,007	30,843	30,843	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註5	98,272	98,272	3,200,000	100	389,916	104,233	104,233	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註4、5	61,420	61,420	2,000,000	100	74,353	8,106	8,106	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	塞席爾	註4	921	921	30,000	100	523	(33)	(33)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註5	153,550	153,550	5,000,000	100	499,618	291,370	291,370	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Uprightness Corp.	馬紹爾	註5	184,260	184,260	6,000,000	100	564,858	327,430	327,430	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	註5	69,098	69,098	2,250,000	100	93,514	10,536	10,536	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註5	153,550	28,791	5,000,000	100	208,188	49,822	49,822	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註5	261,035	184,260	8,500,000	100	282,632	2,333	2,333	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註5	33,781	33,781	1,100,000	100	55,625	9,752	9,752	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註5	35,624	35,624	1,160,000	100	61,578	12,301	12,301	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	馬紹爾	註5	122,840	122,840	4,000,000	100	409,547	269,346	269,346	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	馬紹爾	註5	408,443	178,118	13,300,000	100	408,577	203	203	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	馬紹爾	註5	107,485	107,485	3,500,000	100	116,616	11,573	11,573	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	馬紹爾	註5	366,800	184,260	11,944,000	100	368,308	1,526	1,526	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	馬紹爾	註5	266,409	178,118	8,675,000	100	266,013	(324)	(324)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	馬紹爾	註5	275,530	184,260	8,972,000	100	275,940	444	444	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12月31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	193,473	193,473	6,300,000	100	199,972	(68)	(68)	註2、8、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	馬紹爾	註5	193,473	193,473	6,300,000	100	199,967	(73)	(73)	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	巴拿馬	註5	22,592	73,724	540,000	100	115,137	54,364	54,364	註2、8、9
Uni-Morality Lines Ltd.	Due Feng Shipping Co., Ltd.	香港	註5	1,096	20,351	3,300	22	43	39,115	8,606	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	85,000	-	8,500,000	100	84,816	(184)	(184)	註2、7、9
正德資產管理股份有限公司	正義建築股份有限公司	台灣	註7	130,000	-	13,000,000	100	129,881	(119)	(119)	註2、7、9
BCTS Capital Inc.	Franbo Courage S.A.	巴拿馬	註5	12,791	12,791	416,500	49	14,161	2,581	1,265	註3、8、9
BCTS Capital Inc.	BCI Loyalty Inc.	馬紹爾	註5	10,834	12,129	352,800	49	12,129	2,564	1,256	註3、8、9

註1：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬子公司。

註2：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬孫公司。

註3：該被投資公司與本公開發行公司之關係係屬採用權益法之被投資公司。

註4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註5：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註6：主要營業項目為配管工程業及能源技術服務業。

註7：主要營業項目為投資不動產買賣及開發。

註8：係依財務報表日之美金匯率30.71換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率29.80換算新台幣。

註9：係依該被投資公司經會計師查核之財務報表評價而得。

註10：本集團於民國106年3月投資之公司，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12月31日止尚未正式營運。

註11：該被投資公司於民國111年11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111年12月31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	41,020,836	17.15%