正德海運股份有限公司

一一四年股東常會議事錄

時　　間：中華民國一一四年六月五日（星期四）上午九時整

地　　點：高雄市苓雅區海邊路 31 號 3 樓(本公司會議室)　　**召開方式：**實體股東會

本公司已發行股份總數：318,271,229 股

出席股東股份總數：185,467,933 股　　**出席股數占全部已發行股份：**58.27%

出席董事：蔡邦權董事長、蔡景仲董事、駱軍佑董事、沈逸文董事、顏娥烊獨立董事(審計委員會召集人)、吳天明獨立董事、劉榮欽獨立董事、林世川獨立董事等 8 席董事出席，已超過董事席次 8 席之半數。

列　　席：王駿凱 會計師

主　　席：蔡邦權 董事長　　記錄：鄭宇宏

出席股東代表股數已達法定數，主席宣佈會議開始。

主席致詞：(略)

壹、 報告事項

一、113 年度營業報告。(詳附件一)

二、審計委員會審查 113 年度決算表冊報告。(詳附件四)

三、113 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。(略)

四、113 年度董事酬金領取情形報告。(略)

五、113 年度盈餘分派現金股利情形報告。(略)

六、本公司背書保證及資金貸與情形報告。(略)

七、本公司募集國內可轉換公司債情形報告。(略)

承認暨討論事項

第一案（董事會提）

案　由：本公司 113 年度營業報告書及決算表冊案，敬請　承認。

說　明：一、本公司 113 年度個體財務報告及合併財務報告，業經董事會決議通過及資誠聯合會計師事務所王國華會計師與廖阿甚會計師查核簽證竣事，並出具標準式無保留意見之查核報告書。

二、上述財務報告及營業報告書業經審計委員會審查竣事。

三、113 年度營業報告書請詳附件一。

四、113 年度財務報表請參閱附件二及附件三。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 174,978,351 權

表決結果			占出席股東表決權數%
贊成權數	160,938,968 權	(含電子投票權 59,330,670 權)	91.97%
反對權數	59,836 權	(含電子投票權 59,836 權)	0.03%
無效權數	- 權		0.00%
棄權與未投票權數	13,979,547 權	(含電子投票權 13,979,497 權)	7.98%

本案照原案表決通過。

第二案（董事會提）

案　由：本公司 113 年度盈餘分派案，敬請　承認。

說　明：一、本公司期初未分配盈餘為新台幣 1,413,033,714 元，加計 113 年度稅後淨利為新台幣 584,899,907 元，並依法提列 10%法定盈餘公積新台幣 58,489,991 元後，可供分配盈餘為新台幣 1,939,443,630 元。

二、檢附 113 年度盈餘分配表如下。

正德海運股份有限公司

盈餘分配表

民國 113 年度

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	$ 1,413,033,714
加：113 年度稅後淨利	584,899,907
減：提列 10%法定盈餘公積	(58,489,991)
可供分配盈餘	1,939,443,630
分配項目：	
現金股利(每股 0.50 元)	(156,271,248)
期末未分配盈餘	$ 1,783,172,382

董事長：蔡邦權　　經理人：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

三、本案現金股利依本公司章程第二十條已授權董事會決議。

四、股利配發係以民國 114 年 3 月 11 日董事會決議時已發行股數 312,542,497 股計算之。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 174,978,351 權

表決結果			占出席股東表決權數%
贊成權數	160,966,984 權	(含電子投票權　59,358,686 權)	91.99%
反對權數	69,843 權	(含電子投票權　69,843 權)	0.03%
無效權數	- 權		0.00%
棄權與未投票權數	13,941,524 權	(含電子投票權　13,941,474 權)	7.96%

本案照原案表決通過。

第三案（董事會提）

案　由：討論本公司章程修訂案。

說　明：一、因應主管機關修訂證交法第 14 條第 6 項，本公司擬修訂「公司章程」部分條文，其修訂前後條文對照表，請詳附件五。

二、謹提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 174,978,351 權

表決結果			占出席股東表決權數%
贊成權數	160,966,475 權	(含電子投票權　59,358,177 權)	91.99%
反對權數	68,797 權	(含電子投票權　68,797 權)	0.03%
無效權數	- 權		0.00%
棄權與未投票權數	13,943,079 權	(含電子投票權　13,943,029 權)	7.96%

本案照原案表決通過。

第四案（董事會提）

案　由：討論本公司「背書保證作業程序」修訂案。

說　明：一、因應公司實際作業需求，本公司擬修訂「CX06 背書保證作業程序」部份條文，其修訂前後條文對照表，請詳附件六。

二、謹提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 174,978,351 權

表決結果			占出席股東表決權數%
贊成權數	160,958,634 權	(含電子投票權　59,350,336 權)	91.98%
反對權數	69,177 權	(含電子投票權　69,177 權)	0.03%
無效權數	- 權		0.00%
棄權與未投票權數	13,950,540 權	(含電子投票權　13,950,490 權)	7.97%

本案照原案表決通過。

第五案（董事會提）

案　由：討論本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。

說　明：一、因應公司實際作業需求，擬修訂「CX08 資金貸與他人作業程序」部份條文，其修訂前後條文對照表，請詳附件七。

二、謹提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 174,978,351 權

表決結果			占出席股東表決權數%
贊成權數	160,946,453 權	(含電子投票權　59,338,155 權)	91.98%
反對權數	81,328 權	(含電子投票權　81,328 權)	0.04%
無效權數	- 權		0.00%
棄權與未投票權數	13,950,570 權	(含電子投票權　13,950,520 權)	7.97%

本案照原案表決通過。

第六案（董事會提）

案　由：討論本公司「取得或處分資產作業程序」修訂案。

說　明：一、因應公司實際作業需求，擬修訂「CX13 取得或處分資產作業程序」部份條文，其修訂前後條文對照表，請詳附件八。

二、謹提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數 174,978,351 權

表決結果			占出席股東表決權數%
贊成權數	160,961,491 權	(含電子投票權　59,353,193 權)	91.98%
反對權數	69,323 權	(含電子投票權　69,323 權)	0.03%
無效權數	- 權		0.00%
棄權與未投票權數	13,947,537 權	(含電子投票權　13,947,487 權)	7.97%

本案照原案表決通過。

貳、 臨時動議：

股東戶號 4984 提問：

公司去年營收新台幣 16.54 億元，EPS1.92，且 114 年 1-4 月營收單月已達新台幣 1.8 億元，請問正德今年營收狀況及公司前景，另對於匯率及美國關稅戰影響，請問公司 114 年獲利表現如何?

主席回覆：

1. 由於船隊數量較去年增加，公司 114 年營收一定會比 113 年好，但公司評估整體海運市場狀況持平。
2. 公司營收以美元計價，台幣升值幅度對公司獲利會產生相對影響，但公司經營團隊會努力達成 114 年度獲利與 113 年度相當。

參、 散　　會。 (上午 09 點 25 分)

(本次股東會記錄僅載明會議進行要點；會議進行內容及程序仍以會議影音記錄為準)

附件一

正德海運股份有限公司
113 年度營業報告書

自 112 年底以來，中東地區葉門胡塞武裝持續襲擊紅海商船，使蘇伊士運河航運活動大受影響，蘇伊士運河作為全球貿易的關鍵樞紐，每年處理約 12%至 15%的國際貿易量和超過 12%的石油運輸，是連接歐亞航程的重要一環，由於紅海危機地緣政治的不確定性，迫使多家航運公司轉而選擇繞行非洲好望角，造成運輸時間增加約 7~10 天影響供應鏈效率，及燃油與人力成本上升，增加航商營運成本，短期內運力緊張，使波羅地海指數指數 113 年上半年均值為 1836 點，同比 112 年同期上漲 58.70%，然而進入第 4 季後，市場呈現運量增加而運費下滑的現象，顯示市場競爭激烈與運力過剩的挑戰，BDI 回跌至年底最低點 715 點。113 年另值得關注議題為環保及國際減排規範，船舶高硫燃料過去幾年逐漸被低硫燃料取代，但 113 年高硫燃料需求卻意外強勁反彈，全年銷量達 2,015 萬公噸，比前一年增長了 21%，主因是越來越多船舶安裝「洗滌器」，這種設備可以讓船舶在使用高硫燃料的同時，達到排放標準，幫助船東有效降低燃料成本，相較之下，低硫燃料的銷量略微下降 4%，降至 2,958 萬公噸。這並不是因為需求減弱，而是市場開始呈現出明顯的細分化趨勢，隨著航運業加速推動脫碳進程，替代燃料在 113 年迎來了指數級增長，總銷量突破 134 萬公噸，比 112 年增長超過一倍。主要增長來源包括生物燃料混合物，因具備減碳效益，成為大型貨櫃船與郵輪的熱門選擇。液化天然氣（LNG）：銷量年增 4 倍，充分顯示航運業對低碳能源的高度重視。政策支持、技術創新以及供應商的積極推動，是替代燃料崛起的主要原因。隨著航運業對減碳的需求不斷加碼，這類燃料未來的發展潛力不可忽視。

回顧過去一年，地緣政治風險、油價波動、環保壓力等因素都可能對海運市場產生較大影響。然而，隨著全球經濟的持續復甦和國際貿易的增長，海運行業將迎來更多機會。展望 114 年，因應景氣急速變化及公司長期營運佈局，本公司於 114 年第 2-3 季尚有 3 艘 6 萬噸符合環保法規新船交船，相信這些配合市場需求與發展下船隊規模的擴增，將對公司未來營收成長、獲利增加、公司價值提升，及長期發展具有正面助益，茲將本公司過去一年來的營運狀況報告如下：

113 年營業結果

1. 營業計畫實施成果:

本公司於 113 年 2 艘新造船及 1 艘二手船舶交船加入營運，在集團船隊汰舊換新下，致使 113 年度合併營收達到新台幣 1,654,400 仟元，較 112 年 1,337,660 仟元增加新台幣 316,740 仟元，增加 23.68%。

2. 預算執行情形：

本公司於 113 年未公開財務預測。

3. 財務收支及獲利能力分析

受惠於毛利率較高的 6 艘 4 萬噸新造船陸續加入營運，公司營業毛利率由 45.62%微幅上升至 46.06%，但在全球通膨影響，借款利率居高不下，113 年度財務支出新台幣 161,809 仟元較 112 年度 96,026 仟元，增加新台幣 65,783 仟元，惟公司收支管控得宜，淨利歸屬於母公司為新台幣 584,901 仟元，每股盈餘為 1.92 元。

113 年營業方針

1.經營方針

本公司經營散雜貨物運輸服務，營運模式以長短期論時出租、論程出租及與租家合作光租模式為主，短租模式可保有市場景氣連動適時調整租金優勢，長期論時模式可維持與現有租家關係，提供高效能與安穩傭船服務。

2.重要產銷策略

本公司集團自有船舶合計有 18 艘，營運模式為論時期租及船舶光租，船隊船齡 9.08 年，總載重噸數約 72.16 萬噸，其中 1 艘載重 17.6 萬噸，1 艘載重 8 萬噸以上巴拿馬極限型，8 艘載重 4 萬噸以上輕便極限型船舶，1 艘載重 2 萬噸上下輕便型船舶，7 艘載重 1 萬噸上下輕便型船舶，租家主要營運含蓋全球航線。

未來公司發展策略

本公司營運以海運散裝業務及船舶管理為主，在海運業務拓展方向，節能環保新造船的購置計畫，提升船隊載重噸位，強化安全管理與風險管控，提升船舶管理品質，關注全球環保及永續經營，加強開發優質租家，增加收入穩定，持續維持低成本、高服務品質之船隊長期競爭優勢。

受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

全球航運業正積極推動環保船隻的發展，國際海事組織（IMO）針對減碳目標，即到 2050 年前後實現淨零排放，並希望 2030 年將溫室氣體排放量與 2008 年的水準相比至少減少 20%，到 2040 年減少 70%，另外到 2030 年，零排放或接近零排放燃料的使用率達到 5%～10%，以上除了環保法規對海運景氣的的影響，船舶供需在 2023～2024 期間，新船運力供給將達到高峰，這可能會對運價造成壓力，預計這種壓力將在 2025 年逐步減少，並在 2026 年有所緩解。

2025 年，隨著紅海航運逐漸恢復，將釋放出約 30%的運能，蘇伊士運河的短程路線也有望再次成為主流，讓全球貿易的運行更加高效，另俄烏戰爭也可望在美國從中調停結束，烏克蘭重建議題帶動鋼鐵需求增加，企業為了應對紅海危機、美國港口勞資談判，以及關稅政策變數，避免供應鏈中斷，開始「搶貨」，使貨運市場瞬間升溫。總體來看，全球航運業正處於快速變化的關鍵時期，紅海航道恢復，有望降低運輸成本，緩解供應鏈壓力；非洲市場的崛起，為企業提供了全新增長機會；而歐洲基建升級，則展現出即便面對經濟挑戰，仍然能尋求突破的潛力。展望未來，正德海運在船隊調整及新船陸續加入營運後，本業獲利將更具成長空間，配合多角化經營策略，以創造股東最大利益及維持公司永續經營與成長，以回報股東的愛護與支持。

董事長：蔡邦權　　總經理：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

pwc 資誠

會計師查核報告

(114)財審報字第 24004067 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託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 113 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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
800304 高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓
22F, No. 95, Minzu 2nd Rd., Xinxing Dist., Kaohsiung 800304, Taiwan
T: +886 (7) 237 3116, F:+ 886 (7) 236 5631, www.pwc.tw

pwc 資誠

正德集團民國113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(三十一)；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、(十九)；有形資產減損評估之會計估計值及假設之不確定性，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持續波動影響，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 113 年度及 112 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。

pwc 資誠

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。

pwc 資誠

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 113 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

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 114 年 3 月 11 日

正德海運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	113年12月31日 金額	%	112年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 475,521	4	$ 448,715	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	5,898	-	8,803	-
1170	應收帳款淨額	六(五)及七	30	-	56	-
1197	應收融資租賃款淨額	六(九)	130,889	1	163,693	2
1220	本期所得稅資產		24	-	19	-
130X	存貨	六(六)、七及八	934,223	8	786,100	9
1410	預付款項		70,474	-	45,586	-
1460	待出售非流動資產淨額	五、六(八)(十)	-	-	73,086	1
1479	其他流動資產－其他		19,894	-	6,808	-
11XX	**流動資產合計**		1,636,953	13	1,532,866	17
	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)	87	-	397	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	2,996	-	2,996	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	六(四)及八	34,190	-	16,973	-
1550	採用權益法之投資	六(七)	12,230	-	25,278	-
1600	不動產、廠房及設備	五、六(八)(十)及八	8,549,022	70	5,764,213	65
1780	無形資產		2,855	-	513	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	2,754	-	664	-
1915	預付設備款		1,072,071	9	384,428	4
1930	長期應收票據及款項	六(九)	923,672	8	1,204,032	14
1990	其他非流動資產－其他	八	725	-	725	-
15XX	**非流動資產合計**		10,600,602	87	7,400,219	83
1XXX	**資產總計**		$ 12,237,555	100	$ 8,933,085	100

（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113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	113年12月31日 金額	%	112年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(十一)及八	$ 55,000	1	$ -	-
2130	合約負債－流動		6,093	-	1,598	-
2170	應付帳款	七	6,840	-	9,020	-
2200	其他應付款	六(十二)	125,478	1	134,567	2
2230	本期所得稅負債		24,671	-	80,338	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十三)(十四)及八	462,519	4	170,566	2
2399	其他流動負債－其他	六(二十)	133,183	1	111,579	1
21XX	**流動負債合計**		813,784	7	507,668	6
	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十三)	608,430	5	581,773	7
2540	長期借款	六(十四)及八	2,698,613	22	1,474,038	16
2645	存入保證金		68,377	-	111,597	1
2670	其他非流動負債－其他	六(二十)	6,978	-	55,229	1
25XX	**非流動負債合計**		3,382,398	27	2,222,637	25
2XXX	**負債總計**		4,196,182	34	2,730,305	31
	權益					
	歸屬於母公司業主之權益					
	股本	六(十七)				
3110	普通股股本		3,110,235	25	2,924,827	33
	資本公積	六(十八)				
3200	資本公積		1,592,024	13	1,392,634	15
	保留盈餘	六(十九)				
3310	法定盈餘公積		234,700	2	192,260	2
3350	未分配盈餘		1,997,934	16	1,604,259	18
	其他權益					
3400	其他權益		543,788	5	88,800	1
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		7,478,681	61	6,202,780	69
36XX	**非控制權益**	四(三)	562,692	5	-	-
3XXX	**權益總計**		8,041,373	66	6,202,780	69
	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**		$ 12,237,555	100	$ 8,933,085	100

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：蔡邦權　　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113年及112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	113年度 金額	%	112年度 金額	%
4000	營業收入	六(二十)及七	$ 1,654,400	100	$ 1,337,660	100
5000	營業成本	六(二十四)(二十五)及七	(892,410)	(54)	(727,426)	(55)
5900	營業毛利		761,990	46	610,234	45
	營業費用	六(二十四)(二十五)				
6100	推銷費用		(12,224)	(1)	(11,508)	(1)
6200	管理費用		(73,697)	(4)	(86,330)	(6)
6000	營業費用合計		(85,921)	(5)	(97,838)	(7)
6900	營業利益		676,069	41	512,396	38
	營業外收入及支出					
7100	利息收入		20,716	1	33,187	3
7010	其他收入	六(二十一)	27,931	2	18,270	1
7020	其他利益及損失	六(二)(二十二)	39,258	2	49,794	4
7050	財務成本	六(二十三)	(161,809)	(10)	(96,026)	(7)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	3,550	-	1,410	-
7000	營業外收入及支出合計		(70,354)	(5)	6,635	1
7900	稅前淨利		605,715	36	519,031	39
7950	所得稅費用	六(二十六)	(22,908)	(1)	(94,629)	(7)
8200	本期淨利		$ 582,807	35	$ 424,402	32
	其他綜合損益(淨額)					
	不重分類至損益之項目					
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(三)	$ -	-	($ 4)	-
	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		454,988	28	(17,603)	(2)
8300	其他綜合損益(淨額)		$ 454,988	28	($ 17,607)	(2)
8500	本期綜合損益總額		$ 1,037,795	63	$ 406,795	30
	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		$ 584,901	35	$ 424,402	32
8620	非控制權益		(2,094)	-	-	-
	合計		$ 582,807	35	$ 424,402	32
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$ 1,039,889	63	$ 406,795	30
8720	非控制權益		(2,094)	-	-	-
	合計		$ 1,037,795	63	$ 406,795	30
	每股盈餘	六(二十七)				
9750	基本		$	1.92	$	1.69
9850	稀釋		$	1.79	$	1.52

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：蔡邦權　　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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益												非控制權益	合計
		普通股股本	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	總計		
112年度															
民國112年1月1日餘額		$ 2,391,567	$ 1,071,622	$ 5	$ 30,399	$ 5,973	$ 64,268	$ 263,295	$ 1,403,289	$ 106,407	$ -	$ 5,336,825	$ -	$ 5,336,825
本期淨利		-	-	-	-	-	-	-	424,402	-	-	424,402	-	424,402
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	-	(17,603)	(4)	(17,607)	-	(17,607)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	424,402	(17,603)	(4)	406,795	-	406,795
民國111年度盈餘指撥及分配:														
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	127,992	-	(127,992)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	-	-	-	(263,295)	263,295	-	-	-	-	-
現金股利	六(十九)	-	-	-	-	-	-	-	(358,735)	-	-	(358,735)	-	(358,735)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權而產生者	六(十三)	-	-	-	8,552	-	-	-	-	-	-	8,552	-	8,552
現金增資	六(十七)	300,000	125,000	-	-	-	-	-	-	-	-	425,000	-	425,000
可轉換公司債轉換	六(十三)(十七)(二十八)	233,260	159,819	-	(12,112)	-	-	-	-	-	-	380,967	-	380,967
股份基礎給付交易	六(十六)	-	3,376	-	-	-	-	-	-	-	-	3,376	-	3,376
民國112年12月31日餘額		$ 2,924,827	$ 1,359,817	$ 5	$ 26,839	$ 5,973	$ 192,260	$ -	$ 1,604,259	$ 88,804	($ 4)	$ 6,202,780	$ -	$ 6,202,780
113年度														
民國113年1月1日餘額		$ 2,924,827	$ 1,359,817	$ 5	$ 26,839	$ 5,973	$ 192,260	$ -	$ 1,604,259	$ 88,804	($ 4)	$ 6,202,780	$ -	$ 6,202,780
本期淨利		-	-	-	-	-	-	-	584,901	-	-	584,901	(2,094)	582,807
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	-	-	454,988	-	454,988	-	454,988
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	584,901	454,988	-	1,039,889	(2,094)	1,037,795
民國112年度盈餘指撥及分配:														
提列法定盈餘公積		-	-	-	-	-	42,440	-	(42,440)	-	-	-	-	-
現金股利	六(十九)	-	-	-	-	-	-	-	(148,786)	-	-	(148,786)	-	(148,786)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權而產生者	六(十三)	-	-	-	68,014	-	-	-	-	-	-	68,014	-	68,014
可轉換公司債轉換	六(十三)(十七)(二十八)	185,408	145,834	-	(14,458)	-	-	-	-	-	-	316,784	-	316,784
非控制權益變動數	四(三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	564,786	564,786
民國113年12月31日餘額		$ 3,110,235	$ 1,505,651	$ 5	$ 80,395	$ 5,973	$ 234,700	$ -	$ 1,997,934	$ 543,792	($ 4)	$ 7,478,681	$ 562,692	$ 8,041,373

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：蔡邦權　　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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	113年度	112年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 605,715	$ 519,031
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(二十四)	326,696	250,564
攤銷費用		147	152
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	六(二)(二十二)	(251)	(1,628)
利息收入		(20,716)	(33,187)
利息費用	六(二十三)	161,809	96,026
股份基礎給付酬勞成本		-	3,376
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	六(七)	(3,550)	(1,410)
處分待出售非流動資產利益	六(二十二)	(61,861)	-
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十二)	-	(54,042)
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		3,578	1,018
應收帳款		26	-
應收融資租賃款		397,386	(41,485)
存貨		(146,785)	(175,811)
預付款項		(21,877)	5,344
其他流動資產－其他		(12,360)	50,919
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		(2,590)	8,703
其他應付款		(16,145)	(52,170)
其他應付款-關係人		-	(1,881)
其他流動負債－其他		18,269	14,289
其他非流動負債－其他		(50,914)	(54,724)
營運產生之現金流入		1,176,577	533,084
收取之利息		20,716	33,187
收取之股利	六(七)	4,631	2,442
支付之利息		(149,969)	(84,816)
支付之所得稅		(80,665)	(5,922)
退還之所得稅		-	12
營業活動之淨現金流入		971,290	477,987

（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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	113年度	112年度
投資活動之現金流量			
取得透過其他損益按公允價值衡量之金融資產		$ -	($ 3,000)
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動減少		-	242,676
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(增加)減少		(15,886)	2,136
採用權益法之投資減資退回股款	六(七)	13,374	-
採用權益法之清算退回股款	六(七)	-	66
取得不動產、廠房及設備	六(八)	(2,373,709)	(2,516,754)
處分不動產、廠房及設備價款		-	124,130
處分待出售非流動資產價款		239,232	-
取得無形資產		(2,489)	(283)
預付設備款增加		(1,049,839)	-
存出保證金增加		-	(105)
投資活動之淨現金流出		(3,189,317)	(2,151,134)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(二十九)	505,000	579,120
短期借款減少	六(二十九)	(450,000)	(699,120)
應付短期票券減少	六(二十九)	-	(30,000)
發行公司債	六(二十九)	613,720	395,943
償還普通公司債	六(二十九)	-	(400,000)
舉借長期借款	六(二十九)	1,709,920	1,854,859
償還長期借款	六(二十九)	(536,656)	(1,230,618)
現金增資(扣除發行成本)		-	425,000
發放現金股利	六(十九)	(148,786)	(358,735)
存入保證金減少	六(二十九)	(47,735)	(14,213)
非控制權益變動		564,786	-
籌資活動之淨現金流入		2,210,249	522,236
匯率變動對現金及約當現金之影響		34,584	2,373
本期現金及約當現金增加(減少)數		26,806	(1,148,538)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	448,715	1,597,253
期末現金及約當現金餘額	六(一)	$ 475,521	$ 448,715

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：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

pwc 資誠

會計師查核報告

(114)財審報字第 24004066 號

正德海運股份有限公司　公鑒：

查核意見

正德海運股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正德海運股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託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個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與正德海運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正德海運股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

民國 113 年 12 月 31 日正德海運股份有限公司採用權益法之投資，其中子公司之投資金額為新台幣 8,366,020 仟元，占正德海運股份有限公司資產總額 98%，且民國 113 年度認列子公司之投資利益占正德海運股份有限公司稅前淨利 100%，對正德海運股份有限公司個體財務報表影響重大。故將該等子公司之關鍵查核事項－收入認列存在性及船舶設備之減損評估列入正德海運股份有限公司之關鍵查核事項。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
800304 高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓
22F, No. 95, Minzu 2nd Rd., Xinxing Dist., Kaohsiung 800304, Taiwan
T: +886 (7) 237 3116, F:+ 886 (7) 236 5631, www.pwc.tw

pwc 資誠

正德海運股份有限公司民國 113 年度財務報表之關鍵查核事項如下：

新增前十大之非上市櫃客戶收入認列存在性

事項說明

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

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

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 評估及測試銷貨循環中與授信作業攸關之內部控制的有效性。

2. 檢視合約確認收入金額依約定計算。

3. 核對銀行收款記錄與收入對象一致。

4. 藉由網路搜尋船舶航行軌跡圖及核對相關文件，確認船舶有營運之事實。

船舶設備之減損評估

事項說明

有關非金融資產減損之會計政策，請詳個體財務報表附註四、(十四)；採用權益法之投資減損評估之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五。

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

pwc 資誠

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 取得管理階層委託之專家出具之船舶鑑價報告，並評估該專家之專業能力、適任能力及客觀性。

2. 檢視船舶鑑價報告內容以瞭解及評估該專家報告所使用之資料來源、評價方法及結論等之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

正德海運股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對正德海運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使正德海運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致正德海運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於正德海運股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體財務報表查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

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

pwc 資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正德海運股份有限公司民國113年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資誠聯合會計師事務所

會計師 王國華

會計師 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 114 年 3 月 11 日

正德海運股份有限公司

個體資產負債表

民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	113年12月31日 金額	%	112年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 75,921	1	$ 31,541	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產－流動		4,461	-	7,778	-
1180	應收帳款－關係人淨額	六(三)及七	14,562	-	19,052	-
1210	其他應收款－關係人	七	53,238	1	266,000	4
1410	預付款項		304	-	346	-
1470	其他流動資產		507	-	3	-
11XX	流動資產合計		148,993	2	324,720	5
	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產－非流動		87	-	397	-
1550	採用權益法之投資	六(四)	8,366,020	98	6,720,959	94
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八	49,082	-	49,403	1
1780	無形資產		366	-	513	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)	2,754	-	664	-
1990	其他非流動資產－其他	八	600	-	600	-
15XX	非流動資產合計		8,418,909	98	6,772,536	95
1XXX	資產總計		$ 8,567,902	100	$ 7,097,256	100

（續次頁）

正德海運股份有限公司

個體資產負債表

民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	113年12月31日 金額	%	112年12月31日 金額	%
	流動負債					
2200	其他應付款	六(六)	$ 38,916	1	$ 42,620	1
2220	其他應付款項－關係人	七	202,918	2	189,481	3
2230	本期所得稅負債		24,671	-	80,338	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(七)	213,994	3	-	-
2399	其他流動負債－其他		292	-	264	-
21XX	**流動負債合計**		480,791	6	312,703	5
	非流動負債					
2530	應付公司債	六(七)	608,430	7	581,773	8
25XX	**非流動負債合計**		608,430	7	581,773	8
2XXX	**負債總計**		1,089,221	13	894,476	13
	權益					
	股本	六(十)				
3110	普通股股本		3,110,235	36	2,924,827	41
	資本公積	六(十一)				
3200	資本公積		1,592,024	19	1,392,634	19
	保留盈餘	六(十二)				
3310	法定盈餘公積		234,700	3	192,260	3
3350	未分配盈餘		1,997,934	23	1,604,259	23
	其他權益					
3400	其他權益		543,788	6	88,800	1
3XXX	**權益總計**		7,478,681	87	6,202,780	87
	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**		$ 8,567,902	100	$ 7,097,256	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權　　經理人：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

正德海運股份有限公司

個體綜合損益表

民國113年及112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	113年度 金額	113年度 %	112年度 金額	112年度 %
4000	營業收入	六(十三)及七	$ 119,060	100	$ 131,335	100
5000	營業成本	六(十七)	(19,188)	(16)	(22,221)	(17)
5900	營業毛利		99,872	84	109,114	83
	營業費用	六(十七)				
6100	推銷費用		(11,993)	(10)	(11,315)	(9)
6200	管理費用		(62,841)	(53)	(72,755)	(55)
6000	營業費用合計		(74,834)	(63)	(84,070)	(64)
6900	營業利益		25,038	21	25,044	19
	營業外收入及支出					
7100	利息收入		4,818	4	7,013	5
7010	其他收入		62	-	82	-
7020	其他利益及損失	六(二)(十四)	(19,447)	(17)	(3,337)	(2)
7050	財務成本	六(十五)	(12,182)	(10)	(14,398)	(11)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(四)	609,520	512	504,627	384
7000	營業外收入及支出合計		582,771	489	493,987	376
7900	稅前淨利		607,809	510	519,031	395
7950	所得稅費用	六(十八)	(22,908)	(19)	(94,629)	(72)
8200	本期淨利		$ 584,901	491	$ 424,402	323
	其他綜合損益(淨額)					
	不重分類至損益之項目					
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	六(四)	$ -	-	($ 4)	-
	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(四)	454,988	382	(17,603)	(13)
8300	其他綜合損益(淨額)		$ 454,988	382	($ 17,607)	(13)
8500	本期綜合損益總額		$ 1,039,889	873	$ 406,795	310
	每股盈餘	六(十九)				
9750	基本		$	1.92	$	1.69
9850	稀釋		$	1.79	$	1.52

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權　　經理人：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

正德海運股份有限公司

個體權益變動表

民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	普通股股本	資本公積 發行溢價	庫藏股票交易	認股權	其他	保留盈餘 法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益 國外營運機構財務報表兌換差額	其他權益 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	合計
112年度												
民國112年1月1日餘額		$ 2,391,567	$ 1,071,622	$ 5	$30,399	$ 5,973	$ 64,268	$263,295	$ 1,403,289	$ 106,407	$ -	$ 5,336,825
本期淨利		-	-	-	-	-	-	-	424,402	-	-	424,402
本期其他綜合損益	六(四)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,603)	(4)	(17,607)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	424,402	(17,603)	(4)	406,795
民國111年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積		-	-	-	-	-	127,992	-	(127,992)	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	-	-	-	(263,295)	263,295	-	-	-
現金股利	六(十二)	-	-	-	-	-	-	-	(358,735)	-	-	(358,735)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權而產生者	六(七)	-	-	-	8,552	-	-	-	-	-	-	8,552
現金增資	六(十)	300,000	125,000	-	-	-	-	-	-	-	-	425,000
可轉換公司債轉換	六(七)(十)(二十)	233,260	159,819	-	(12,112)	-	-	-	-	-	-	380,967
股份基礎給付交易	六(九)	-	3,376	-	-	-	-	-	-	-	-	3,376
民國112年12月31日餘額		$ 2,924,827	$ 1,359,817	$ 5	$26,839	$ 5,973	$192,260	$ -	$ 1,604,259	$ 88,804	($ 4)	$ 6,202,780
113年度												
民國113年1月1日餘額		$ 2,924,827	$ 1,359,817	$ 5	$26,839	$ 5,973	$192,260	$ -	$ 1,604,259	$ 88,804	($ 4)	$ 6,202,780
本期淨利		-	-	-	-	-	-	-	584,901	-	-	584,901
本期其他綜合損益	六(四)	-	-	-	-	-	-	-	-	454,988	-	454,988
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	-	584,901	454,988	-	1,039,889
民國112年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積		-	-	-	-	-	42,440	-	(42,440)	-	-	-
現金股利	六(十二)	-	-	-	-	-	-	-	(148,786)	-	-	(148,786)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權而產生者	六(七)	-	-	-	68,014	-	-	-	-	-	-	68,014
可轉換公司債轉換	六(七)(十)(二十)	185,408	145,834	-	(14,458)	-	-	-	-	-	-	316,784
民國113年12月31日餘額		$ 3,110,235	$ 1,505,651	$ 5	$80,395	$ 5,973	$234,700	$ -	$ 1,997,934	$ 543,792	($ 4)	$ 7,478,681

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權　　經理人：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

正德海運股份有限公司

個體現金流量表

民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	113年度	112年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 607,809	$ 519,031
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(五)(十六)	2,047	2,482
攤銷費用		147	152
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	六(二)(十四)	(168)	(1,398)
利息費用	六(十五)	12,182	14,398
利息收入		(4,818)	(7,013)
股份基礎給付酬勞成本	六(九)	-	3,376
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	六(四)	(609,520)	(504,627)
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		3,907	1,813
應收帳款－關係人		4,490	(12,854)
預付款項		42	782
其他流動資產		(504)	510
與營業活動相關之負債之淨變動			
其他應付款		(3,704)	(4,331)
其他流動負債－其他		28	28
營運產生之現金流入		11,938	12,349
收取之利息		4,818	7,013
支付之利息		(565)	(16,936)
支付之所得稅		(80,665)	(5,922)
退還之所得稅		-	12
營業活動之淨現金流出		(64,474)	(3,484)
投資活動之現金流量			
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動減少		-	242,302
其他應收款－關係人減少(增加)		212,762	(266,000)
取得採用權益法之投資	六(四)	(934,106)	(1,343,556)
採用權益法之投資減資退回股款	六(四)	353,553	1,534,641
採用權益法之清算退回股款	六(四)	-	26
取得不動產、廠房及設備	六(五)	(1,726)	-
取得無形資產		-	(283)
投資活動之淨現金(流出)流入		(369,517)	167,130
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(二十一)	410,000	510,000
短期借款減少	六(二十一)	(410,000)	(630,000)
應付短期票券減少	六(二十一)	-	(30,000)
其他應付款項－關係人增加(減少)		13,437	(239,538)
償還長期借款	六(二十一)	-	(21,890)
發行公司債	六(二十一)	613,720	395,943
償還普通公司債	六(二十一)	-	(400,000)
現金增資(扣除發行成本)	六(十)	-	425,000
發放現金股利	六(十二)	(148,786)	(358,735)
籌資活動之淨現金流入(流出)		478,371	(349,220)
本期現金及約當現金增加(減少)數		44,380	(185,574)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	31,541	217,115
期末現金及約當現金餘額	六(一)	$ 75,921	$ 31,541

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡邦權　　經理人：蔡邦權　　會計主管：林勝鶴

附件四

正德海運股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 113 年度個體財務報表及合併財務報表案、營業報告書及盈餘分派議案，其中民國 113 年度財務報表(含合併財務報表)業經資誠聯合會計師事務所王國華會計師及廖阿甚會計師查核完竣並出具財務報告。上開董事會造具之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定敬請　鑑察。

此致

本公司 114 年股東常會

正德海運股份有限公司

審計委員會召集人：顏嫩烊

中　華　民　國　1　1　4　年　3　月　1　1　日

附件五

正德海運股份有限公司

「公司章程」修訂前後條文對照表

條文編號	修訂前原條文	修訂後條文	修訂理由
第十九條	公司應以當年度獲利狀況不低於百分之一分派員工酬勞及不高於百分之五分派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。 員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。 第一項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。 員工及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。	公司應以當年度獲利狀況不低於百分之一分派員工酬勞及不高於百分之五分派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。 **前項員工酬勞數額中以不低於 20%應為基層員工分配酬勞。** 員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。 第一項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。 員工及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。	配合證券交易法第14條第6項規定修正
第二十三條	本章程訂立於民國 87 年 9 月 22 日，第 1 次修正於民國 88 年 11 月 30 日，第 2 次修正於民國 96 年 4 月 24 日，第 3 次修正於民國 96 年 8 月 1 日，第 4 次修正於民國 97 年 1 月 15 日。第 5 次修正於民國 97 年 12 月 26 日。第 6 次修正於民國 98 年 11 月 06 日。第 7 次修正於民國 99 年 03 月 25 日。第 8 次修正於民國 99 年 06 月 29 日。第 9 次修正於民國 100 年 06 月 27 日。第 10 次修正於民國 101 年 06 月 28 日。第 11 次修正於民國 102 年 6 月 27 日。第 12 次修正於民國 103 年 6 月 26 日。第 13 次修正於民國 104 年 6 月 25 日。第 14 次修正於民國 105 年 6 月 28 日。第 15 次修正於民國 106 年 6 月 23 日。第 16 次修正於民國 108 年 5 月 29 日。第 17 次條正於民國 111 年 5 月 26 日。第 18 次條正於民國 113 年 5 月 30 日。	本章程訂立於民國 87 年 9 月 22 日，第 1 次修正於民國 88 年 11 月 30 日，第 2 次修正於民國 96 年 4 月 24 日，第 3 次修正於民國 96 年 8 月 1 日，第 4 次修正於民國 97 年 1 月 15 日。第 5 次修正於民國 97 年 12 月 26 日。第 6 次修正於民國 98 年 11 月 06 日。第 7 次修正於民國 99 年 03 月 25 日。第 8 次修正於民國 99 年 06 月 29 日。第 9 次修正於民國 100 年 06 月 27 日。第 10 次修正於民國 101 年 06 月 28 日。第 11 次修正於民國 102 年 6 月 27 日。第 12 次修正於民國 103 年 6 月 26 日。第 13 次修正於民國 104 年 6 月 25 日。第 14 次修正於民國 105 年 6 月 28 日。第 15 次修正於民國 106 年 6 月 23 日。第 16 次修正於民國 108 年 5 月 29 日。第 17 次條正於民國 111 年 5 月 26 日。第 18 次條正於民國 113 年 5 月 30 日。**第 19 次條正於民國 114 年 6 月 5 日。**	增訂本次修訂日期

附件六

正德海運股份有限公司
Franbo Lines Corp.
修訂前後條文對照表

條文編號	原條文	修訂後條文	修正原因說明
CX06 背書保證作業程序			
第十七條	本公司之子公司~~，如擬~~為他人背書或提供保證者，應依~~處理準則之~~規定，並依本作業程序辦理且提報本公司董事會核備。	本公司之子公司為他人背書或提供保證者，應依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」規定，並依本作業程序辦理且提報本公司董事會核備。	修訂對子公司背書保證之控管程序
第二十條	● 控制重點： 1、增加背書保證是否依規定作業程序辦理。 2、是否依本作業程序完成申報作業。 3、是否~~命~~子公司依本作業程序~~訂立相關辦法，並依辦法~~執行。	● 控制重點： 1、增加背書保證是否依規定作業程序辦理。 2、是否依本作業程序完成申報作業。 3、是否督促子公司依本作業程 序執行。	修訂對子公司背書保證之控管程序

表單編號: AM01-G (制訂日期：98.5.1)

附件七

正德海運股份有限公司
Franbo Lines Corp.
修訂前後條文對照表

條文編號	原條文	修訂後條文	修正原因說明
CX08 資金貸與他人作業程序			
第二十三條	本公司之子公司~~，如擬將公司~~資貸與他人者，應依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」規定，並依本作業程序辦理作業且提報本公司董事會核備。	本公司之子公司資金貸與他人者，應依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」規定，並依本作業程序辦理作業且提報本公司董事會核備。	修訂對子公司資金貸與他人之控管程序
第二十六條	● 控制重點： 1、增加資金貸與是否依規定作業程序辦理。 2、是否依本作業程序完成申報作業。 3、是否~~命~~子公司依本作業程序~~訂立相關辦法，並依辦法~~執行。	● 控制重點： 1、增加資金貸與是否依規定作業程序辦理。 2、是否依本作業程序完成申報作業。 3、是否督促子公司依本作業程序執行。	修訂對子公司資金貸與他人之控管程序

表單編號: AM01-G (制訂日期：98.5.1)

附件八

正德海運股份有限公司
Franbo Lines Corp.
修訂前後條文對照表

條文編號	原條文	修訂後條文	修正原因說明
CX13 取得或處分資產作業程序			
3.7	對子公司取得或處分資產之控管程序 本公司之子公司~~亦應依本處理程序訂定「取得或處分資產處理程序」，經子公司董事會及股東會通過後，送本公司備查，修正時亦同~~取得或處分資產應依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定，並依本作業程序辦理作業且提報本公司董事會核備。	對子公司取得或處分資產之控管程序 本公司之子公司取得或處分資產應依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定，並依本作業程序辦理作業且提報本公司董事會核備。	修訂對子公司取得處分資產之控管程序
4.3	是否督促子公司依本作業程序~~訂立相關辦法，並依辦法~~執行。	是否督促子公司依本作業程序執行。	修訂對子公司取得處分資產之控管程序

表單編號: AM01-G (制訂日期：98.5.1)