

正德海運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 115 年及 114 年第一季
(股票代碼 2641)

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

正德海運股份有限公司及子公司
民國 115 年及 114 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告書	4
四、	合併資產負債表	5 ~ 6
五、	合併綜合損益表	7
六、	合併權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9 ~ 10
八、	合併財務報表附註	11 ~ 77
	(一) 公司沿革	11
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 12
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12 ~ 29
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29
	(六) 重要會計項目之說明	29 ~ 56
	(七) 關係人交易	56 ~ 58
	(八) 質押之資產	58
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	59 ~ 63

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
(十)	重大之災害損失	64	
(十一)	重大之期後事項	64	
(十二)	其他	64 ~ 75	
(十三)	附註揭露事項	75 ~ 76	
(十四)	部門資訊	76 ~ 77	

會計師核閱報告

(115)財審報字第 26000298 號

正德海運股份有限公司 公鑒：

前言

正德海運股份有限公司及子公司(以下簡稱「正德集團」)民國 115 年及 114 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照中華民國核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達正德集團民國 115 年及 114 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

資誠聯合會計師事務所

王駿凱
會計師

廖阿甚

王駿凱
廖阿甚



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1110349013 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 115 年 5 月 6 日



正德海運股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國115年3月31日及民國114年12月31日、3月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日	
			金	%	金	%	金	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,277,007	8	\$ 1,121,106	7	\$ 533,150	4
1110	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產－流動		18,056	-	8,050	-	6,353	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資	六(四)及八						
	產－流動		13,503	-	-	-	4,189	-
1170	應收帳款淨額	六(五)及七	990	-	1,574	-	-	-
1197	應收融資租賃款淨額	六(十)	96,792	1	93,348	1	93,538	1
1220	本期所得稅資產		81	-	10	-	71	-
130X	存貨	六(六)、七及						
		八	747,560	5	722,383	5	966,751	7
1410	預付款項		102,016	1	102,217	1	74,306	-
1460	待出售非流動資產淨額	五、六(八)						
		(十二)	977,440	6	318,618	2	-	-
1479	其他流動資產－其他		27,727	-	31,920	-	13,642	-
11XX	流動資產合計		<u>3,261,172</u>	<u>21</u>	<u>2,399,226</u>	<u>16</u>	<u>1,692,000</u>	<u>12</u>
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產－非流動		-	-	-	-	222	-
1517	透過其他綜合損益按公允價	六(三)						
	值衡量之金融資產－非流動		8,018	-	8,018	-	5,996	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資	六(四)及八						
	產－非流動		48,680	-	48,258	-	46,484	-
1600	不動產、廠房及設備	五、六(八)及						
		八	10,478,736	67	11,393,805	76	11,118,247	77
1755	使用權資產	六(九)	3,615	-	3,855	-	4,578	-
1760	投資性不動產淨額	六(十一)	379,493	3	379,501	3	-	-
1780	無形資產		2,611	-	2,604	-	2,850	-
1840	遞延所得稅資產		-	-	-	-	2,754	-
1915	預付設備款		779,456	5	182,546	1	849,645	6
1930	長期應收票據及款項	六(十)	608,048	4	621,116	4	731,492	5
1990	其他非流動資產－其他	六(十三)及八	3,120	-	3,120	-	52,365	-
15XX	非流動資產合計		<u>12,311,777</u>	<u>79</u>	<u>12,642,823</u>	<u>84</u>	<u>12,814,633</u>	<u>88</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 15,572,949</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,042,049</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,506,633</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115年3月31日及民國114年12月31日、3月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
流動負債								
2100	短期借款	六(十四)及八	\$ 5,000	-	\$ 5,000	-	\$ 21,000	-
2130	合約負債—流動		736	-	288	-	6,501	-
2150	應付票據		23,888	-	-	-	-	-
2170	應付帳款		10,892	-	422	-	6,398	-
2200	其他應付款	六(十五)及七	274,107	2	121,961	1	328,533	3
2230	本期所得稅負債		25,994	-	25,994	-	24,671	-
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(十二)(十八)及八	557,760	4	-	-	-	-
2280	租賃負債—流動		951	-	947	-	935	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十七)(十八)及八	363,200	2	451,618	3	739,222	5
2399	其他流動負債—其他	六(十六)(二十三)	123,920	1	107,887	1	124,739	1
21XX	流動負債合計		<u>1,386,448</u>	<u>9</u>	<u>714,117</u>	<u>5</u>	<u>1,251,999</u>	<u>9</u>
非流動負債								
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動	六(二)	6,033	-	3,851	-	-	-
2530	應付公司債	六(十七)	1,202,857	8	1,199,539	8	588,847	4
2540	長期借款	六(十八)及八	3,719,384	24	4,250,157	28	4,256,094	29
2570	遞延所得稅負債		331	-	331	-	-	-
2580	租賃負債—非流動		2,702	-	2,942	-	3,653	-
2645	存入保證金	七	50,036	-	52,134	-	71,015	1
2670	其他非流動負債—其他	六(二十三)	-	-	-	-	1,488	-
25XX	非流動負債合計		<u>4,981,343</u>	<u>32</u>	<u>5,508,954</u>	<u>36</u>	<u>4,921,097</u>	<u>34</u>
2XXX	負債總計		<u>6,367,791</u>	<u>41</u>	<u>6,223,071</u>	<u>41</u>	<u>6,173,096</u>	<u>43</u>
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(二十)	3,303,337	21	3,303,130	22	3,178,603	22
資本公積								
3200	資本公積	六(二十一)	1,807,075	12	1,807,337	12	1,640,110	11
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(二十二)	293,190	2	293,190	2	234,700	2
3350	未分配盈餘		2,498,455	16	2,429,277	16	1,929,749	13
其他權益								
3400	其他權益		385,274	2	236,984	2	644,661	4
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>8,287,331</u>	<u>53</u>	<u>8,069,918</u>	<u>54</u>	<u>7,627,823</u>	<u>52</u>
36XX	非控制權益	四(三)	<u>917,827</u>	<u>6</u>	<u>749,060</u>	<u>5</u>	<u>705,714</u>	<u>5</u>
3XXX	權益總計		<u>9,205,158</u>	<u>59</u>	<u>8,818,978</u>	<u>59</u>	<u>8,333,537</u>	<u>57</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 15,572,949</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,042,049</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,506,633</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115年及114年1月1日至3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	115年1月1日至3月31日			114年1月1日至3月31日		
		金額	%		金額	%	
4000 營業收入	六(二十三)及七	\$ 606,529	100		\$ 505,562	100	
5000 營業成本	六(二十七) (二十八)	(364,439)	(60)		(331,163)	(65)	
5900 營業毛利		242,090	40		174,399	35	
營業費用	六(二十七) (二十八)及七						
6100 推銷費用		(4,850)	(1)		(4,441)	(1)	
6200 管理費用		(27,056)	(4)		(34,698)	(7)	
6000 營業費用合計		(31,906)	(5)		(39,139)	(8)	
6900 營業利益		210,184	35		135,260	27	
營業外收入及支出							
7100 利息收入		8,556	1		3,240	1	
7010 其他收入	六(二十四)	4,644	1		3,155	1	
7020 其他利益及損失	六(二)(二十五)	86,214	14	(	3,408)	(1)	
7050 財務成本	六(二十六)及七(	67,092)	(11)	(	63,866)	(13)	
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(七)	-	-		649	-	
7000 營業外收入及支出合計		32,322	5	(	60,230)	(12)	
7900 稅前淨利		242,506	40		75,030	15	
7950 所得稅費用	六(二十九)	-	-		-	-	
8200 本期淨利		\$ 242,506	40		\$ 75,030	15	
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		\$ 148,290	24	\$	100,873	20	
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 148,290	24	\$	100,873	20	
8500 本期綜合損益總額		\$ 390,796	64	\$	175,903	35	
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$ 234,345	39	\$	88,086	18	
8620 非控制權益		8,161	1	(	13,056)	(3)	
合計		\$ 242,506	40	\$	75,030	15	
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$ 382,635	63	\$	188,959	38	
8720 非控制權益		8,161	1	(	13,056)	(3)	
合計		\$ 390,796	64	\$	175,903	35	
每股盈餘	六(三十)						
9750 基本		\$ 0.71		\$	0.28		
9850 稀釋		\$ 0.62		\$	0.27		

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115年及114年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司業主之權益										非控制權益	合計
	普通股本	發行溢價	資本公積-庫藏股票交易	資本公積-認購權	其他	法定盈餘公積	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	其他權益		
114年1月1日至3月31日												
民國114年1月1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
本期淨利	-	-	-	-	-	-	88,086	-	-	88,086	(13,056)	75,030
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	100,873	-	100,873	-	100,873
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	88,086	100,873	-	188,959	(13,056)	175,903
民國113年度盈餘指撥及分配：												
現金股利	六(二十二)	-	-	-	-	-	(156,271)	-	-	(156,271)	-	(156,271)
可轉換公司債轉換	六(十七)(二十)(三十一)	68,368	54,252	-	(5,541)	-	-	-	-	117,079	-	117,079
買回可轉換公司債	六(十七)	-	-	32	(657)	-	-	-	-	(625)	-	(625)
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156,078	156,078
民國114年3月31日餘額	\$ 3,178,603	\$ 1,559,903	\$ 37	\$ 74,197	\$ 5,973	\$ 234,700	\$ 1,929,749	\$ 644,665	(\$ 4)	\$ 7,627,823	\$ 705,714	\$ 8,333,537
115年1月1日至3月31日												
民國115年1月1日餘額	\$ 3,303,130	\$ 1,658,409	\$ 84	\$ 142,813	\$ 6,031	\$ 293,190	\$ 2,429,277	\$ 236,988	(\$ 4)	\$ 8,069,918	\$ 749,060	\$ 8,818,978
本期淨利	-	-	-	-	-	-	234,345	-	-	234,345	8,161	242,506
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	148,290	-	148,290	-	148,290
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	234,345	148,290	-	382,635	8,161	390,796
民國114年度盈餘指撥及分配：												
現金股利	六(二十二)	-	-	-	-	-	(165,167)	-	-	(165,167)	-	(165,167)
可轉換公司債轉換	六(十七)(二十)(三十一)	207	198	-	(42)	-	-	-	-	363	-	363
買回可轉換公司債	六(十七)	-	-	21	(439)	-	-	-	-	(418)	-	(418)
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160,606	160,606
民國115年3月31日餘額	\$ 3,303,337	\$ 1,658,607	\$ 105	\$ 142,332	\$ 6,031	\$ 293,190	\$ 2,498,455	\$ 385,278	(\$ 4)	\$ 8,287,331	\$ 917,827	\$ 9,205,158

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115年及114年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

附註	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 242,506	\$ 75,030
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九) (十一)(二十七) 142,008	125,647
攤銷費用	37	36
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失(利益)	六(二)(二十五) 1,985	(274)
利息收入	(8,556)	(3,240)
利息費用	六(二十六) 67,092	63,866
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	六(七) -	(649)
處分待出售非流動資產利益	六(二十五) (98,238)	-
買回公司債利益	六(二十五) (322)	(338)
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	(9,807)	(345)
應收帳款淨額	717	30
應收融資租賃款	22,320	240,696
存貨	(24,650)	(32,139)
預付款項	1,825	(3,008)
其他流動資產—其他	4,741	6,451
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債—流動	448	408
應付帳款	10,356	(547)
應付票據	23,888	-
其他應付款	(10,979)	41,425
其他流動負債—其他	13,912	(10,080)
其他非流動負債—其他	-	(5,526)
營運產生之現金流入	379,283	497,443
收取之利息	8,556	3,240
收取之股利	六(七) -	1,313
支付之利息	(63,467)	(55,743)
支付之所得稅	(71)	(47)
營業活動之淨現金流入	324,301	446,206

(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115年及114年1月1日至3月31日



單位：新台幣仟元

附註	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
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－流動增加	(13,347)	-
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動增加	-	(15,942)
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動減少	448	-
採用權益法之投資收回投資款	六(七) -	11,604
取得不動產、廠房及設備	六(八) -	(2,065,669)
處分待出售非流動資產價款	418,883	-
預付設備款增加	(586,737)	(262,493)
存出保證金增加	-	(2,500)
其他非流動資產－其他增加	-	(49,140)
投資活動之淨現金流出	(180,753)	(2,387,140)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	六(三十二) 91,630	-
短期借款減少	六(三十二) (91,630)	(34,000)
舉借長期借款	六(三十二) 30,000	1,953,995
償還長期借款	六(三十二) (174,416)	(74,970)
買回公司債	六(三十二) (3,766)	(5,645)
存入保證金(減少)增加	六(三十二) (2,638)	2,161
租賃負債本金償還	六(三十二) (236)	(231)
非控制權益變動	160,606	156,078
籌資活動之淨現金流入	9,550	1,997,388
匯率變動對現金及約當現金之影響	2,803	1,175
本期現金及約當現金增加數	155,901	57,629
期初現金及約當現金餘額	六(一) 1,121,106	475,521
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 1,277,007	\$ 533,150

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

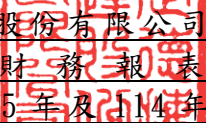


經理人：蔡邦權



會計主管：林勝鶴




正德海運股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國115年及114年第一季

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國115年5月6日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國115年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正 「金融工具之分類與衡量之修正」	民國115年1月1日
國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正 「涉及依賴自然電力的合約」	民國115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
國際財務報導準則會計準則之年度改善—第11冊	民國115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會計準則之影響
無。

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

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會計準則之新發布、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18號「財務報表中之表達與揭露」	民國116年1月1日(註)
國際財務報導準則第19號「不具公共課責性之子公司：揭露」	民國116年1月1日
國際會計準則第21號之修正「換算為高度通貨膨脹貨幣」	民國116年1月1日

註：金管會於民國114年9月25日之新聞稿中宣布公開發行公司將於民國117年度起適用國際財務報導準則第18號(以下簡稱IFRS 18)；另企業如有提前適用IFRS 18之需求，亦得於金管會認可IFRS 18後，選擇提前適用IFRS 18規定。

除下列所述準則之相關影響尚待評估中外，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：

國際財務報導準則第18號「財務報表中之表達與揭露」

國際財務報導準則第18號「財務報表中之表達與揭露」取代國際會計準則第1號並更新綜合損益表之架構，及新增管理績效衡量之揭露，並強化運用於主要財務報表及附註之彙總及細分原則。

四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與民國114年度合併財務報表附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國114年度合併財務報告閱讀。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 編製符合金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五之說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

本合併財務報告之編製原則與民國 114 年度合併財務報告相同。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	
正德海運股份有限公司	New Lucky Lines S.A.	註1、2	100	100	100	-
正德海運股份有限公司	Uni-Morality Lines Ltd.	註1	100	100	100	-
正德海運股份有限公司	BCTS Capital Inc.	註1	100	100	100	-
正德海運股份有限公司	正德資產管理股份有限公司	註3	100	100	100	-
正德海運股份有限公司	FWF Shipping Ltd.	註2	100	100	100	-
正德海運股份有限公司	Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	註2	100	-	-	註5
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	註2	100	-	-	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	註2	100	-	-	註6
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	註4	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	註2、4	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	註2	100	100	100	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wealth Shipping Ltd.	註2	-	70	70	註7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	註2	70	70	70	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Monica Shipping Ltd.	註2	70	70	70	註8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Ltd.	註2	70	70	70	-
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	註2	70	70	70	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	註2	70	70	70	-
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	註2	70	70	70	-
New Lucky Lines S.A.	Franbo Star Ltd.	註2	-	70	-	註9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sunwise Ltd.	註2	-	70	-	、10 註9 、10

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			114年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sunrise Ltd.	註2	-	70	-	註9、10
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sunlight Ltd.	註2	-	-	-	註10
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sunshine Ltd.	註2	-	-	-	註10
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Star Pte. Ltd.	註2	70	-	-	註11
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunwise Pte. Ltd.	註2	70	-	-	註12
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunrise Pte. Ltd.	註2	70	-	-	註12
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunlight Pte. Ltd.	註2	70	-	-	註12
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunshine Pte. Ltd.	註2	70	-	-	註12
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Warrior Pte. Ltd.	註2	80	-	-	註13
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Wiser Pte. Ltd.	註2	80	-	-	註13
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Winner Pte. Ltd.	註2	80	-	-	註13
Uni-Morality Lines Ltd.	Dexin Shipping S.A.	註2	100	100	100	-
FWF Shipping Ltd.	Franbo Wealth Shipping Ltd.	註2	70	-	-	註7
FWF Shipping Ltd.	Franbo Wind S.A.	註2	-	100	100	註6
FWF Shipping Ltd.	Franbo Transportation S.A.	註2	-	100	100	註6
正德資產管理股份有限公司	正禮建築開發股份有限公司	註3	100	100	100	-
正德資產管理股份有限公司	正義建築開發股份有限公司	註3	100	100	100	-
正德資產管理股份有限公司	正廉建築開發股份有限公司	註3	100	100	100	-

註1：主要營業項目為對其他地區投資。

註2：主要營業項目為國內外輪船之航運業及海運承攬運送業。

註3：主要營業項目為投資不動產買賣及開發。

註4：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註5：係本集團分別於民國114年12月及115年1月經董事會決議通過，本公司於新加坡轉投資設立全資控股子公司並增資，已依投資計劃陸續注資。

註6：係本集團於民國114年12月經董事會決議通過，本公司子公司 New Lucky Lines S.A. 購買子公司 FWF Shipping Ltd. 100%轉投資之孫公司 Franbo Transportation S.A. 及 Franbo Wind S.A. 股權案，並於115年1月完成股權交易。

註7：係本集團於民國115年3月經董事會決議通過，本公司子公司 FWF Shipping Ltd. 購買子公司 New Lucky Lines S.A. 100%轉投資之孫公司 Franbo Wealth Shipping Ltd. 股權案，並於115年3月完成股權交易。

註8：該公司所屬船舶已於114年6月處分，並辦理減資及退還股東股款。

註9：係本集團於民國115年3月經董事會決議通過，本公司馬紹爾孫公司 Franbo Star Ltd.、Franbo Sunwise Ltd. 及 Franbo Sunrise Ltd. 辦理期中減資彌補虧損及現金減資，並於115年3月完成減資及退回股款。

註10：係本集團於民國 114 年 8 月經董事會決議通過，本公司之子公司 New Lucky Lines S.A. 轉投資設立孫公司，後於民國 115 年 1 月經董事會決議通過，本公司之子公司 New Lucky Lines S.A. 終止前核准於馬紹爾投資 5 家孫公司(Franbo Star Ltd.、Franbo Sunwise Ltd.、Franbo Sunrise Ltd.、Franbo Sunlight Ltd.及 Franbo Sunshine Ltd.)及建造新船案。

註11：係本集團於民國 114 年 12 月經董事會決議通過，本公司之子公司 Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd. 轉投資設立孫公司，與他股東合資，本集團持股 70%，已依投資計劃陸續注資。

註12：係本集團於民國 115 年 1 月經董事會決議通過，本公司之子公司 Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd. 轉投資設立孫公司，與他股東合資，本集團持股 70%，已依投資計劃陸續注資。

註13：係本集團於民國 114 年 12 月經董事會決議通過，本公司之子公司 Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd. 轉投資設立孫公司，與他股東合資，本集團持股 80%，已依投資計劃陸續注資。

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

本集團民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日非控制權益總額分別為 \$917,827、\$749,060 及 \$705,714，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司 名稱	主要 營業場所	非控制權益		非控制權益	
		115年3月31日		114年12月31日	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比
Franbo Wealth Shipping Ltd.	馬紹爾	\$ 136,289	30	\$ 131,213	30
Franbo Charity S.A.	馬紹爾	131,570	30	129,593	30
Franbo Monica Shipping Ltd.	馬紹爾	-	30	-	30
Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	130,715	30	127,007	30
Franbo Way Ltd.	馬紹爾	101,648	30	99,844	30
Tw Hornbill Line S.A.	馬紹爾	102,546	30	100,379	30
FB Navigation Ltd.	馬紹爾	103,522	30	105,068	30
Franbo Star Ltd.	馬紹爾	-	30	18,652	30
Franbo Sunwise Ltd.	馬紹爾	-	30	18,652	30
Franbo Sunrise Ltd.	馬紹爾	-	30	18,652	30
Franbo Star Pte. Ltd.	新加坡	56,157	30	-	-
Franbo Sunwise Pte. Ltd.	新加坡	25,897	30	-	-
Franbo Sunrise Pte. Ltd.	新加坡	25,897	30	-	-
Franbo Sunlight Pte. Ltd.	新加坡	25,897	30	-	-
Franbo Sunshine Pte. Ltd.	新加坡	25,897	30	-	-
Franbo Warrior Pte. Ltd.	新加坡	17,264	20	-	-
Franbo Wiser Pte. Ltd.	新加坡	17,264	20	-	-
Franbo Winner Pte. Ltd.	新加坡	17,264	20	-	-
		<u>\$ 917,827</u>		<u>\$ 749,060</u>	

子公司 名稱	主要 營業場所	非控制權益	
		114年3月31日	
		金額	持股百分比
Franbo Wealth Shipping Ltd.	馬紹爾	\$ 129,784	30
Franbo Charity S.A.	馬紹爾	133,445	30
Franbo Monica Shipping Ltd.	馬紹爾	79,852	30
Franbo Sino Ltd.	馬紹爾	50,992	30
Franbo Way Ltd.	馬紹爾	102,418	30
Tw Hornbill Line S.A.	馬紹爾	103,069	30
FB Navigation Ltd.	馬紹爾	106,154	30
		<u>\$ 705,714</u>	

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	Franbo Wealth Shipping Ltd.		
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 1,006,657	\$ 21,302	\$ 9,364
非流動資產	7,200	976,766	1,062,720
流動負債	(49,800)	(48,226)	(60,621)
非流動負債	(509,760)	(512,466)	(578,850)
淨資產總額	<u>\$ 454,297</u>	<u>\$ 437,376</u>	<u>\$ 432,613</u>
	Franbo Charity S.A.		
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 19,125	\$ 21,498	\$ 20,742
非流動資產	994,587	986,471	424,822
流動負債	(53,384)	(51,741)	(747)
非流動負債	(521,760)	(524,252)	-
淨資產總額	<u>\$ 438,568</u>	<u>\$ 431,976</u>	<u>\$ 444,817</u>
	Franbo Monica Shipping Ltd.		
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ -	\$ -	\$ 660
非流動資產	-	-	265,514
流動負債	-	-	-
非流動負債	-	-	-
淨資產總額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 266,174</u>

Franbo Sino Ltd.			
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 32,773	\$ 28,378	\$ 10,665
非流動資產	997,120	989,024	159,308
流動負債	(56,418)	(54,076)	-
非流動負債	(537,760)	(539,967)	-
淨資產總額	<u>\$ 435,715</u>	<u>\$ 423,359</u>	<u>\$ 169,973</u>
Franbo Way Ltd.			
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 16,824	\$ 17,998	\$ 18,061
非流動資產	682,923	681,185	752,813
流動負債	(48,922)	(48,140)	(55,868)
非流動負債	(312,000)	(318,229)	(373,613)
淨資產總額	<u>\$ 338,825</u>	<u>\$ 332,814</u>	<u>\$ 341,393</u>
Tw Hornbill Line S.A.			
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 16,130	\$ 15,642	\$ 12,275
非流動資產	690,537	689,155	762,555
流動負債	(48,847)	(48,042)	(53,504)
非流動負債	(316,000)	(322,158)	(377,764)
淨資產總額	<u>\$ 341,820</u>	<u>\$ 334,597</u>	<u>\$ 343,562</u>
FB Navigation Ltd.			
	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 30,074	\$ 46,705	\$ 58,424
非流動資產	655,663	654,940	726,761
流動負債	(52,663)	(56,762)	(82,633)
非流動負債	(288,000)	(294,656)	(348,705)
淨資產總額	<u>\$ 345,074</u>	<u>\$ 350,227</u>	<u>\$ 353,847</u>
Franbo Star Ltd.			
	114年12月31日		
流動資產	\$ 1,325		
非流動資產	60,848		
流動負債	-		
非流動負債	-		
淨資產總額	<u>\$ 62,173</u>		

民國115年及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunwise Ltd.</u>	
	<u>114年12月31日</u>	
流動資產	\$	1,325
非流動資產		60,848
流動負債		-
非流動負債		-
淨資產總額	<u>\$</u>	<u>62,173</u>

民國115年及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunrise Ltd.</u>	
	<u>114年12月31日</u>	
流動資產	\$	1,325
非流動資產		60,848
流動負債		-
非流動負債		-
淨資產總額	<u>\$</u>	<u>62,173</u>

民國115年及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Star Pte. Ltd.</u>	
	<u>115年3月31日</u>	
流動資產	\$	1,334
非流動資產		185,856
流動負債		-
非流動負債		-
淨資產總額	<u>\$</u>	<u>187,190</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunwise Pte. Ltd.</u>	
	<u>115年3月31日</u>	
流動資產	\$	1,523
非流動資產		84,800
流動負債		-
非流動負債		-
淨資產總額	<u>\$</u>	<u>86,323</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunrise Pte. Ltd.</u>	
	<u>115年3月31日</u>	
流動資產	\$	1,523
非流動資產		84,800
流動負債		-
非流動負債		-
淨資產總額	<u>\$</u>	<u>86,323</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunlight Pte. Ltd.</u>
	<u>115年3月31日</u>
流動資產	\$ 1,523
非流動資產	84,800
流動負債	-
非流動負債	-
淨資產總額	<u>\$ 86,323</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunshine Pte. Ltd.</u>
	<u>115年3月31日</u>
流動資產	\$ 1,523
非流動資產	84,800
流動負債	-
非流動負債	-
淨資產總額	<u>\$ 86,323</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Warrior Pte. Ltd.</u>
	<u>115年3月31日</u>
流動資產	\$ 1,521
非流動資產	84,800
流動負債	-
非流動負債	-
淨資產總額	<u>\$ 86,321</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Wiser Pte. Ltd.</u>
	<u>115年3月31日</u>
流動資產	\$ 1,521
非流動資產	84,800
流動負債	-
非流動負債	-
淨資產總額	<u>\$ 86,321</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Winner Pte. Ltd.</u>
	<u>115年3月31日</u>
流動資產	\$ 1,521
非流動資產	84,800
流動負債	-
非流動負債	-
淨資產總額	<u>\$ 86,321</u>

民國114年12月31日及114年3月31日：無此情事。

綜合損益表

	Franbo Wealth Shipping Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ 37,897	\$ 28,426
稅前淨利(損)	8,885	(6,199)
所得稅費用	-	-
本期淨利(損)	8,885	(6,199)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 8,885	(\$ 6,199)

	Franbo Charity S.A.	
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ 37,897	\$ -
稅前淨利(損)	7,139	(542)
所得稅費用	-	-
本期淨利(損)	7,139	(542)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 7,139	(\$ 542)

	Franbo Monica Shipping Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ -	\$ -
稅前淨利	-	40
所得稅費用	-	-
本期淨利	-	40
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ -	\$ 40

	Franbo Sino Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ 37,897	\$ -
稅前淨利	7,482	24
所得稅費用	-	-
本期淨利	7,482	24
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 7,482	\$ 24

Franbo Way Ltd.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ 21,488	\$ 19,241
稅前淨利	5,956	2,577
所得稅費用	-	-
本期淨利	5,956	2,577
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 5,956	\$ 2,577

Tw Hornbill Line S.A.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ 18,504	\$ 10,262
稅前淨利(損)	2,590	(8,332)
所得稅費用	-	-
本期淨利(損)	2,590	(8,332)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 2,590	(\$ 8,332)

FB Navigation Ltd.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
收入	\$ 38,097	\$ 7,139
稅前淨利(損)	7,704	(31,086)
所得稅費用	-	-
本期淨利(損)	7,704	(31,086)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 7,704	(\$ 31,086)

Franbo Star Ltd.	
	115年1月1日至3月31日
收入	\$ -
稅前淨利	1
所得稅費用	-
本期淨利	1
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	\$ 1

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunwise Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(6,008)
所得稅費用	-
本期淨損	(6,008)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 6,008)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunrise Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(6,008)
所得稅費用	-
本期淨損	(6,008)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 6,008)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Star Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(74)
所得稅費用	-
本期淨損	(74)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 74)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunwise Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(76)
所得稅費用	-
本期淨損	(76)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 76)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunrise Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(76)
所得稅費用	-
本期淨損	(76)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 76)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunlight Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(76)
所得稅費用	-
本期淨損	(76)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 76)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunshine Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(76)
所得稅費用	-
本期淨損	(76)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 76)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Warrior Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ -
稅前淨損	(78)
所得稅費用	-
本期淨損	(78)
其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	<u>(\$ 78)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Wiser Pte. Ltd.</u>	
	<u>115年1月1日至3月31日</u>	
收入	\$	-
稅前淨損	(	78)
所得稅費用	-	-
本期淨損	(	78)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	(\$	<u>78)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Winner Pte. Ltd.</u>	
	<u>115年1月1日至3月31日</u>	
收入	\$	-
稅前淨損	(	78)
所得稅費用	-	-
本期淨損	(	78)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	(\$	<u>78)</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

現金流量表

	<u>Franbo Wealth Shipping Ltd.</u>	
	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流入(出)	\$ 20,492	(\$ 2,096)
投資活動之淨現金流出	-	(631,751)
籌資活動之淨現金流(出)入	(11,861)	622,608
匯率變動對現金及約當現金之影響	372	49
本期現金及約當現金增加(減少)數	9,003	(11,190)
期初現金及約當現金餘額	14,992	12,367
期末現金及約當現金餘額	\$ <u>23,995</u>	\$ <u>1,177</u>

	<u>Franbo Charity S. A.</u>	
	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流入(出)	\$ 19,069	(\$ 7,378)
投資活動之淨現金流出	(65)	(157,773)
籌資活動之淨現金流(出)入	(20,243)	167,640
匯率變動對現金及約當現金之影響	226	158
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,013)	2,647
期初現金及約當現金餘額	12,449	10,446
期末現金及約當現金餘額	\$ <u>11,436</u>	\$ <u>13,093</u>

Franbo Monica Shipping Ltd.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
營業活動之淨現金流入	\$ -	\$ 40
投資活動之淨現金流出	-	(105,182)
籌資活動之淨現金流入	-	105,182
匯率變動對現金及約當現金之影響	-	8
本期現金及約當現金增加數	-	48
期初現金及約當現金餘額	-	612
期末現金及約當現金餘額	\$ -	\$ 660
Franbo Sino Ltd.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
營業活動之淨現金流入	\$ 20,294	\$ 24
投資活動之淨現金流入	-	-
籌資活動之淨現金流出	(14,723)	-
匯率變動對現金及約當現金之影響	1,395	90
本期現金及約當現金增加數	6,966	114
期初現金及約當現金餘額	17,391	6,984
期末現金及約當現金餘額	\$ 24,357	\$ 7,098
Franbo Way Ltd.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
營業活動之淨現金流入	\$ 16,515	\$ 11,164
投資活動之淨現金流入	-	-
籌資活動之淨現金流出	(17,852)	(14,801)
匯率變動對現金及約當現金之影響	278	201
本期現金及約當現金減少數	(1,059)	(3,436)
期初現金及約當現金餘額	15,556	18,424
期末現金及約當現金餘額	\$ 14,497	\$ 14,988
Tw Hornbill Line S. A.		
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
營業活動之淨現金流入(出)	\$ 13,324	(\$ 398)
投資活動之淨現金流入(出)	342	(686,940)
籌資活動之淨現金流(出)入	(13,313)	695,130
匯率變動對現金及約當現金之影響	246	92
本期現金及約當現金增加數	599	7,884
期初現金及約當現金餘額	13,139	1,261
期末現金及約當現金餘額	\$ 13,738	\$ 9,145

	FB Navigation Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
營業活動之淨現金流入	\$ 18,439	\$ 508
投資活動之淨現金流出	-	(723,580)
籌資活動之淨現金流(出)入	(31,057)	776,204
匯率變動對現金及約當現金之影響	618	517
本期現金及約當現金(減少)增加數	(12,000)	53,649
期初現金及約當現金餘額	35,397	-
期末現金及約當現金餘額	\$ 23,397	\$ 53,649

	Franbo Star Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	
營業活動之淨現金流入	\$	1
投資活動之淨現金流入		61,236
籌資活動之淨現金流出	(	62,431)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(	131)
本期現金及約當現金減少數	(	1,325)
期初現金及約當現金餘額		1,325
期末現金及約當現金餘額	\$	-

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	Franbo Sunwise Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	
營業活動之淨現金流出	(\$	6,008)
投資活動之淨現金流入		61,236
籌資活動之淨現金流出	(	57,222)
匯率變動對現金及約當現金之影響		669
本期現金及約當現金減少數	(	1,325)
期初現金及約當現金餘額		1,325
期末現金及約當現金餘額	\$	-

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	Franbo Sunrise Ltd.	
	115年1月1日至3月31日	
營業活動之淨現金流出	(\$	6,008)
投資活動之淨現金流入		61,236
籌資活動之淨現金流出	(	57,222)
匯率變動對現金及約當現金之影響		669
本期現金及約當現金減少數	(	1,325)
期初現金及約當現金餘額		1,325
期末現金及約當現金餘額	\$	-

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Star Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 74)
投資活動之淨現金流出	(183,707)
籌資活動之淨現金流入	186,548
匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,433)
本期現金及約當現金增加數	1,334
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,334</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunwise Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 76)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,523
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,523</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunrise Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 76)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,523
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,523</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunlight Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 76)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,523
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,523</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Sunshine Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 76)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,523
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,523</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Warrior Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 78)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,521
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,521</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Wiser Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 78)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,521
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,521</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

	<u>Franbo Winner Pte. Ltd.</u>
	<u>115年1月1日至3月31日</u>
營業活動之淨現金流出	(\$ 78)
投資活動之淨現金流出	(83,820)
籌資活動之淨現金流入	85,671
匯率變動對現金及約當現金之影響	(252)
本期現金及約當現金增加數	1,521
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,521</u>

民國114年1月1日至3月31日：無此情事。

(四) 所得稅

期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計值及假設。所作出之重大會計估計值與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

有形資產減損評估

當本集團辨認部分子公司之船舶設備存有跡象顯示可能已減損，並採用外部評價專家工作以進行船舶設備之減損評估，管理階層所委託之專家係以公允價值減處分成本衡量該等船舶設備之可回收金額。因前述可回收金額之估計主要仰賴管理階層委託之專家出具之船舶鑑價報告，其所使用之資料來源及假設，對評估結果之影響可能重大。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
現金：			
庫存現金及零用金	\$ 15,124	\$ 9,304	\$ 11,335
支票存款及活期存款	145,617	240,539	183,914
約當現金：			
定期存款	1,050,226	871,263	295,901
附買回債券	66,040	-	42,000
	<u>\$ 1,277,007</u>	<u>\$ 1,121,106</u>	<u>\$ 533,150</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三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，請詳附註六、(四)及附註八、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(負債)

項目	115年3月31日	114年12月31日	114年3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	\$ 18,056	\$ 8,050	\$ 5,323
海外公司債	-	-	1,030
	<u>\$ 18,056</u>	<u>\$ 8,050</u>	<u>\$ 6,353</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	\$ -	\$ -	\$ 222
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債			
衍生工具	(\$ 6,033)	(\$ 3,851)	\$ -

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債認列於(損)益之明細如下：

	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債		
受益憑證	\$ 199	\$ 115
可贖回公司債	-	55
海外公司債	-	(60)
衍生工具	(2,184)	164
	<u>(\$ 1,985)</u>	<u>\$ 274</u>

該(損)益金額表列「其他利益及損失」，請詳附註六、(二十五)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。
4. 衍生工具為轉換公司債嵌入之選擇權，請參閱附註六、(十七)。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
非流動項目：			
權益工具			
非上市、上櫃、興櫃股票	\$ 8,018	\$ 8,018	\$ 5,996

1. 本集團選擇將屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產因公允價值變動而認列於綜合(損)益之金額均為\$0。
3. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保之情形。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動項目：			
預售建案信託款	\$ -	\$ -	\$ 4,189
原始到期日超過三個月之定期存款	13,503	-	-
	<u>\$ 13,503</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,189</u>
非流動項目：			
受限制銀行存款-備償戶	<u>\$ 48,680</u>	<u>\$ 48,258</u>	<u>\$ 46,484</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日活期及定期存款之利息收入認列於銀行存款利息項下。
3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

(五) 應收帳款

	115年3月31日	114年12月31日
應收帳款	\$ 990	\$ 1,574
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 990</u>	<u>\$ 1,574</u>

民國 114 年 3 月 31 日：無此情事。

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	115年3月31日	114年12月31日
30天內	\$ -	\$ 446
31-90天	-	875
91-180天	800	253
181天以上	190	-
	<u>\$ 990</u>	<u>\$ 1,574</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款餘額分別為\$990、\$1,128 及\$30。
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 115 年 3 月 31 日及 114 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$990 及\$1,574。

5. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)之說明。

(六) 存貨

	115 年 3 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 28,528	\$ -	\$ 28,528
待售房地(註)	162,076	-	162,076
在建房地(註)	69,916	-	69,916
營建用地(註)	487,040	-	487,040
	<u>\$ 747,560</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 747,560</u>
	114 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 30,955	\$ -	\$ 30,955
待售房地(註)	166,740	-	166,740
在建房地(註)	60,724	-	60,724
營建用地(註)	463,964	-	463,964
	<u>\$ 722,383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 722,383</u>
	114 年 3 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
油料	\$ 32,417	\$ -	\$ 32,417
在建房地(註)	261,528	-	261,528
營建用地(註)	672,806	-	672,806
	<u>\$ 966,751</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 966,751</u>

註：係本公司之子公司正德資產管理股份有限公司、孫公司正禮建築開發股份有限公司、孫公司正義建築開發股份有限公司及孫公司正廉建築開發股份有限公司投資土地投資開發案。相關提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

1. 本集團民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列為費損之營建存貨成本分別為\$4,664 及\$0。

2. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日存貨利息資本化金額分別為\$43 及\$785，資本化利率分別為 3.5%及 3%。

3. 主要營建存貨明細

(1) 待售房地

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>
高雄市湖內區正義段393地號 (正義之鑽)	\$ 162,076	\$ 166,740

民國 114 年 3 月 31 日：無此情事。

(2) 在建房地

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
高雄市湖內區正義段393地號 (正義之鑽)	\$ -	\$ -	\$ 225,919
屏東縣九如鄉九和段一地號等	69,916	60,724	35,609
屏東縣九如鄉九和段一地號等	<u>\$ 69,916</u>	<u>\$ 60,724</u>	<u>\$ 261,528</u>

(3) 營建用地

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
新北市三重區仁愛段地號等	\$ 113,696	\$ 90,626	\$ 90,626
屏東縣九如鄉九和段地號等	38,376	38,376	38,376
高雄市湖內區玉湖/碧湖段地號等	93,697	93,691	88,070
高雄市苓雅區苓洲段地號等(註)	-	-	212,419
高雄市湖內區自強段地號等	139,259	139,259	141,307
高雄市路竹區大同段地號等	102,012	102,012	102,008
尚未積極開發之營建用地合計	<u>\$ 487,040</u>	<u>\$ 463,964</u>	<u>\$ 672,806</u>

註：本集團投資土地開發案，由於該營建用地短期內無開發計畫，為活化資產並創造穩定收益，於民國 114 年度中將營建用地轉列投資性不動產。

(七) 採用權益法之投資

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無此情事。

	<u>114年</u>
1月1日餘額	\$ 12,230
採用權益法之投資收回投資款(註)	(11,604)
採用權益法之投資利益份額	649
採用權益法之投資盈餘分派	(1,313)
其他權益變動	38
3月31日餘額	<u>\$ -</u>

註：本集團於 114 年 3 月收回 BCI Loyalty Inc. 投資款美金 353 仟元，截至 114 年第一季，本集團已無持有 BCI Loyalty Inc. 之股份。

1. 民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日：本集團無重大關聯企業。

2. 本集團重大關聯企業彙總性財務資訊如下：

資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日、民國 114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日：無此情事。

綜合損益表

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無此情事。

	<u>BCI Logalty Inc.</u>
	<u>114年1月1日至3月31日</u>
收入	\$ 63
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,324
本期綜合損益總額	\$ 1,324
自關聯企業收取之股利	\$ -

(以下空白)

(八) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備(註1)</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</u>
	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	<u>供租賃</u>	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	
115年1月1日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 12,718,383	\$ 5,767	\$ 7,748	\$ 12,793,338
累計折舊及減損	-	(16,754)	(1,371,488)	(4,146)	(7,145)	(1,399,533)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 25,439</u>	<u>\$ 11,346,895</u>	<u>\$ 1,621</u>	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 11,393,805</u>
115年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 25,439	\$ 11,346,895	\$ 1,621	\$ 603	\$ 11,393,805
重分類	-	-	(977,440)	-	-	(977,440)
折舊費用	-	(171)	(141,217)	(171)	(201)	(141,760)
淨兌換差額	-	-	204,131	-	-	204,131
3月31日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 25,268</u>	<u>\$ 10,432,369</u>	<u>\$ 1,450</u>	<u>\$ 402</u>	<u>\$ 10,478,736</u>
115年3月31日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 11,925,676	\$ 5,767	\$ 7,748	\$ 12,000,631
累計折舊及減損	-	(16,925)	(1,493,307)	(4,317)	(7,346)	(1,521,895)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 25,268</u>	<u>\$ 10,432,369</u>	<u>\$ 1,450</u>	<u>\$ 402</u>	<u>\$ 10,478,736</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>	
114年1月1日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 9,744,186	\$ 5,767	\$ 7,748	\$ 9,819,141
累計折舊及減損	—	(16,069)	(1,244,246)	(3,462)	(6,342)	(1,270,119)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 26,124</u>	<u>\$ 8,499,940</u>	<u>\$ 2,305</u>	<u>\$ 1,406</u>	<u>\$ 8,549,022</u>
114年						
1月1日	\$ 19,247	\$ 26,124	\$ 8,499,940	\$ 2,305	\$ 1,406	\$ 8,549,022
增添	—	—	2,065,669	—	—	2,065,669
重分類	—	—	496,376	—	—	496,376
折舊費用	—	(171)	(124,863)	(171)	(201)	(125,406)
淨兌換差額	—	—	132,586	—	—	132,586
3月31日	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 25,953</u>	<u>\$ 11,069,708</u>	<u>\$ 2,134</u>	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ 11,118,247</u>
114年3月31日						
成本	\$ 19,247	\$ 42,193	\$ 12,455,974	\$ 5,767	\$ 7,748	\$ 12,530,929
累計折舊及減損	—	(16,240)	(1,386,266)	(3,633)	(6,543)	(1,412,682)
	<u>\$ 19,247</u>	<u>\$ 25,953</u>	<u>\$ 11,069,708</u>	<u>\$ 2,134</u>	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ 11,118,247</u>

註 1：係由孫公司 Franbo Logos S. A. 擁有船舶-NORD LOGOS、Franbo Logic S. A. 擁有船舶-正理輪、Franbo Lohas S. A. 擁有船舶-正樂輪(註 2)、Franbo Legion Ltd. 擁有船舶-FAIRWIND LEGION(註 3)、FB Pioneer Ltd. 擁有船舶-SINOWAY LILY、Franbo Bright Ltd. 擁有船舶-IMARI、Franbo Ace Ltd. 擁有船舶-FRANBO ACE、Franbo Art Ltd. 擁有船舶-MERGENSER、Franbo Cosmos Ltd. 擁有船舶-NORVIC HOUSTON、Franbo Century Ltd. 擁有船舶-NORVIC SINGAPORE、Franbo Brave Ltd. 擁有船舶-FRANBO BRAVE、Franbo Bravo Ltd. 擁有船舶-FRANBO BRAVO、Franbo Way Ltd. 擁有船舶-MANDARIN KAOHSIUNG、TW Hornbill Line S. A. 擁有船舶-MANDARIN GLORY、Franbo Wealth Shipping Ltd. 擁有船舶-WEALTH ATHENA(註 4)、FB Navigation Ltd. 擁有船舶-MANDARIN PENGHU、Franbo Charity S. A. 擁有船舶-MFM JAZZ、FRANBO MONICA SHIPPING Ltd. 擁有船舶-PACIFIC WEALTH(註 5)及 Franbo Sino Limited 擁有船舶-HG HOUSTON。

註 2：本集團於民國 114 年 4 月將船舶設備轉列待出售非流動資產且於民國 114 年 9 月處分並完成交船，相關處分損益已於 114 年第三季認列。

註 3：本集團於民國 114 年 4 月將船舶設備轉列待出售非流動資產且於民國 115 年 2 月處分並完成交船，相關處分損益認列情形，請詳附註六、(二十五)之說明。

註 4：本集團於民國 115 年 3 月將船舶設備轉列待出售非流動資產，請詳附註六、(十二)之說明。

註 5：本集團於民國 114 年 6 月處分船舶設備並完成交船，相關處分損益已於 114 年第二季認列。

1. 本集團不動產、廠房及設備於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日均無借款成本資本化之情事。
2. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建物及裝潢附屬設備，分別按 50 年及 5 年提列折舊；船舶設備之重大組成部分包括船舶及塢修設備，分別按 25 年及 2.5 年~5 年提列折舊。
3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。
4. 本集團將所屬船舶設備出租予非關係人情形，請詳附註九、重大或有負債及未認列之合約承諾之說明。

(九)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產為公務車，租賃合約之期間為 5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保及出借、轉租、頂讓或以其他變相方法供他人使用外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面金額與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
	帳面金額	帳面金額	帳面金額
運輸設備	\$ 3,615	\$ 3,855	\$ 4,578
	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>	
	折舊費用	折舊費用	
運輸設備	\$ 240	\$ 241	

3. 本集團於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日使用權資產增添分別為 \$0 及 \$4,819。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 16	\$ 20

5. 本集團於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日租賃現金流出總額分別為 \$252 及 \$251。

(十) 租賃交易－出租人

1. 本集團出租之標的為船舶設備及投資性不動產，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>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
租賃投資淨額之融資收益	\$ 23,099	\$ 25,653

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>115年3月31日</u>		<u>114年12月31日</u>
	未來一年		\$ 182,322	未來一年	$ 180,489
未來二年	501,220	未來二年	526,434
未來三年	39,645	未來三年	38,939
未來四年	127,215	未來四年	134,524
未來五年	-	未來五年	-
	<u>\$ 850,402</u>		<u>\$ 880,386</u>
			<u>114年3月31日</u>
		未來一年	\$ 195,277
		未來二年	189,216
		未來三年	520,285
		未來四年	41,032
		未來五年	132,025
			<u>\$ 1,077,835</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：

	115年3月31日		114年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
未折現租賃給付	\$ 182,322	\$ 668,080	\$ 180,489	\$ 699,897
未賺得融資收益	(85,530)	(60,032)	(87,141)	(78,781)
租賃投資淨額	<u>\$ 96,792</u>	<u>\$ 608,048</u>	<u>\$ 93,348</u>	<u>\$ 621,116</u>
			114年3月31日	
			流動	非流動
未折現租賃給付			\$ 195,277	\$ 882,558
未賺得融資收益			(101,739)	(151,066)
租賃投資淨額			<u>\$ 93,538</u>	<u>\$ 731,492</u>

(1) 本集團之孫公司 Franbo Wind S.A. 於民國 112 年 9 月購買船舶 MV YONG JIN 並簽訂融資租賃合約，應收融資租賃款總計 \$461,641 (美金 14,820 仟元)。

(2) 本集團之孫公司 Franbo Ocean Ltd. 於民國 111 年 8 月購買船舶 XIE HAI MARINER，並簽訂融資租賃合約，應收融資租賃款總計 \$884,742 (美金 29,689 仟元)。

(3) 本集團之孫公司 Franbo Shipping S.A.、Franbo Transportation S.A. 及 Franbo Legacy Ltd. 於民國 111 年間分別簽訂船舶設備-FRANBO PROGRESS、FRANBO PROSPECT 及 THORCO LEGACY 光船租購合約，應收融資租賃款總計 \$970,735 (美金 32,575 仟元)。其中 Franbo Legacy Ltd. 之光船租購合約因承租人提前執行買權，已於民國 114 年 2 月終止。

5. 本集團以融資租賃出租之應收租賃款於民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 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 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日基於營業租賃合約認列之利益如下：

	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
租金收入(表列營業收入)	\$ 574,698	\$ 479,879
租金收入(表列其他收入)	300	-
	<u>\$ 574,998</u>	<u>\$ 479,879</u>

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>115年3月31日</u>		<u>114年12月31日</u>	
未來一年	\$ 1,663,774	未來一年	\$ 1,029,577
未來二年	1,390,253	未來二年	1,652,380
未來三年	911,140	未來三年	1,433,093
未來四年	637,266	未來四年	955,863
未來五年以上	1,686,559	未來五年以上	2,933,114
	<u>\$ 6,288,992</u>		<u>\$ 8,004,027</u>
		<u>114年3月31日</u>	
		未來一年	\$ 1,688,199
		未來二年	1,185,990
		未來三年	982,749
		未來四年	511,815
		未來五年以上	1,042,237
			<u>\$ 5,410,990</u>

(十一) 投資性不動產

1. 帳面價值資訊如下：

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>
出租資產-土地	\$ 377,793	\$ 377,793
出租資產-房屋	1,700	1,708
	<u>\$ 379,493</u>	<u>\$ 379,501</u>

民國 114 年 3 月 31 日：無此情事。

2. 本期變動情形如下：

<u>115年1月1日至3月31日</u>					
<u>成 本</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加額</u>	<u>本期減少額</u>	<u>本期移轉額</u>	<u>期末餘額</u>
出租資產-土地	\$ 377,793	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 377,793
出租資產-房屋	1,731	-	-	-	1,731
	<u>\$ 379,524</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 379,524</u>
<u>115年1月1日至3月31日</u>					
<u>累 計 折 舊</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加額</u>	<u>本期減少額</u>	<u>本期移轉額</u>	<u>期末餘額</u>
出租資產-房屋	(\$ 23)	(\$ 8)	-	-	(\$ 31)

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無此情事。

3. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	115年1月1日至3月31日	
投資性不動產之租金收入(註)	\$	457
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$	290
當期未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$	-

註：表列「營業收入」及「其他收入」。

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無此情事。

4. 本集團持有之投資性不動產於民國 115 年 3 月 31 日及 114 年 12 月 31 日之公允價值為\$507,731 及\$475,899，上開公允價值主要係根據鄰近地區類似不動產之市場交易價格等方式評估而得，該評價係採用收益法，屬第二等級公允價值。
5. 本集團將投資性不動產提供質押之情形請詳附註八、質押之資產之說明。

(十二) 待出售非流動資產

1. 本集團於民國 114 年 3 月 11 日經董事會決議處分船舶設備-正樂輪，並於民國 114 年 4 月與買家簽訂協議備忘錄，將相關資產轉列為待出售處分群組，該項交易已於民國 114 年 9 月底完成。
2. 本集團於民國 114 年 3 月 11 日經董事會決議處分船舶設備-FAIRWIND LEGION，並於民國 114 年 4 月與買家簽訂協議備忘錄，將相關資產轉列為待出售處分群組。該待出售處分群組於民國 114 年 12 月 31 日之資產及負債分別為\$318,618 及\$0。該項交易已於民國 115 年 2 月底完成。
3. 本集團於民國 115 年 3 月 5 日經董事會決議處分船舶設備-WEALTH ATHENA，並於民國 115 年 3 月與買家簽訂協議備忘錄，將相關資產轉列為待出售處分群組。該待出售處分群組於民國 115 年 3 月 31 日之資產及負債分別為\$977,440 及\$557,760。該項交易已於民國 115 年 4 月完成。
4. 待出售處分群組之資產：

	115年3月31日	114年12月31日
不動產、廠房及設備		
船舶設備-FAIRWIND LEGION	\$ -	\$ 318,618
船舶設備-WEALTH ATHENA	977,440	-
	\$ 977,440	\$ 318,618

民國 114 年 3 月 31 日：無此情事。

5. 分類為待出售處分群組之負債：

	115年3月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$ 48,000
長期借款	<u>509,760</u>
	<u>\$ 557,760</u>

民國 114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日：無此情事。

6. 本集團將待出售非流動資產提供質押之情形請詳附註八。

7. 該待出售處分群組以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，並無產生減損損失。相關公允價值資訊請詳附註十二、(三)之說明。

(十三) 其他非流動資產－其他

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
預付房地款	\$ -	\$ -	\$ 49,140
存出保證金	<u>3,120</u>	<u>3,120</u>	<u>3,225</u>
	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 52,365</u>

(十四) 短期借款

借款性質	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	擔保品
銀行借款				
擔保借款	\$ 5,000	\$ 5,000	\$ 21,000	營建用地及土地
利率區間	<u>3.35%</u>	<u>3.35%</u>	<u>3.20%</u>	

上述銀行借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(十五) 其他應付款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 23,251	\$ 36,997	\$ 38,350
應付利息	9,748	10,077	9,987
應付員工及董事酬勞	18,583	13,800	14,398
應付保險費	7,278	5,000	6,078
應付租家代墊款	4,865	12,377	12,428
應付維修補給費	8,790	10,456	50,173
應付售船分潤款	13,283	13,047	13,786
應付股利	165,167	-	156,271
其 他(註)	<u>23,142</u>	<u>20,207</u>	<u>27,062</u>
	<u>\$ 274,107</u>	<u>\$ 121,961</u>	<u>\$ 328,533</u>

註：其中包含應付關係人款請詳附註七、關係人交易之說明。

(十六) 其他流動負債－其他

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
預收租金	\$ 93,320	\$ 78,035	\$ 69,394
租金補償金(註)	-	754	43,890
其他	8,794	5,445	1,732
代收款	21,806	23,653	9,723
	<u>\$ 123,920</u>	<u>\$ 107,887</u>	<u>\$ 124,739</u>

註：請詳附註六、(二十三)之說明。

(十七) 應付公司債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
國內第五次無擔保轉換公司債	\$ -	\$ -	\$ 116,200
國內第六次無擔保轉換公司債	-	-	39,100
國內第七次無擔保轉換公司債	572,900	576,700	584,300
國內第八次無擔保轉換公司債	718,200	718,600	-
減：應付公司債折價	(88,243)	(95,761)	(35,134)
	1,202,857	1,199,539	704,466
減：一年內到期部分(註)	-	-	(115,619)
	<u>\$ 1,202,857</u>	<u>\$ 1,199,539</u>	<u>\$ 588,847</u>

註：表列「一年或一營業週期內到期負債」。

1. 本公司發行國內第五次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1) 本公司經主管機關核准募集及發行國內第五次無擔保轉換公司債，發行總額計\$600,000，票面利率0%，依票面金額之101%發行，發行期間3年，流通期間自民國111年7月28日至民國114年7月28日。本轉換公司債到期時按債券面額將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。本轉換公司債於民國111年7月28日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日(民國111年10月29日)起，至到期日(民國114年7月28日)止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換本公司普通股，轉換普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。截至民國114年7月28日(到期日)止，本轉換公司債面額計\$597,900已轉換為普通股33,814仟股，轉列「普通股股本」\$338,143。
- (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

114年7月28日(到期日)止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣17.07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114年7月28日(到期日)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114年7月28日(到期日)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\$0。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%。
- (7)前述公司債業於民國114年7月28日到期，到期未執行轉換張數計5張，本公司已按債券面額(每張面額100,000元)以現金一次償還債權人。

2. 本公司發行國內第六次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1)本公司經主管機關核准募集及發行國內第六次無擔保轉換公司債，發行總額計\$400,000，票面利率0%，依票面金額之100%發行，發行期間3年，流通期間自民國112年8月23日至民國115年8月23日。本轉換公司債到期時按債券面額將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。本轉換公司債於民國112年8月23日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2)本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日(民國112年11月24日)起，至到期日(民國115年8月23日)止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換本公司普通股，轉換普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。截至民國114年10月20日(終止櫃檯買賣)止，本轉換公司債面額計\$400,000已轉換為普通股24,681仟股，轉列「普通股股本」\$246,815。

- (3) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整；續後於辦法訂定之基準日，依轉換辦法規定之訂價模式重新訂定轉換價格，若高於當年度重新訂定之轉換價格則不予調整，發行時轉換價格訂為每股新台幣 16.48 元。截至民國 114 年 10 月 20 日(終止櫃檯買賣)止，本轉換公司債之轉換價格已調整為每股新台幣 15.58 元。
- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 112 年 11 月 24 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 115 年 7 月 14 日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- (5) 依轉換辦法規定，所有本公司收回、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (6) 本公司於發行上述可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計\$8,552。截至民國 114 年 10 月 20 日(終止櫃檯買賣)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\$0。另嵌入之買回權依據國際會計準則第 9 號「金融工具」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 1.05%。
- (7) 本公司依上述發行條件規定，因本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%，於民國 114 年 9 月 18 日至民國 114 年 10 月 17 日行使債券贖回權，贖回權價格為債券面額 100%，轉換公司債收回基準日為民國 114 年 10 月 17 日並於民國 114 年 10 月 20 日終止櫃檯買賣。

3. 本公司發行國內第七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七次無擔保轉換公司債，發行總額計\$590,000，票面利率 0%，依票面金額之 104.88%發行，發行期間 3 年，流通期間自民國 113 年 7 月 26 日至民國 116 年 7 月 26 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 113 年 7 月 26 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 113 年 10 月 27 日)起，至到期日(民國 116 年 7 月 26 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 115 年 3 月 31 日止，本轉換公司債尚未有轉換之情形。
- (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 22.70 元。截至民國 115 年 3 月 31 日止，本轉換公司債轉換價格已調整為每股新台幣 22.15 元。
- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 113 年 10 月 27 日)起至到期日前四十日(民國 116 年 6 月 16 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 115 年 3 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\$17,100。
- (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\$68,014。截至民國 115 年 3 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\$66,042。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 2.62%。

4. 本公司發行國內第八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八次無擔保轉換公司債，發行總額計\$780,000，票面利率 0%，依票面金額之 100.5%發行，發行期間 5 年，流通期間自民國 114 年 8 月 6 日至民國 119 年 8 月 6 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 114 年 8 月 6 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 114 年 11 月 7 日)起，至到期日(民國 119 年 8 月 6 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 115 年 3 月 31 日止，本轉換公司債面額計\$61,800 已轉換為普通股 3,202 仟股，轉列「普通股股本」\$32,020。
- (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 19.30 元。
- (4) 當本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國 114 年 11 月 7 日)起至到期日前四十日(民國 119 年 6 月 27 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) 本債券以發行後屆滿三年之日(117 年 8 月 6 日)為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。本債券持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知，要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本債券以現金贖回。
- (6) 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。
- (7) 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\$82,854。截至民國 115 年 3 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\$76,290。另嵌入之買回權及賣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 2.35%。

(十八) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	115年3月31日
玉山銀行			
擔保借款	自112年12月至119年12月，並按月攤還本息	NORVIC HOUSTON-船舶設備	\$ 409,600
擔保借款	自114年7月至121年7月，並按月攤還本息	HG HOUSTON-船舶設備	585,760
兆豐銀行			
擔保借款	自112年8月至119年8月，並按月攤還本息	FRANBO ACE- 船舶設備、活期存款	361,920
擔保借款	自112年11月至119年11月，並按月攤還本息	MERGANSER- 船舶設備、活期存款	185,760
擔保借款	自114年1月至121年1月，並按月攤還本息	WEALTH ATHENA- 船舶設備、活期存款	557,760
台中商業銀行			
擔保借款	自113年4月至119年11月，並按月攤還本息	NORVIC SINGAPORE-船舶設備	298,240
擔保借款	自114年1月至118年12月，並按月攤還本息	MANDARIN KAOHSIUNG- 船舶設備	360,000
合作金庫商業銀行			
擔保借款	自113年6月至120年6月，並按月攤還本息	FRANBO BRAVE-船舶設備	307,104
安泰銀行			
擔保借款	自113年10月至120年10月，並按月攤還本息	FRANBO BRAVO-船舶設備	289,440
擔保借款	自114年2月至119年2月，並按月攤還本息	MANDARIN GLORY-船舶設備	364,000
新光商業銀行			
擔保借款	自114年3月至119年3月，並按月攤還本息	MANDARIN PENGHU-船舶設備	336,000
台北富邦銀行			
擔保借款	自114年4月至121年4月，並按月攤還本息	MFJ JAZZ- 船舶設備、活期存款	569,760
高雄第三信用合作社			
擔保借款	自115年1月至117年1月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	10,000
陽信商業銀行			
擔保借款	自114年8月至117年8月，並按月支付利息， 本金到期償還	在建房地	5,000
			4,640,344
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(363,200)
轉列與待出售非流動資產直接相關之負債			(557,760)
			\$ 3,719,384
利率區間			3.10%-5.39%

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	114年12月31日
玉山銀行			
擔保借款	自112年12月至119年12月，並按月攤還本息	NORVIC HOUSTON-船舶設備	\$ 402,304
擔保借款	自114年7月至121年7月，並按月攤還本息	HG HOUSTON-船舶設備	587,112
兆豐銀行			
擔保借款	自112年8月至119年8月，並按月攤還本息	FRANBO ACE- 船舶設備、活期存款	355,473
擔保借款	自112年11月至119年11月，並按月攤還本息	MERGANSER- 船舶設備、活期存款	182,451
擔保借款	自114年1月至121年1月，並按月攤還本息	WEALTH ATHENA- 船舶設備、活期存款	559,611
台中商業銀行			
擔保借款	自113年4月至119年11月，並按月攤還本息	NORVIC SINGAPORE-船舶設備	303,300
擔保借款	自114年1月至118年12月，並按月攤還本息	MANDARIN KAOHSIUNG- 船舶設備	365,374
合作金庫商業銀行			
擔保借款	自113年6月至120年6月，並按月攤還本息	FRANBO BRAVE-船舶設備	301,634
安泰銀行			
擔保借款	自113年10月至120年10月，並按月攤還本息	FRANBO BRAVO-船舶設備	297,014
擔保借款	自114年2月至119年2月，並按月攤還本息	MANDARIN GLORY-船舶設備	369,303
新光商業銀行			
擔保借款	自114年3月至119年3月，並按月攤還本息	MANDARIN PENGHU-船舶設備	341,801
台北富邦銀行			
擔保借款	自114年4月至121年4月，並按月攤還本息	MFM JAZZ- 船舶設備、活期存款	571,398
高雄第三信用合作社			
擔保借款	自113年1月至115年1月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	60,000
陽信商業銀行			
擔保借款	自114年8月至117年8月，並按月支付利息， 本金到期償還	在建房地	5,000
			4,701,775
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(451,618)
			\$ 4,250,157
利率區間			2.92%~5.36%

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	114年3月31日
玉山銀行			
擔保借款	自112年12月至119年12月，並按月攤還本息	NORVIC HOUSTON-船舶設備	\$ 528,869
兆豐銀行			
擔保借款	自112年8月至119年8月，並按月攤還本息	FRANBO ACE- 船舶設備、活期存款	465,272
擔保借款	自112年11月至119年11月，並按月攤還本息	MERGANSER- 船舶設備、活期存款	447,338
擔保借款	自114年1月至121年1月，並按月攤還本息	WEALTH ATHENA- 船舶設備、活期存款	628,665
台中商業銀行			
擔保借款	自113年4月至119年11月，並按月攤還本息	NORVIC SINGAPORE-船舶設備	427,413
	自114年1月至118年2月，並按月攤還本息	MANDARIN KAOHSIUNG- 船舶設備	423,428
合作金庫商業銀行			
擔保借款	自113年6月至120年6月，並按月攤還本息	FRANBO BRAVE-船舶設備	584,728
安泰銀行			
擔保借款	自113年10月至120年10月，並按月攤還本息	FRANBO BRAVO-船舶設備	354,185
擔保借款	自114年2月至119年2月，並按月攤還本息	MANDARIN GLORY-船舶設備	427,579
新光商業銀行			
擔保借款	自114年3月至119年3月，並按月攤還本息	MANDARIN PENGHU-船舶設備	398,520
高雄第三信用合作社			
擔保借款	自113年1月至115年1月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	60,000
華南商業銀行			
擔保借款	自112年10月至114年4月，並按月支付利息， 本金到期償還	營建用地	29,000
擔保借款	自113年2月至115年2月，並按月支付利息， 本金到期償還(註)	在建房地	104,700
			4,879,697
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			(623,603)
			\$ 4,256,094
利率區間			2.92%-6.31%

註：此擔保借款已於114年8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。

(十九) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「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 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司及國內子公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$669 及 \$596。

(二十) 股本

1. 民國 115 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$6,000,000，實收資本額為 \$3,303,337，分為 330,334 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)

	115年	114年
1月1日	330,313	311,024
可轉換公司債轉換(註)	21	6,836
3月31日	330,334	317,860

註：本公司民國 115 年度可轉換公司債轉換為普通股 21 仟股，每股面額 10 元，截至民國 115 年 3 月 31 日業已完成變更登記；本公司民國 114 年度可轉換公司債轉換為普通股 6,836 仟股，每股面額 10 元，截至民國 114 年 3 月 31 日尚未變更登記計 5,318 仟股，已於民國 114 年 5 月 8 日經董事會決議通過轉換發行新股基準日，業已完成變更登記。

(二十一) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(二十二) 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，股東紅利就累積可分配盈餘提撥，其中應不低於當年度可分配盈餘之 15%，股東紅利中現金紅利不少於 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 114 年 3 月 11 日經董事會決議民國 113 年度盈餘分配案，對民國 113 年度之盈餘分派每普通股現金股利新台幣 0.5 元，股利總計\$156,271，此案已於民國 114 年 6 月 5 日股東會報告。
5. 本公司於民國 115 年 3 月 5 日經董事會決議民國 114 年度盈餘分配案，現金股利\$165,167(每股新台幣 0.5 元)。

(二十三) 營業收入

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
營業租賃收入(註)	\$ 574,698	\$ 479,879
房地銷售收入	8,732	-
融資租賃收入(註)	23,099	25,653
客戶合約之收入	-	30
	<u>\$ 606,529</u>	<u>\$ 505,562</u>

註：請詳附註六、(十)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或於某一時點移轉之勞務及商品，收入可細分為下列主要種類：

<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>房地銷售收入</u>
外部客戶合約收入	\$ -	\$ 8,732
收入認列時點		
隨時間逐步認列之收入	\$ -	\$ -
於某一時點認列之收入	\$ -	\$ 8,732
	<u>\$ 30</u>	<u>\$ -</u>
<u>114年1月1日至3月31日</u>	<u>船舶管理收入</u>	<u>房地銷售收入</u>
外部客戶合約收入	\$ 30	\$ -
收入認列時點		
隨時間逐步認列之收入	\$ 30	\$ -

2. 民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日，因租家營運需求及本集團財務規劃而有條件提前解除租約而產生之租金補償金帳列「其他流動負債-其他」之金額分別為\$0、\$754 及 \$43,890，帳列「其他非流動負債-其他」之金額分別為\$0、\$0 及 \$1,488。民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列為租賃收入之金額分別為 \$759 及 \$14,208。截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日，預期分別將於未來一年認列為收入之金額分別為 \$0、\$754 及 \$43,890。

(二十四) 其他收入

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
衛星通訊補貼收入	\$ 1,797	\$ 1,648
其他	2,847	1,507
	<u>\$ 4,644</u>	<u>\$ 3,155</u>

(二十五) 其他利益及損失

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
處分待出售非流動資產利益 (註)	\$ 98,238	\$ -
外幣兌換利益(損失)	2,293	(3,082)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債淨(損)益	(1,985)	274
買回公司債利益	322	338
終止購船合約損失	(12,019)	
其他	(635)	(938)
	<u>\$ 86,214</u>	<u>\$ 3,408</u>

註：本集團處分船舶請詳附註六、(八)之說明。

(二十六) 財務成本

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 59,608	\$ 60,090
應付公司債	7,349	4,503
應付短期票券	-	38
租賃負債	16	20
其他(註)	162	-
	67,135	64,651
利息資本化	(43)	(785)
	<u>\$ 67,092</u>	<u>\$ 63,866</u>

符合要件之資產資本化情形請詳附註六、(六)之說明。

註：支付關係人其他利息，請詳附註七、(二)之說明。

(二十七) 費用性質之額外資訊

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 141,760	\$ 125,406
使用權資產折舊費用	240	241
投資性不動產折舊費用	8	-
員工福利費用	110,480	108,687
船舶補給費	21,746	27,236
房地銷售成本	5,513	-
保險費	18,005	16,505
佣金支出	10,504	15,577
耗用之油料	4,954	11,707
證書檢驗費	6,646	6,874
修繕費	5,156	11,435
其他費用	71,333	46,634
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 396,345</u>	<u>\$ 370,302</u>

(二十八) 員工福利費用

	<u>115年1月1日至3月31日</u>	<u>114年1月1日至3月31日</u>
薪資費用	\$ 89,265	\$ 85,396
勞健保費用	1,596	1,411
退休金費用	669	596
其他用人費用	18,950	21,284
	<u>\$ 110,480</u>	<u>\$ 108,687</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%，前項員工酬勞數額中以不低於 20% 應為基層員工分配酬勞。

2. 本公司民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日依獲利狀況之一定比例分別估列員工酬勞 \$2,391 及 \$898；董事酬勞 \$2,391 及 \$898，前述金額帳列薪資費用及其他費用科目。

經董事會決議之民國 114 年度員工酬勞 \$6,900 及董事酬勞 \$6,900 與民國 114 年度財務報告認列之金額一致。

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。

(二十九) 所得稅

1. 本公司民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日所得稅費用均為 \$0。
2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 113 年度，且截至核閱報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

(三十) 每股盈餘

	115年1月1日至3月31日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 234,345	330,329	\$ 0.71
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 234,345	330,329	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	9,533	63,077	
員工酬勞	-	375	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 243,878	393,781	\$ 0.62
	114年1月1日至3月31日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 88,086	312,787	\$ 0.28
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 88,086	312,787	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	4,339	34,828	
員工酬勞	-	245	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 92,425	\$ 347,860	\$ 0.27

(三十一) 現金流量補充資訊

不影響現金流量之投資及籌資活動：

	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產－ 非流動轉列流動	\$ -	\$ 4,189
不動產、廠房及設備轉列待出 售非流動資產	\$ 977,440	\$ -
預付設備款轉列不動產、廠房 及設備	\$ -	\$ 496,376
一年內到期之應付公司債	\$ -	\$ 115,619
一年內到期之長期借款	\$ 363,200	\$ 623,603
長期借款轉列與待出售非流動 資產直接相關之負債	\$ 557,760	\$ -
可轉換公司債轉換成股本 及資本公積	\$ 363	\$ 117,079
已宣告未發放之現金股利	\$ 165,167	\$ 156,271

(三十二) 來自籌資活動之負債之變動

	115年1月1日		籌資現金	匯率變動	其他非現金	115年3月31日	
	115年1月1日		流量之變動	之影響	之變動	115年3月31日	
短期借款	\$ 5,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,000	
長期借款	4,701,775	(144,416)	82,985	(557,760)		4,082,584	
應付公司債	1,199,539	(3,766)	-	7,084		1,202,857	
租賃負債	3,889	(236)	-	-		3,653	
存入保證金	52,134	(2,638)	540	-		50,036	
來自籌資活動 之負債總額	<u>\$ 5,962,337</u>	<u>(\$ 151,056)</u>	<u>\$ 83,525</u>	<u>(\$ 550,676)</u>		<u>\$ 5,344,130</u>	

	114年1月1日		籌資現金	匯率變動	其他非現金	114年3月31日	
	114年1月1日		流量之變動	之影響	之變動	114年3月31日	
短期借款	\$ 55,000	(34,000)	-	-	-	\$ 21,000	
長期借款	2,947,138	1,879,025	53,534	-		4,879,697	
應付公司債	822,424	(5,645)	-	(112,313)		704,466	
租賃負債	-	(231)	-	4,819		4,588	
存入保證金	68,377	2,161	477	-		71,015	
來自籌資活動 之負債總額	<u>\$ 3,892,939</u>	<u>\$ 1,841,310</u>	<u>\$ 54,011</u>	<u>(\$ 107,494)</u>		<u>\$ 5,680,766</u>	

註：其他非現金之變動為應付公司債之折價攤銷、轉換成股本及轉換沖減資本公積、租賃負債新增及轉列與待出售非流動資產直接相關之負債。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
BCI Loyalty Inc. (註)	本集團採用權益法之投資
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、吳天明、 劉榮欽、顏淑烺、林世川	董事

註：本集團已於 114 年 3 月收回投資款，故自 114 年 3 月起已非本集團之關係人，詳附註六、(七)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

關係人替本公司及子公司背書保證

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
蔡邦權	\$ 7,775,368	\$ 7,464,879	\$ 7,556,933
蔡景仲	6,993,428	6,688,429	6,744,413
	<u>\$ 14,768,796</u>	<u>\$ 14,153,308</u>	<u>\$ 14,301,346</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 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日財務報表日之美金匯率分別為 32、31.43 及 33.21 換算新台幣。

2. 其他

- (1) 民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本集團向 BCI Loyalty Inc. (BCI Loyalty Inc. 自 114 年 3 月起已非本集團之關係人) 收取船舶管理顧問收入金額分別為 \$30。截至民國 114 年 3 月 31 日因前述交易產生之應收帳款餘額為 \$0。
- (2) 本公司之子公司正德資產管理股份有限公司之不動產開發於民國 111 年 9 月委任盛林建設股份有限公司負責土地開發分析、建築規劃與興建及企劃，支付各項服務費用：
- A. 開發作業、建築規劃與設計作業、興建作業，總金額 \$18,800 (含稅) (未稅金額 \$17,905)：
- 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日款項均為 \$0，截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日累積支付分別為 \$17,905、\$17,905 及 \$14,324。於民國 114 年 3 月 31 日帳列「存貨-在建房地」項下；民國 114 年度間已隨建物完工轉列於「存貨-待售房地」項下。
- 截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日止，上述應付款項餘額均為 \$0。
- B. 銷售 (含接待中心、業務人員薪資、廣告設計、廣告刊登) 費用及售後服務費用：
- 民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日款項計 \$1,088 (帳列「推銷費用」)，民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無此情事。
- 截至民國 115 年 3 月 31 日及 114 年 12 月 31 日，上述應付款項餘額分別為 \$1,088 及 \$1,785 (帳列「其他應付款」)。
- C. 截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日止，存入保證金餘額分別為 \$20,001、\$21,111 和 \$30,000。
- 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日支付上述存入保證金設算利息費用分別為 \$162 及 \$0。截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日止，尚未支付金額分別為 \$162、\$117 及 \$0 (帳列「其他應付款」)。
- (3) 本公司之孫公司正義建築股份有限公司之不動產開發於民國 111 年 6 月委任盛林建設股份有限公司執行土地收購服務。
- 有關支付土地開發服務費：
- A. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之款項均為 \$0，截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日累積支付均為 \$3,609，帳列「存貨-營建用地」項下。
- B. 截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日止，其他應付款餘額均為 \$0。

(4)本公司之孫公司正廉建築股份有限公司之不動產開發於民國 112 年 7 月委任盛林建設股份有限公司執行土地收購服務。

有關支付土地開發服務費：

A. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之款項均為\$0，截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日累積支付均為\$3,729，帳列「存貨-營建用地」項下。

B. 截至民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日止，其他應付款餘額均為\$0。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	115年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日
短期員工福利	\$ 6,295	\$ 3,710
退職後福利	91	73
	<u>\$ 6,386</u>	<u>\$ 3,783</u>

八、質押之資產

資產名稱	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	擔保用途
在建房地	\$ 69,916	\$ 60,724	\$ 261,528	長期借款
營建用地	385,028	361,952	460,387	短期借款及長期借款
土地	19,247	19,247	19,247	短期借款
房屋及建築—淨額	25,268	25,439	25,953	短期借款
船舶設備—淨額(註1)	9,307,008	10,217,267	9,009,783	長期借款
待出售非流動資產淨額	977,440	-	-	長期借款(註3)
投資性不動產—土地	212,419	212,419	-	長期借款
受限制資產—活期存款(註2)	48,680	48,258	46,484	長期借款
受限制資產—活期存款(註2)	-	-	4,189	預售建案信託款
存出保證金(表列「其他非流動資產—其他」)	3,120	3,120	3,225	航港局海運承攬運送 保證金、工程用水設備 保證金及租賃公務車押金
	<u>\$ 11,048,126</u>	<u>\$ 10,948,426</u>	<u>\$ 9,830,796</u>	

註 1：融資租賃之船舶設備淨額係以買入成本列示。

註 2：民國 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日之受限制資產—活期存款表列按攤銷後成本衡量之金融資產—流動及非流動。

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 Ace Ltd. 於民國 112 年 5 月 31 日與兆豐商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 17,250 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 以法人連保人正德海運經會計師查核簽證之年度合併財務報表及核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎，每半年檢視乙次：檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，應以現金增資或其他方式改善，並應按受檢日未清償餘額之 0.15% 一次計付補償費予本行。
 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，若 LTV 值逾 7 成，借款人須償還超過部分之借款或提供本行認可之擔保品補足。
 4. 本案借款存續期間，法人連保人正德海運應直接或間接持有 Franbo Ace Ltd. 股權不得低於 100%，且不得變更對 Franbo Ace Ltd. 之經營控制權。
- (二) 本公司之孫公司 Franbo Art Ltd. 於民國 112 年 5 月 31 日與兆豐商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 17,250 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 以法人連保人正德海運經會計師查核簽證之年度合併財務報表及核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎，每半年檢視乙次：檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，應以現金增資或其他方式改善，並應按受檢日未清償餘額之 0.15% 一次計付補償費予本行。
 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，若 LTV 值逾 7 成，借款人須償還超過部分之借款或提供本行認可之擔保品補足。
 4. 本案借款存續期間，法人連保人正德海運應直接或間接持有 Franbo Art Ltd. 股權不得低於 100%，且不得變更對 Franbo Art Ltd. 之經營控制權。
- (三) 本公司之孫公司 Franbo Cosmos Ltd. 於民國 112 年 6 月 28 日與玉山銀行簽署融資額度書，總額為美金 17,800 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經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。

2. 自民國 112 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 8 成，借款人需還款或提供本行認可之擔保品，使 LTV 值恢復 6 成。
- (四) 本公司之孫公司 Franbo Brave Ltd. 於民國 111 年 3 月 31 日與合庫銀行簽署融資額度書，總額為美金 18,777 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 自首次動用日起，本案擔保品船舶每年至少須經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。
 2. 自民國 113 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 6.5 成，借款人須償還超過部分之借款或提供本行認可之擔保品補足。
- (五) 本公司之孫公司 Franbo Bravo Ltd. 於民國 113 年 8 月 30 日與安泰銀行簽署融資額度書，總額為美金 18,777 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：
1. 以法人連保人正德海運經會計師查核簽證之年度合併財務報表為計算基礎，每年檢視乙次：檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【貳拾貳億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，授信利率自次期提高年利率【0.25%】；若連續違反兩次，授信利率自次期再提高年利率【0.5%】並重新議定授信條件。
 2. 交船後每年相對日，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 114 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 7 成，借款人須提存不足差額至本行備償專戶，使 LTV 值恢復 7 成。
- (六) 本公司之孫公司 TW Hornbill Line S.A. 於民國 114 年 1 月 16 日與安泰銀行簽署融資額度書，總額為美金 13,000 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. 以法人連保人正德海運股份有限公司經會計師查核簽證之年度合併財務報表為計算基礎，每年檢視乙次：檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【肆拾億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，授信利率自次期提高年利率【0.25%】；若連續違反兩次，授信利率自次期再提高年利率【0.5%】並重新議定授信條件。
 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 114 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 6 成，借款人須提存不足差額至本行備償專戶，使 LTV 值恢復 6 成。

(七)本公司之孫公司 Franbo Wealth Ltd. 於民國 113 年 9 月 10 日與兆豐商業銀行簽署融資額度書，總額為美金 19,180 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 以法人連保人正德海運股份有限公司經會計師查核簽證之年度合併財務報表及核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎，每半年檢視乙次：檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【拾億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，應以現金增資或其他方式改善，並應接受檢日未清償餘額之 0.15% 一次計付補償費予該行。
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 114 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 7 成，借款人須償還超過部分之借款或提供本行認可之擔保品補足。
4. 本案借款存續期間，法人連保人正德海運應直接或間接持有 Franbo Wealth Ltd. 股權不得低於 70%，且須維持對 Franbo Wealth Ltd. 之經營控制權。
5. 自動用日起，Franbo Wealth Ltd. 應維持實收資本額不低於 USD12,800 仟元。

(八)本公司之孫公司 Franbo Charity S.A. 於民國 114 年 2 月 21 日與台北富邦銀行簽署融資額度書，總額為美金 19,180 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 以法人連保人正德海運股份有限公司經會計師查核簽證之年度合併財務報表及核閱之每年度第二季合併財務報表為計算基礎，每半年檢視乙次：檢核利息保障倍數不低於【三】倍(稅前純益+利息費用+折舊及攤提/利息費用)；有形淨值(股東權益扣除無形資產)：不低於新台幣【伍拾伍億】元。倘無法符合上述任一項財務比率約定，應以現金增資或其他方式改善，並應接受檢日未清償餘額之 0.15% 一次計付補償費予該行。
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 114 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 7 成，借款人須償還超過部分之借款或提供本行認可之擔保品補足。

(九)本公司之孫公司 Franbo Sino Ltd. 於民國 113 年 11 月 22 日與玉山銀行簽署融資額度書，總額為美金 19,180 仟元之授信合約，期間約為 7 年，本公司及關係人蔡邦權及蔡景仲為連帶保證人，並與授信合約載有應維持之承諾事項，如下：

1. 本案擔保品船舶於交船後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。
2. 自民國 114 年起每年檢核 LTV 值，若 LTV 值逾 7 成，借款人需還款或提供本行認可之擔保品，使 LTV 降至 6 成以下。

(十) 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
船舶設備	\$ 4,317,232	\$ 3,571,925	\$ 2,336,523
投資性不動產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>114,660</u>
	<u>\$ 4,317,232</u>	<u>\$ 3,571,925</u>	<u>\$ 2,451,183</u>

(以下空白)

(十一)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.	NORD LOGOS	非關係人	自115年1月至119年1月，4年	註1	註3、4
Franbo Logic S.A.	正理輪	非關係人	自115年1月至119年1月，4年	註1	註3、4
FB Pioneer Ltd.	SINOWAY LILY	非關係人	自115年1月至117年1月，2年	註2	-
Franbo Bright Ltd.	IMARI	非關係人	自110年12月至115年12月，5年	註2	註3、4
Franbo Ace Ltd.	FRANBO ACE	非關係人	自112年3月至117年3月，5年	註2	註3、4
Franbo Art Ltd.	MERGANSER	非關係人	自112年4月至117年4月，5年	註1	註3、4
Franbo Cosmos Ltd.	NORVIC HOUSTON	非關係人	自112年9月至117年9月，5年	註2	註3、4
Franbo Century Ltd.	NORVIC SINGAPORE	非關係人	自112年11月至117年11月，5年	註2	註3、4
Franbo Brave Ltd.	FRANBO BRAVE	非關係人	自113年6月至115年6月，2年	註2	註3、4
Franbo Bravo Ltd.	FRANBO BRAVO	非關係人	自113年9月至115年9月，2年	註2	註3、4
Franbo Way Ltd.	MANDARIN KAOHSIUNG	非關係人	自113年12月至118年12月，5年	註2	-
TW Hornbill Line S.A.	MANDARIN GLORY	非關係人	自114年2月至119年2月，5年	註2	-
Franbo Wealth Shipping Ltd.	WEALTH ATHENA(註5)	非關係人	自114年1月至115年4月，1.21年	註1	註3、4
FB Navigation Ltd.	MANDARIN PENGHU	非關係人	自114年3月至115年11月，1.67年	註1	註3、4
Franbo Charity S.A.	MFM JAZZ	非關係人	自114年4月至124年4月，10年	註1	註3、4
Franbo Sino Limited	HG HOUSTON	非關係人	自114年8月至124年8月，10年	註1	註3、4

註1：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月收取兩次。

註2：租金係依船舶實際航行日數，每日計算，於每月收取一次。

註3：出租者應負擔船員的全部伙食、工資以及上船和離船的領事費；應負擔船舶的保險費，並提供所有船艙、甲板、機艙所用的和其他必要的物料，包括鍋爐用淡水與一般淡水；應維持船級並使船體、船機和設備在租期內處於充分有效狀態。

註4：租船人應提供支付所有燃料(另有規定的情況除外)、港口費用、引航費、代理費、傭金、領事費(有關船員的領事費除外)，以及上述費用以外的所需其他的通常費用。但是當前船舶由於其本身應負責的原因而進港時，所發生的所有費用應由船舶所有人支付。

註5：本集團於民國115年3月將船舶設備轉列待出售非流動資產，請詳附註六、(十二)之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- (一)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司之孫公司 Franbo Wealth Shipping Ltd. 辦理期中盈餘分配及期中減資案，合計美金 3,751 仟元，並授權董事長辦理後續作業。
- (二)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司擬增資新加坡子公司 Franbo Lines(Singapore) PTE. LTD.，由該子公司與集團既有及潛在租家共同合資成立營運船舶公司，投資新造船舶，預計投資金額不超過美金 33,600 仟元，並授權董事長辦理後續作業。
- (三)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司之孫公司 Franbo ACE LTD. 擬辦理增資美金 3,000 仟元，並授權董事長辦理後續作業。
- (四)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司之孫公司 Franbo Lohas S. A. 擬辦理期中盈餘分配及減資案，合計美金 13,157 仟元，並授權董事長辦理後續作業。
- (五)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司集團持股 70% 孫公司 (Franbo Charity S.A.、Franbo Sino Ltd.、Franbo Way Ltd.、TW Hornbill Line S.A. 及 FB Navigation Ltd.) 擬辦理 115 年第一季盈餘分配案，合計美金 976 仟元，並授權董事長辦理後續作業。
- (六)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司孫公司 Franbo Legion LTD. 擬辦理期中減資案，合計美金 7,500 仟元，並授權董事長辦理後續作業。
- (七)本集團於民國 115 年 5 月 6 日經董事會決議，本公司子公司 New Lucky Lines S. A. 擬辦理期中現金減資美金 15,400 仟元，並授權董事長辦理後續作業。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構。由於本集團須維持或調整資本結構，因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

本集團於民國 115 年度之策略維持與民國 114 年度相同，均係致力維持一個平穩之負債佔資產比，本集團之負債資本比率如下：

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
總負債	<u>\$ 6,367,791</u>	<u>\$ 6,223,071</u>	<u>\$ 6,173,096</u>
總資產	<u>\$ 15,572,949</u>	<u>\$ 15,042,049</u>	<u>\$ 14,506,633</u>
負債佔資產比率	<u>41%</u>	<u>41%</u>	<u>43%</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	115年3月31日	114年12月31日	114年3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(註1)	\$ 18,056	\$ 8,050	\$ 6,353
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產			
選擇指定之權益工具投資	8,018	8,018	5,996
按攤銷後成本衡量之金融資產			
現金及約當現金	1,277,007	1,121,106	533,150
應收帳款	990	1,574	-
應收融資租賃款	704,840	714,464	825,030
存出保證金(註2)	3,120	3,120	3,225
其他金融資產(註3)	62,183	48,258	50,673
	<u>\$ 2,074,214</u>	<u>\$ 1,904,590</u>	<u>\$ 1,424,427</u>
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債			
短期借款	\$ 5,000	\$ 5,000	\$ 21,000
應付票據	23,888	-	-
應付帳款	10,892	422	6,398
其他應付款	274,107	121,961	328,533
其他流動負債—其他	-	754	43,890
應付公司債(包含一年內到期 部分)	1,202,857	1,199,539	704,466
長期借款(包含一年內到期 部分及轉列與待出售流動 資產直接相關之負債)	4,640,344	4,701,775	4,879,697
存入保證金	50,036	52,134	71,015
其他非流動負債—其他	-	-	1,488
	<u>\$ 6,207,124</u>	<u>\$ 6,081,585</u>	<u>\$ 6,056,487</u>
租賃負債(含流動及非流動)	<u>\$ 3,653</u>	<u>\$ 3,889</u>	<u>\$ 4,588</u>

註1：表列「透過損益公允價值衡量之金融資產—流動」。

註2：表列「其他非流動資產—其他」。

註3：表列「按攤銷後成本衡量之金融資產—流動」及「按攤銷後成本
衡量之金融資產—非流動」。

2. 風險管理政策

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

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

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

	115 年 3 月 31 日		
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 320	32	\$ 10,240
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	2,985	32	95,520
	114 年 12 月 31 日		
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 829	31.43	\$ 26,055
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	2,979	31.43	93,630

114 年 3 月 31 日			
(外幣：功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 52	33.21	\$ 1,727
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	11,221	33.21	372,649

C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之全部兌換利益(損失)(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$2,293 及(\$3,082)。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

115年1月1日至3月31日			
(外幣：功能性貨幣)	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%	\$ 102	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	955	-
114年1月1日至3月31日			
(外幣：功能性貨幣)	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%	\$ 17	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	3,726	-

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內受益憑證及非上市、上櫃、興櫃股票之權益工具及海外公司債，此等金融工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等金融工具價格上升或下跌 1%，

而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具利益或損失將分別增加或減少 \$181 及 \$64；對民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之其他綜合損益因來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具利益或損失將分別增加或減少 \$80 及 \$60。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本集團按浮動利率之借款主要為新台幣及美元計價。
- B. 本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。
- C. 當借款利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅後淨利將分別減少或增加 \$2,898 及 \$3,026，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款、應收融資租賃款(含長期應收票據及款項)及分類為透過損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本集團依內部明定之授信政策，各營運個體於訂定付款、提供勞務服務及提出交貨之條款與條件前，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。
此外，本集團對於房地產銷售業務之內部規定，係於合約價款全數收款並完成所有權過戶及實際交屋時認列收入，故因銷售房地產所產生的應收款應不存在或僅存在微小金額；因特殊原因所產生之應收款，本集團係採個別管理並定期追蹤，對尚未收款金額會與客戶協議遞延付款時點，並採取必要措施確保未收款項受到保障，因此不預期有重大之信用風險。
- 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 115 年 3 月 31 日、114 年 12 月 31 日及 114 年 3 月 31 日之損失率法如下：

	預期損失率		
	未逾期/逾期30天內	逾期31~90天內	逾期90天以上
115年3月31日	0%~0.12%	0.24%~0.35%	100%
	預期損失率		
	未逾期/逾期30天內	逾期31~90天內	逾期90天以上
114年12月31日	0%~0.12%	0.24%~0.35%	100%
	預期損失率		
	未逾期/逾期30天內	逾期31~90天內	逾期90天以上
114年3月31日	0%~0.17%	0.34%~0.51%	100%

- G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期初及期末均為\$0；民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日未有由客戶合約產生之應收款所認列之減損損失或利益。

(3) 流動性風險

- A. 本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及銀行存款及足夠之銀行融資額度等，以確保本集團具有充足之財務彈性。
- B. 下列係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

	115 年 3 月 31 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 5,114	\$ -	\$ -
應付票據	23,888	-	-
應付帳款	10,892	-	-
其他應付款	274,107	-	-
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)	1,124,500	716,790	3,559,418
租賃負債(含流動及非流動)	1,006	1,006	1,760
應付公司債	-	572,900	718,200
<u>衍生金融負債：</u>			
轉換公司債嵌入之選擇權	-	-	6,033

	114 年 12 月 31 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 5,156	\$ -	\$ -
應付帳款	422	-	-
其他應付款	121,961	-	-
其他流動負債－其他	754	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	692,338	742,946	4,230,931
租賃負債(含流動及非流動)	1,006	1,006	2,011
應付公司債	-	576,700	718,600
<u>衍生金融負債：</u>			
轉換公司債嵌入之選擇權	-	-	3,851

	114 年 3 月 31 日		
	1年以內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 21,457	\$ -	\$ -
應付帳款	6,398	-	-
其他應付款	328,533	-	-
其他流動負債－其他	43,890	-	-
長期借款(包含一年內到期部分)	894,481	744,588	4,366,208
租賃負債(含流動及非流動)	1,006	1,006	2,765
應付公司債	116,200	623,400	-
其他非流動負債－其他	-	1,488	-

截至民國 114 年 3 月 31 日止，本集團無衍生金融負債之情形。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之受益憑證及海外公司債的公允價值屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具：

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收帳款、應收融資租賃款、按攤銷後成本衡量之金融資產、存出保證金(表列「其他非流動資產－其他」、短期借款、應付帳款、其他應付款、其他流動負債－其他、長期借款(包含一年內到期部分)、租賃負債(含流動及非

流動)、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：

115 年 3 月 31 日				
公允價值				
帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$1,202,857	\$ -	\$ -	\$1,211,274
114 年 12 月 31 日				
公允價值				
帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$1,199,539	\$ -	\$ -	\$1,207,715
114 年 3 月 31 日				
公允價值				
帳面金額	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$ 704,466	\$ -	\$ -	\$ 705,138

(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：

115年3月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
受益憑證	\$ 18,056	\$ -	\$ -	\$ 18,056
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量				
之金融資產				
權益證券	-	-	8,018	8,018
<u>非重複性公允價值</u>				
待出售非流動資產	-	-	977,440	977,440
	<u>\$ 18,056</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 985,458</u>	<u>\$1,003,514</u>

<u>115年3月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
負債				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債 轉換公司債嵌入之 選擇權	\$ -	\$ -	\$ 6,033	\$ 6,033
<u>114年12月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
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	\$ 8,050	\$ -	\$ -	\$ 8,050
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益證券	-	-	8,018	8,018
<u>非重複性公允價值</u>				
待出售非流動資產	-	-	318,618	318,618
	<u>\$ 8,050</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 326,636</u>	<u>\$ 334,686</u>
負債				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債 轉換公司債嵌入之 選擇權	\$ -	\$ -	\$ 3,851	\$ 3,851
<u>114年3月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產 受益憑證	\$ 5,323	\$ -	\$ -	\$ 5,323
海外公司債	1,030	-	-	1,030
轉換公司債嵌入之 選擇權	-	-	222	222
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益證券	-	-	5,996	5,996
	<u>\$ 6,353</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,218</u>	<u>\$ 12,571</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。

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

4. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日第三等級之變動：

	115年	
	衍生工具	非衍生權益工具
1月1日	(\$ 3,851)	\$ 8,018
認列於損益之利益(註)	(2,184)	-
本期轉換或買回	2	-
3月31日	(\$ 6,033)	\$ 8,018
	114年	
	衍生工具	非衍生權益工具
1月1日	\$ 87	\$ 2,996
認列於損益之損失(註)	164	-
本期購買	-	3,000
本期轉換或買回	(29)	-
3月31日	\$ 222	\$ 5,996

註：帳列其他利益及損失。

6. 民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日除第 5 點所述外，無其他自第三等級轉入及轉出之情形。
7. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。
8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	115年3月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
混合工具：					
可轉換公司債	(\$ 6,033)	二元樹可轉 債評價模型	股票波動率	36.59%~ 39.27%	波動率愈高， 公允價值愈高
非衍生權益工具：					
非上市、上櫃、 興櫃股票	\$ 8,018	淨資產價 值法	不適用	不適用	不適用
待出售非流動資產：					
船舶設備	\$ 1,084,800	市場法	不適用	不適用	不適用
	114年12月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
混合工具：					
可轉換公司債	(\$ 3,851)	二元樹可轉 債評價模型	股票波動率	30.16%~ 39.94%	波動率愈高， 公允價值愈高
非衍生權益工具：					
非上市、上櫃、 興櫃股票	\$ 8,018	淨資產價 值法	不適用	不適用	不適用
待出售非流動資產：					
船舶設備	\$ 392,875	市場法	不適用	不適用	不適用
	114年3月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
混合工具：					
可轉換公司債	\$ 222	二元樹可轉 債評價模型	股票波動率	30.16%~ 32.82%	波動率愈高， 公允價值愈高
非衍生權益工具：					
非上市、上櫃、 興櫃股票	\$ 5,996	淨資產價 值法	不適用	不適用	不適用

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：

		115年3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%	\$ 10	\$ -	\$ -	\$ -
金融負債					
衍生工具	股票波動率 ±5%	\$ 10	(\$ 60)	\$ -	\$ -

上述係分別為國內第七次及第八次無擔保轉換公司債之評價影響。

		114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%	\$ 10	(\$ 20)	\$ -	\$ -
金融負債					
衍生工具	股票波動率 ±5%	\$ 40	(\$ 10)	\$ -	\$ -

上述係分別為國內第七次及第八次無擔保轉換公司債之評價影響。

		114年3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%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
衍生工具	股票波動率 ±5%	\$ 30	(\$ 40)	\$ -	\$ -
衍生工具	股票波動率 ±5%	\$ 30	(\$ 20)	\$ -	\$ -

上述係分別為國內第五次、第六次及第七次無擔保轉換公司債之評價影響。

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 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之資訊，有關各被投資公司應揭露資訊係依各被投資公司民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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. 期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：請詳附表三。
4. 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。

5. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。

6. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情事。

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

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團僅管理階層已依據營運決策所制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。且以營運損益衡量營運部門，並做評估績效之基礎。

本集團以業務別之角度經營管理業務，主要營運部門為：海運部門及營建部門。

(二) 部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：

	<u>海運部門</u>	<u>營建部門</u>	<u>總計</u>
外部收入	\$ 597,640	\$ 8,889	\$ 606,529
部門間收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
部門收入合計	597,640	8,889	606,529
成本及費用	<u>(388,641)</u>	<u>(7,704)</u>	<u>(396,345)</u>
部門利益	<u>208,999</u>	<u>1,185</u>	<u>210,184</u>
利息收入			8,556
其他收入			4,644
其他利益及損失			86,214
財務成本			<u>(67,092)</u>
繼續營業部門稅前利益			242,506
所得稅費用			<u>-</u>
本期淨利(損)	<u>\$ 242,667</u>	<u>(\$ 161)</u>	<u>\$ 242,506</u>
部門資產	<u>\$ 14,600,517</u>	<u>\$ 972,432</u>	<u>\$ 15,572,949</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 142,045</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,045</u>
部門資本支出	<u>\$ 586,737</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 586,737</u>
部門負債	<u>\$ 6,287,338</u>	<u>\$ 80,453</u>	<u>\$ 6,367,791</u>

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日僅單一應報導海運部門：

外部收入	\$ 505,562
利息收入	3,240
利息費用	63,866
折舊及攤銷	125,683
應報導部門稅前利益	75,030
應報導部門資產	14,506,633
應報導部門非流動資產資本支出	2,377,302
應報導部門負債	6,173,096

(三) 部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之收入，與綜合損益表內之收入採用一致之衡量方式。提供主要營運決策者之部門稅前損益、總資產及總負債金額，與本集團財務報告內之資產及負債採一致之衡量方式。

(以下空白)

正德海運股份有限公司
資金貸與他人
民國115年1月1日至3月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高餘額	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			
0	正德海運(股)公司	正德資產管理(股)公司	其他應收關係人款	是	\$ 160,000	\$ 160,000	\$ 140,000	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	\$ 828,733	\$ 1,657,466	註1~3
1	New Lucky Lines S. A.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	80,000	80,000	12,800	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Legion Ltd.	其他應收關係人款	是	32,000	32,000	-	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Ace Ltd.	其他應收關係人款	是	192,000	192,000	81,920	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Art Ltd.	其他應收關係人款	是	128,000	128,000	43,840	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Century Ltd.	其他應收關係人款	是	64,000	64,000	39,680	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Brave Ltd.	其他應收關係人款	是	80,000	48,000	32,000	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	其他應收關係人款	是	16,000	16,000	-	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
1	New Lucky Lines S. A.	FWF Shipping Limited	其他應收關係人款	是	480,000	480,000	-	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	2,130,472	7,101,576	註1~4
2	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	115,200	115,200	115,200	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	115,656	115,656	註1~4
3	FWF Shipping Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	556,800	550,400	256,128	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	658,645	658,645	註1~4
3	FWF Shipping Ltd.	正德海運(股)公司	其他應收關係人款	是	96,000	82,240	82,240	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	658,645	658,645	註1~4
4	Franbo Shipping S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	64,000	64,000	29,440	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	85,883	85,883	註1~4
5	Franbo Transportation S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	64,000	64,000	38,720	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	87,497	87,497	註1~4
6	Franbo Wind S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	64,000	64,000	57,600	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	241,186	241,186	註1~4
7	Franbo Sagacity S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	67,200	67,200	64,000	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	69,375	69,375	註1~4
8	Franbo Logos S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	48,000	48,000	26,560	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	437,696	437,696	註1~4
9	Franbo Logic S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	128,000	128,000	62,400	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	473,561	473,561	註1~4
10	Franbo Lohas S. A.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	428,800	417,600	417,600	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	421,017	421,017	註1~4
11	Franbo Ocean Limited	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	64,000	64,000	45,440	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	446,088	446,088	註1~4
12	Franbo Legion Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	304,000	304,000	300,800	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	405,880	405,880	註1~4

正德海運股份有限公司
資金貸與他人
民國115年1月1日至3月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高餘額	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			
13	FB Pioneer Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	64,000	64,000	32,640	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	82,895	82,895	註1~4
14	Franbo Legacy Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	233,600	233,600	231,680	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	234,859	234,859	註1~4
15	Franbo Bright Limited	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	48,000	48,000	18,240	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	256,627	256,627	註1~4
16	Franbo Cosmos Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	32,000	32,000	-	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	475,672	475,672	註1~4
17	Franbo Bravo Ltd.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	96,000	96,000	32,960	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	720,575	720,575	註1~4
18	Prevalent Creation Corp.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	5,760	5,760	5,440	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	6,093	6,093	註1~4
19	BCTS Capital Inc.	New Lucky Lines S. A.	其他應收關係人款	是	94,720	94,720	94,720	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	95,528	95,528	註1~4
20	正德資產管理(股)公司	正義建築開發(股)公 司	其他應收關係人款	是	50,000	50,000	15,300	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	751,979	751,979	註1~3
20	正德資產管理(股)公司	正廉建築開發(股)公 司	其他應收關係人款	是	40,000	40,000	34,200	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	751,979	751,979	註1~3
21	正禮建築開發(股)公司	正德資產管理(股)公 司	其他應收關係人款	是	2,000	2,000	-	-	短期融通 資金	-	營運週轉金	-	無	-	215,754	215,754	註1~3

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

註4：係依財務報表日之美金匯率32換算新台幣。

正德海運股份有限公司
為他人背書保證
民國115年1月1日至3月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		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 Ace Ltd.	註2	\$ 8,287,331	\$ 552,000	\$ 552,000	\$ 552,000	\$ -	6.66%	\$ 41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Ltd.	註2	8,287,331	552,000	552,000	552,000	-	6.66%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Ltd.	註2	8,287,331	569,600	569,600	569,600	-	6.87%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Ltd.	註2	8,287,331	763,200	763,200	763,200	-	9.21%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Ltd.	註2	8,287,331	600,864	600,864	600,864	-	7.25%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Ltd.	註2	8,287,331	600,864	600,864	600,864	-	7.25%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	註2	8,287,331	288,000	288,000	288,000	-	3.48%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Wealth Shipping Ltd.	註2	8,287,331	429,632	429,632	429,632	-	5.18%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Charity S.A.	註2	8,287,331	429,632	429,632	429,632	-	5.18%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	註2	8,287,331	429,632	429,632	429,632	-	5.18%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S.A.	註2	8,287,331	291,200	291,200	291,200	-	3.51%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Limited	註2	8,287,331	268,800	268,800	268,800	-	3.24%	41,436,655	Y	N	N	註3、4、5
1	正禮建築開發(股)公司	正德海運(股)公司	註2	215,754	210,000	210,000	210,000	-	97.33%	431,508	N	Y	N	註3、4、6

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.、Uni-Morality Lines Ltd.、正德資產管理股份有限公司及其所控子公司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.、Uni-Morality Lines Ltd.及正德資產管理股份有限公司及其所控子公司分別不得超過該公司淨值之200%、300%及200%外，本公司及其餘集團子公司均為不得超過該公司淨值之500%。

註5：係依財務報表日之美金匯率32換算新台幣。

註6：係子公司提供土地作為本公司向銀行申請融資額度之保證。

正德海運股份有限公司
 期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）
 民國115年3月31日

附表三

單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數 (單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值	
正德海運(股)公司	高盛投資級公司債基金Y股美元	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	95	\$ 1,021	-	\$ 1,021	註1、2
正德海運(股)公司	統一全方位貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	10,011	-	10,011	註2
正德海運(股)公司	台新美國標普日常消費品精選行業指數基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	1,004	-	1,004	註2
正德資產(股)公司	第一金台灣貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	370,067	6,020	-	6,020	註2
正德資產(股)公司	玉鼎將建設股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	802,104	8,018	16.04	8,018	-

註1：係依財務報表日之美金匯率32換算新台幣。

註2：開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨值。

正德海運股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國115年3月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後	
					金額	處理方式	收回金額	提列備抵呆帳金額
Franbo Lohas S. A.	New Lucky Lines S. A.	母公司	\$ 417,600	不適用	\$ -	-	\$ -	\$ -
Franbo Legacy Ltd.	New Lucky Lines S. A.	母公司	231,680	不適用	-	-	-	-
Franbo Legion Ltd.	New Lucky Lines S. A.	母公司	300,800	不適用	-	-	-	-
正德海運(股)公司	正德資產管理(股)公司	子公司	140,000	不適用	-	-	-	-
FWF Shipping Limited	New Lucky Lines S. A.	關係企業	256,128	不適用	-	-	-	-
Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S. A.	關係企業	115,200	不適用	-	-	-	-

正德海運股份有限公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形

民國115年1月1日至3月31日

附表五

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

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

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之 比率(註3)
				科目	金額	交易條件	
0	正德海運(股)公司	Franbo Ace Ltd.	1	背書保證	\$ 552,000	註4	4%
0	正德海運(股)公司	Franbo Art Ltd.	1	背書保證	552,000	註4	4%
0	正德海運(股)公司	Franbo Cosmos Ltd.	1	背書保證	569,600	註4	4%
0	正德海運(股)公司	Franbo Century Ltd.	1	背書保證	763,200	註4	5%
0	正德海運(股)公司	Franbo Brave Ltd.	1	背書保證	600,864	註4	4%
0	正德海運(股)公司	Franbo Bravo Ltd.	1	背書保證	600,864	註4	4%
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	1	背書保證	288,000	註4	2%
0	正德海運(股)公司	Franbo Wealth Shipping Ltd.	1	背書保證	429,632	註4	3%
0	正德海運(股)公司	Franbo Charity S.A.	1	背書保證	429,632	註4	3%
0	正德海運(股)公司	Franbo Sino Ltd.	1	背書保證	429,632	註4	3%
0	正德海運(股)公司	TW Hornbill Line S.A.	1	背書保證	291,200	註4	2%
0	正德海運(股)公司	FB Navigation Limited	1	背書保證	268,800	註4	2%
0	正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	1	其他應付款	12,800	註4、6	0%
0	正德海運(股)公司	FWF Shipping Ltd.	1	其他應付款	82,240	註4、6	1%
0	正德海運(股)公司	正德資產管理(股)公司	1	其他應收款	140,000	註6	1%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	3	其他應付款	29,440	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	3	其他應付款	38,720	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	3	其他應付款	57,600	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	3	其他應付款	64,000	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	3	其他應付款	26,560	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	3	其他應付款	62,400	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	3	其他應付款	417,600	註4、6	3%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Limited	3	其他應付款	45,440	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	3	其他應付款	300,800	註4、6	2%
1	New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	3	其他應付款	32,640	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	3	其他應付款	231,680	註4、6	1%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Limited	3	其他應付款	18,240	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	3	其他應付款	32,960	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	BCTS Capital Inc.	3	其他應付款	94,720	註4、6	1%
1	New Lucky Lines S.A.	FWF Shipping Ltd.	3	其他應付款	256,128	註4、6	2%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	3	其他應收款	81,920	註4、6	1%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	3	其他應收款	43,840	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	3	其他應收款	39,680	註4、6	0%

正德海運股份有限公司
母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形
民國115年1月1日至3月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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

				交易往來情形			佔合併總營收或總資產之 比率(註3)
編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	科目	金額	交易條件	
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	3	其他應收款	32,000	註4、6	0%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	3	船租支出	18,504	註5	3%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	3	船租支出	18,504	註5	3%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	3	船租支出	18,512	註5	3%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	3	船租支出	27,044	註5	4%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	3	船租支出	27,044	註5	4%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	3	船租支出	27,044	註5	4%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	3	船租支出	27,044	註5	4%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Wealth Shipping Ltd.	3	船租支出	37,897	註5	6%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	3	船租支出	18,504	註5	3%
1	New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	3	船租支出	18,504	註5	3%
1	New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Limited	3	船租支出	38,097	註5	6%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	3	船租支出	37,897	註5	6%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Limited	3	船租支出	37,897	註5	6%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	3	船租支出	24,303	註5	4%
1	New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	3	船租支出	27,044	註5	4%
1	New Lucky Lines S.A.	FWF Shipping Ltd.	3	股權交易	331,251	註4	2%
2	FWF Shipping Ltd.	New Lucky Lines S.A.	3	股權交易	315,894	註4	2%
3	Uni-Morality Lines Ltd.	New Lucky Lines S.A.	3	其他應收款	115,200	註4、6	1%
4	正德資產管理(股)公司	正義建築開發(股)公司	3	其他應收款	15,300	註6	0%
4	正德資產管理(股)公司	正廉建築開發(股)公司	3	其他應收款	34,200	註6	0%
4	正禮建築開發(股)公司	正德海運股份有限公司	2	背書保證	210,000	-	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32換算新台幣。

註5：係依財務報表期間之每月買入賣出美金匯率平均換算新台幣。

註6：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115年1月1日至3月31日

附表六

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
正德海運(股)公司	New Lucky Lines S.A.	馬紹爾	對其他地區投資、 註4	\$ 3,366,996	\$ 4,059,175	109,000,000	100	\$ 7,101,576	\$ 242,838	\$ 242,838	註1、6、7
正德海運(股)公司	Uni-Morality Lines Ltd.	香港	對其他地區投資	37,700	37,700	1,000,000	100	115,656 (	22)	(22)	註1、6、7
正德海運(股)公司	正德資產管理(股)公司	台灣	註5	750,000	750,000	75,000,000	100	751,979 (	161)	(161)	註1、5、7
正德海運(股)公司	BCTS Capital Inc.	馬紹爾	對其他地區投資	24,879	24,879	1,000,000	100	95,528	-	-	註1、6、7
正德海運(股)公司	FWF Shipping Ltd.	馬紹爾	對其他地區投資	30,962	30,962	1,000,000	100	658,645	3,400	3,400	註1、6、7
正德海運(股)公司	Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	對其他地區投資、 註4	590,954	-	18,690,400	100	597,836 (	254)	(254)	註1、6、7、8
New Lucky Lines S.A.	Franbo Shipping S.A.	巴拿馬	註4	96,000	96,000	3,000,000	100	85,883	2,399	2,399	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Transportation S.A.	巴拿馬	註4	96,000	-	3,000,000	100	87,497	2,048	2,048	註2、6、7、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wind S.A.	馬紹爾	註4	192,000	-	6,000,000	100	241,186	5,219	5,219	註2、6、7、9
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logos S.A.	巴拿馬	註4	304,000	304,000	9,500,000	100	437,696 (	1,990)	(1,990)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Logic S.A.	巴拿馬	註4	304,000	304,000	9,500,000	100	473,561 (	2,620)	(2,620)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Lohas S.A.	巴拿馬	註4	102,400	102,400	3,200,000	100	421,017	128	128	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sagacity S.A.	巴拿馬	註3、4	64,000	64,000	2,000,000	100	69,375	362	362	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Prevalent Creation Corp.	馬紹爾	註3	6,400	6,400	200,000	100	6,093	1	1	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ocean Ltd.	馬紹爾	註4	224,000	224,000	7,000,000	100	446,088	12,014	12,014	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legion Ltd.	馬紹爾	註4	272,000	272,000	8,500,000	100	405,880	97,973	97,973	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	FB Pioneer Ltd.	馬紹爾	註4	35,200	35,200	1,100,000	100	82,895	2,263	2,263	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Legacy Ltd.	馬紹爾	註4	128,000	128,000	4,000,000	100	234,859	33	33	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Ace Ltd.	馬紹爾	註4	384,000	384,000	12,000,000	100	387,847 (	3,988)	(3,988)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bright Ltd.	馬紹爾	註4	272,000	272,000	8,500,000	100	256,627 (	3,840)	(3,840)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Cosmos Ltd.	馬紹爾	註4	528,000	528,000	16,500,000	100	475,672 (	3,082)	(3,082)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Art Ltd.	馬紹爾	註4	629,280	629,280	19,665,000	100	610,110	769	769	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Century Ltd.	馬紹爾	註4	566,288	566,288	17,696,500	100	546,653	17	17	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Brave Ltd.	馬紹爾	註4	651,520	651,520	20,360,000	100	635,596 (	395)	(395)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Bravo Ltd.	馬紹爾	註4	716,800	716,800	22,400,000	100	720,575 (	1,471)	(1,471)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Wealth Shipping Ltd	馬紹爾	註4	-	300,832	-	70	-	8,885	4,131	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Charity S.A.	馬紹爾	註4	300,429	300,429	9,388,400	70	306,998	7,139	4,997	註2、6、7

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115年1月1日至3月31日

附表六

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sino Limited	馬紹爾	註4	298,189	298,189	9,318,400	70	305,000	7,482	5,237	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	TW Hornbill Line S.A.	馬紹爾	註4	237,440	237,440	7,420,000	70	239,274	2,590	1,813	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Way Ltd.	馬紹爾	註4	232,960	232,960	7,280,000	70	237,177	5,956	4,169	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	FB Navigation Ltd.	馬紹爾	註4	236,096	259,840	7,378,000	70	241,552	7,704	5,393	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Star Ltd.	馬紹爾	註4	-	44,352	-	70	-	1	1	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sunwise Ltd.	馬紹爾	註4	-	44,352	-	70	-	(6,008)	(4,206)	註2、6、7
New Lucky Lines S.A.	Franbo Sunrise Ltd.	馬紹爾	註4	-	44,352	-	70	-	(6,008)	(4,206)	註2、6、7
FWF Shipping Ltd.	Franbo Wealth Shipping Ltd.	馬紹爾	註4	315,894	-	9,871,702	70	318,008	8,885	2,089	註2、6、7、10
正德資產管理(股)公司	正禮建築(股)公司	台灣	註5	230,000	230,000	23,000,000	100	215,754	(1,938)	(1,938)	註2、5、7
正德資產管理(股)公司	正義建築(股)公司	台灣	註5	130,000	130,000	13,000,000	100	125,160	(600)	(600)	註2、5、7
正德資產管理(股)公司	正廉建築(股)公司	台灣	註5	70,000	70,000	7,000,000	100	68,117	526	526	註2、5、7
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Star Pte. Ltd.	新加坡	註4	131,085	-	4,096,400	70	131,033	(74)	(52)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunwise Pte. Ltd.	新加坡	註4	60,480	-	1,890,000	70	60,426	(76)	(53)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunrise Pte. Ltd.	新加坡	註4	60,480	-	1,890,000	70	60,426	(76)	(53)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunlight Pte. Ltd.	新加坡	註4	60,480	-	1,890,000	70	60,426	(76)	(53)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Sunshine Pte. Ltd.	新加坡	註4	60,480	-	1,890,000	70	60,426	(76)	(53)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Warrior Pte. Ltd.	新加坡	註4	69,120	-	2,160,000	80	69,057	(78)	(62)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Wiser Pte. Ltd.	新加坡	註4	69,120	-	2,160,000	80	69,057	(78)	(62)	註2、6、7、8
Franbo Lines (Singapore) Pte. Ltd.	Franbo Winner Pte. Ltd.	新加坡	註4	69,120	-	2,160,000	80	69,057	(78)	(62)	註2、6、7、8

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：主要營業項目為國內外輪船之管理顧問服務。

註4：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5：主要營業項目為投資不動產買賣。

註6：係依財務報表日之美金匯率32換算新台幣，及財務報表期間之平均美金匯率31.63換算新台幣。

註7：係依該被投資公司經會計師核閱之財務報表評價而得。

註8：係本集團於民國114年12月18日經董事會決議通過，本公司於新加坡轉投資設立全資控股子公司Singapore公司，再由該子公司轉投資新設立孫公司。

註9：係本集團於民國114年12月18日經董事會決議通過，本公司子公司New Lucky Lines S.A.購買子公司FWF Shipping Limited 100%轉投資之孫公司Franbo Transportation S.A.及Franbo Wind S.A.股權案。

註10：係本集團於民國115年3月5日經董事會決議通過，本公司子公司FWF Shipping Limited 購買子公司New Lucky Lines S.A.持股70%轉投資之孫公司Franbo Wealth Shipping Ltd.股權案。