

裕民航運股份有限公司112年度股東常會議事錄



時 間：112年6月13日(星期二)上午九時正

地 點：台北市長沙街一段20號國軍英雄館

召開方式：視訊輔助股東會(召開實體股東會並以視訊輔助)

視訊會議平台：台灣集中保管結算所股份有限公司股東e票通平台
(<https://www.stockvote.com.tw>)

出席股數：出席股東及股東代理人，代表股份總數562,923,544股(含電子及以視訊方式出席)，佔本公司已發行股份總數845,055,712股之66.61%。

出席董事：徐旭東(董事長)、徐旭平、李坤炎、吳玲綾、徐國安、王書吉、李冠軍、董麗貞

出席獨立董事暨審計委員及薪酬委員：朱少華(審計委員會召集人)、潘文炎、劉崇堅

來 賓：會計師：林文欽先生

主 席：徐旭東

紀 錄：陳長生

宣布開會：出席股東及股東代理人代表股份總數已達法定數額，依法宣布開會。

行禮如儀：

主席致詞：略

壹、報告事項

- 一、111年度營業報告書(略)
- 二、111年度財務報告(略)
- 三、審計委員會查核111年度決算表冊報告書(略)
- 四、本公司111年度董事及員工酬勞報告(略)
- 五、修正本公司「企業永續發展政策」部分條文(略)

貳、承認事項

- 一、案由：本公司111年度決算表冊，敬請 承認。 董事會 提
說明：一、本公司111年度決算表冊(包含營業報告書及經勤業眾信聯合會計師事務所林文欽、戴信維會計師查核簽證之財務報表，請參閱附件)業經本公司審計委員會查核完畢，認為尚無不合，並出具書面查核報告在案。
二、敬請 承認。

決議：出席股東表決權數(含電子及視訊投票) 562,923,544權，贊成表決權數 533,352,445權，占總表決權數94.75%；反對 229,467權；棄權 29,341,632權。本案照案表決通過。

二、案由：本公司111年度盈餘分配案，敬請 承認。

董事會 提

說明：一、依據本公司章程第27條規定，擬具本公司111年度盈餘分配如下：

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	7,303,551,782
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(29,678)
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	21,714,346
加：關聯企業處分透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投資	1,633,981
調整後未分配盈餘	7,326,870,431
加：111 年度稅後純益	4,404,311,417
減：提列法定盈餘公積 10%	(442,763,007)
加：迴轉依法提列特別盈餘公積	2,227,895,202
可供分配之盈餘	13,516,314,043
減：111 年度擬供分配之盈餘 (每股現金股利 3.0 元)	(2,535,167,136)
期末未分配盈餘	10,981,146,907

二、本次盈餘分配案，股東之畸零款將計算至元為止，元以下捨去，其畸零款合計數計入本公司之其他收入；並於本(112)年度股東常會通過後，由董事長依董事會之授權，訂定除息基準日分配之。現金股利除息基準日前如有因辦理現金增資或其他原因致影響流通在外股份數量時，擬請股東常會授權董事會，按現金股利除息基準日實際流通在外股數，調整股東每股配發金額。

三、敬請 承認。

決議：出席股東表決權數(含電子及視訊投票) 562,923,544權，贊成表決權數 533,793,936權，占總表決權數94.83%；反對 185,187權；棄權 28,944,421權。本案照案表決通過。

參、股東發言要點：無。

肆、臨時動議：無。

伍、散 會。

主席：徐 旭 東



記錄：陳 長 生



裕民航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$ 14,558,599	19		\$ 13,927,841	22	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,454,502	2		1,546,321	2	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	7,398,815	10		6,825,038	11	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	393,316	1		358,814	1	
1140	合約資產	208,995	-		301,821	1	
1170	應收帳款	763,260	1		448,067	1	
1180	應收帳款－關係人	147,259	-		73,595	-	
1200	其他應收款	380,089	-		87,842	-	
1331	船舶油料	524,841	1		668,734	1	
1479	其他流動資產	255,001	-		140,069	-	
11XX	流動資產總計	26,084,677	34		24,378,142	39	
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,265,992	3		2,265,037	4	
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	1,407,451	2		612,267	1	
1550	採用權益法之投資	4,637,204	6		3,993,021	6	
1600	不動產、廠房及設備	32,380,475	42		27,255,637	44	
1780	無形資產	60,191	-		73,646	-	
1840	遞延所得稅資產	3,472	-		5,216	-	
1915	預付設備款	9,137,927	12		3,048,534	5	
1920	存出保證金	60,668	-		59,956	-	
1940	長期應收款－關係人	388,333	1		587,725	1	
15XX	非流動資產總計	50,341,713	66		37,901,039	61	
1XXX	資 產 總 計	\$ 76,426,390	100		\$ 62,279,181	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$ 7,367,000	10		\$ 3,903,000	6	
2110	應付短期票券	3,819,551	5		6,731,467	11	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,191	-		153,086	-	
2170	應付帳款	242,772	-		184,788	-	
2200	其他應付款	1,085,905	2		1,095,145	2	
2230	本期所得稅負債	39,232	-		1,202	-	
2320	一年內到期之長期借款	3,714,757	5		5,595,515	9	
2399	其他流動負債	266,168	-		274,220	1	
21XX	流動負債總計	16,538,576	22		17,938,423	29	
	非流動負債						
2540	長期借款	26,686,484	35		18,180,197	29	
2570	遞延所得稅負債	216,892	-		187,334	-	
2640	淨確定福利負債	83,935	-		114,509	-	
25XX	非流動負債總計	26,987,311	35		18,482,040	29	
2XXX	負債總計	43,525,887	57		36,420,463	58	
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	8,450,557	11		8,450,557	14	
3200	資本公積	118,545	-		115,150	-	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	7,454,292	10		6,964,052	11	
3320	特別盈餘公積	2,227,895	3		1,022,797	2	
3350	未分配盈餘	11,731,182	15		11,534,057	18	
3300	保留盈餘總計	21,413,369	28		19,520,906	31	
3400	其他權益	2,722,838	4		(2,227,895)	(3)	
31XX	本公司業主之權益總計	32,705,309	43		25,858,718	42	
36XX	非控制權益	195,194	-		-	-	
3XXX	權益總計	32,900,503	43		25,858,718	42	
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 76,426,390	100		\$ 62,279,181	100	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	111 年 度			110 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4600 航運收入	\$	13,863,935	98	\$	13,765,904	98
4800 其他營業收入		306,461	2		246,529	2
4000 營業收入合計		<u>14,170,396</u>	<u>100</u>		<u>14,012,433</u>	<u>100</u>
營業成本						
5600 航運成本		<u>9,101,791</u>	<u>64</u>		<u>9,580,425</u>	<u>68</u>
5900 營業毛利		5,068,605	36		4,432,008	32
6000 營業費用		<u>729,377</u>	<u>5</u>		<u>615,891</u>	<u>5</u>
6900 營業淨利		<u>4,339,228</u>	<u>31</u>		<u>3,816,117</u>	<u>27</u>
營業外收入及支出						
7010 其他收入		23,819	-		14,713	-
7050 財務成本	(	570,032)	(4)	(	345,848)	(3)
7070 採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額		177,899	1		337,627	2
7100 利息收入		338,338	2		83,821	1
7130 股利收入		209,221	2		194,263	1
7210 處分不動產、廠房及設備利益		98,717	1		495,646	4
7225 處分投資淨利益		-	-		110,303	1
7230 外幣兌換淨利益（損失）		19,237	-	(	59,743)	-
7235 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨（損失）利益	(	142,007)	(1)		267,891	2
7590 什項支出	(	21,480)	-	(	5,242)	-
7000 營業外收入及支出合計		<u>133,712</u>	<u>1</u>		<u>1,093,431</u>	<u>8</u>
7900 稅前淨利		4,472,940	32		4,909,548	35
7950 所得稅費用		<u>66,771</u>	<u>1</u>		<u>16,964</u>	-
8200 本年度淨利		<u>4,406,169</u>	<u>31</u>		<u>4,892,584</u>	<u>35</u>
其他綜合損益						
8310 不重分類至損益之項目						
8311 確定福利計畫之再衡量數		22,530	-		9,168	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		135,394	1	(	70,719)	(1)
8330 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益份額		16,446	-		15,487	-
8360 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		4,658,564	33	(	1,101,620)	(8)
8380 採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益份額		<u>141,147</u>	<u>1</u>	(	<u>47,261</u>	-
8300 其他綜合損益（淨額）合計		<u>4,974,081</u>	<u>35</u>	(	<u>1,194,945</u>	(9)
8500 本年度綜合損益總額	\$	<u>9,380,250</u>	<u>66</u>	\$	<u>3,697,639</u>	<u>26</u>
淨利歸屬於：						
8610 本公司業主	\$	4,404,312	31	\$	4,892,584	35
8620 非控制權益		<u>1,857</u>	-		-	-
8600	\$	<u>4,406,169</u>	<u>31</u>	\$	<u>4,892,584</u>	<u>35</u>
綜合損益總額歸屬於：						
8710 本公司業主	\$	9,378,393	66	\$	3,697,639	26
8720 非控制權益		<u>1,857</u>	-		-	-
8700	\$	<u>9,380,250</u>	<u>66</u>	\$	<u>3,697,639</u>	<u>26</u>
每股盈餘						
9710 基本	\$	<u>5.21</u>		\$	<u>5.79</u>	
9810 稀釋	\$	<u>5.21</u>		\$	<u>5.78</u>	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司之權益	其他權益	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之未實現評價損益	避險工具之損益	不動產重估增值	合計	本公司業主權益總計	非控制權益總計	權益總額				
普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘										
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,163	\$ 6,876,575	\$ -	\$ 8,755,996	(\$ 4,360,468)	\$ 3,337,525	\$ 1	\$ 145	(\$ 1,022,797)	\$ 23,175,494	\$ -	\$ 23,175,494
	109 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	87,477	-	(87,477)	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	1,022,797	(1,022,797)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,014,067)	-	-	-	-	(1,014,067)	-	(1,014,067)	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	4,892,584	-	-	-	-	4,892,584	-	-	4,892,584
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	9,461	(1,148,881)	(55,527)	-	2	(1,204,406)	(1,194,945)	-	(1,194,945)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,902,045	(1,148,881)	(55,527)	-	2	(1,204,406)	3,697,639	-	3,697,639
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	692	-	(692)	-	-	(692)	-	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(14)	-	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(335)	-	-	-	-	(335)	-	-	(335)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	8,450,557	115,150	6,964,052	1,022,797	11,534,057	(5,509,349)	3,281,306	1	147	(2,227,895)	25,858,718	-	25,858,718
	110 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	490,240	-	(490,240)	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	1,205,098	(1,205,098)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,535,167)	-	-	-	-	(2,535,167)	-	(2,535,167)	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	735	-	-	-	-	-	-	-	735	-	-	735
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	4,404,312	-	-	-	-	4,404,312	1,857	-	4,406,169
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	21,714	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	4,974,081	-	4,974,081
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,426,026	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	9,378,393	1,857	9,380,250
M7	對子公司所有權權益變動	-	2,663	-	-	-	-	-	-	-	2,663	193,337	-	196,000
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	1,634	-	(1,634)	-	-	(1,634)	-	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 118,545	\$ 7,454,292	\$ 2,227,895	\$ 11,731,182	(\$ 709,638)	\$ 3,432,306	\$ 1	\$ 169	\$ 2,722,838	\$ 32,705,309	\$ 195,194	\$ 32,900,503

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年 度	110 年 度
營業活動之現金流量			
A10000	稅前淨利	\$ 4,472,940	\$ 4,909,548
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	2,396,168	2,233,399
A20200	攤銷費用	29,273	27,075
A20300	預期信用減損損失	31,775	1,808
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失（利益）	142,007	(277,988)
A20900	財務成本	570,032	345,848
A21200	利息收入	(338,338)	(83,821)
A21300	股利收入	(511,484)	(430,695)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額	(177,899)	(337,627)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(98,717)	(495,646)
A24100	外幣兌換淨損失	29,511	58,115
A29900	處分投資淨利益	-	(110,303)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(56,001)	84,245
A31125	合約資產	92,826	(129,154)
A31150	應收帳款（含關係人）	(371,544)	(101,258)
A31180	其他應收款	(90,663)	(1,310)
A31200	船舶油料	206,770	(270,489)
A31240	其他流動資產	(114,970)	21,331
A32150	應付帳款	47,740	7,045
A32180	其他應付款	(61,335)	287,425
A32230	其他流動負債	(42,993)	52,907
A32240	淨確定福利負債	(8,044)	(19,966)
A33000	營運產生之現金	6,147,054	5,770,489
A33100	收取之利息	138,018	105,493
A33200	收取之股利	510,220	430,695
A33300	支付之利息	(518,853)	(347,629)
A33500	退還（支付）之所得稅	2,599	(45,347)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>6,279,038</u>	<u>5,913,701</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(408,883)	(35,349)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(702,068)	(244,084)
B01800	取得採用權益法之投資	(111,976)	(224,072)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(4,751,936)	(2,426,563)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	674,413	1,804,204
B03700	存出保證金減少	27	5,024
B04300	關係人資金貸與款項減少	140,084	88,229
B04500	取得無形資產	(15,619)	(11,571)
B07100	預付設備款增加	(6,022,571)	(2,151,342)
B07600	收取之股利	92,328	98,902
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(11,106,201)</u>	<u>(3,096,622)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(786,000)	(2,737,000)
C00600	應付短期票券減少	(2,911,000)	(666,935)
C01600	舉借長期借款	18,803,261	6,158,128
C01700	償還長期借款	(8,811,217)	(3,591,962)
C05800	非控制權益變動	196,000	-
C04500	支付本公司業主股利	(2,535,170)	(1,014,081)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	<u>3,955,874</u>	<u>(1,851,850)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>1,502,047</u>	<u>(390,076)</u>
EEEE	現金及約當現金增加	630,758	575,153
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>13,927,841</u>	<u>13,352,688</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 14,558,599</u>	<u>\$ 13,927,841</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司合併財務報告會計師查核報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕民航運股份有限公司及其子公司（裕民航運公司及其子公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

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

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

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

運務完成比例之查核

裕民航運股份有限公司及其子公司之運費收入係依照航程完成程度認列。由於航程完成程度之衡量及相關計算方法涉及一定程度之判斷及估計，且相關方法之決定及適用情形將影響各期間航運收入之認列及表達，故將其列為關鍵查核事項。運費收入之完成比例已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱合併財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試運費收入認列之主要內部控制設計及執行情形。
2. 取得並瞭解管理階層評估運務完成比例所使用之計算方法，評估該方法是否適當並一致採用。
3. 以實際結航資訊、到離港報告、船期表及客戶合約驗證管理階層計算航行天數百分比及運費收入之合理性。

其他事項

裕民航運股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估裕民航運公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算裕民航運公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕民航運公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

林 文 欽



會計師 戴 信 維

戴信維



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 112 年 3 月 7 日

裕民航運股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	產	金	額	%	金	額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	\$	118,414	-		\$	60,952	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		2,117,507	4			1,903,974	4
1140	合約資產		-	-			15,851	-
1170	應收帳款		36,747	-			6,033	-
1180	應收帳款－關係人		178,371	-			72,748	-
1200	其他應收款		23,452	-			37,099	-
1331	船舶油料		24,664	-			30,159	-
1479	其他流動資產		40,117	-			29,385	-
11XX	流動資產總計		<u>2,539,272</u>	<u>4</u>			<u>2,156,201</u>	<u>4</u>
	非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		893,215	2			942,645	2
1550	採用權益法之投資		56,103,905	91			49,301,591	92
1600	不動產、廠房及設備		1,867,966	3			939,253	2
1780	無形資產		59,007	-			71,511	-
1840	遞延所得稅資產		3,472	-			5,216	-
1915	預付設備款		165,763	-			306,091	-
1920	存出保證金		48,331	-			43,386	-
1990	其他非流動資產		-	-			50,000	-
15XX	非流動資產總計		<u>59,141,659</u>	<u>96</u>			<u>51,659,693</u>	<u>96</u>
1XXX	資 產 總 計	\$	<u>61,680,931</u>	<u>100</u>		\$	<u>53,815,894</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益							
	流動負債							
2100	短期借款	\$	6,785,000	11		\$	3,800,000	7
2110	應付短期票券		3,797,562	6			6,498,487	12
2170	應付帳款		34,463	-			37,163	-
2200	其他應付款		456,098	1			436,251	1
2230	本期所得稅負債		33,574	-			-	-
2320	一年內到期之長期借款		1,320,000	2			3,490,000	7
2399	其他流動負債		16,702	-			23,079	-
21XX	流動負債總計		<u>12,443,399</u>	<u>20</u>			<u>14,284,980</u>	<u>27</u>
	非流動負債							
2540	長期借款		16,240,000	26			13,390,000	25
2570	遞延所得稅負債		216,892	1			187,334	-
2640	淨確定福利負債		75,331	-			94,862	-
25XX	非流動負債總計		<u>16,532,223</u>	<u>27</u>			<u>13,672,196</u>	<u>25</u>
2XXX	負債總計		<u>28,975,622</u>	<u>47</u>			<u>27,957,176</u>	<u>52</u>
	權益							
3110	普通股股本		8,450,557	14			8,450,557	16
3200	資本公積		118,545	-			115,150	-
	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積		7,454,292	12			6,964,052	13
3320	特別盈餘公積		2,227,895	4			1,022,797	2
3350	未分配盈餘		11,731,182	19			11,534,057	21
3300	保留盈餘總計		<u>21,413,369</u>	<u>35</u>			<u>19,520,906</u>	<u>36</u>
3400	其他權益		2,722,838	4		(2,227,895)	(4)	
3XXX	權益總計		<u>32,705,309</u>	<u>53</u>			<u>25,858,718</u>	<u>48</u>
	負 債 及 權 益 總 計	\$	<u>61,680,931</u>	<u>100</u>		\$	<u>53,815,894</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	111 年 度		110 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4600 航運收入	\$ 1,582,956	100	\$ 1,660,430	100
5600 航運成本	<u>1,076,379</u>	<u>68</u>	<u>1,448,412</u>	<u>87</u>
5900 營業毛利	506,577	32	212,018	13
6000 營業費用	<u>453,171</u>	<u>29</u>	<u>457,573</u>	<u>28</u>
6900 營業淨利（損）	<u>53,406</u>	<u>3</u>	<u>(245,555)</u>	<u>(15)</u>
營業外收入及支出				
7010 其他收入	30,782	2	37,375	2
7050 財務成本	(340,831)	(21)	(239,406)	(14)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額	4,495,284	284	5,150,436	310
7100 利息收入	453	-	562	-
7130 股利收入	204,779	13	190,144	12
7230 外幣兌換淨利益	10,607	1	4,087	-
7590 什項支出	(8,816)	(1)	(4,568)	-
7000 營業外收入及支出合計	<u>4,392,258</u>	<u>278</u>	<u>5,138,630</u>	<u>310</u>
7900 稅前淨利	4,445,664	281	4,893,075	295
7950 所得稅費用	<u>41,352</u>	<u>3</u>	<u>491</u>	<u>-</u>
8200 本年度淨利	<u>4,404,312</u>	<u>278</u>	<u>4,892,584</u>	<u>295</u>
其他綜合損益				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	10,808	1	8,613	1
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	73,721	4	41,090	2
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額	89,841	6	(95,767)	(6)
8360 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	4,627,848	292	(1,102,323)	(66)
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額	<u>171,863</u>	<u>11</u>	<u>(46,558)</u>	<u>(3)</u>
8300 其他綜合損益（淨額）合計	<u>4,974,081</u>	<u>314</u>	<u>(1,194,945)</u>	<u>(72)</u>
8500 本年度綜合損益總額	<u>\$ 9,378,393</u>	<u>592</u>	<u>\$ 3,697,639</u>	<u>223</u>
每股盈餘				
9710 基本	<u>\$ 5.21</u>		<u>\$ 5.79</u>	
9810 稀釋	<u>\$ 5.21</u>		<u>\$ 5.78</u>	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		其 他 權 益 項 目											
		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		避險工具 之 損 益		不動產重 估 增 值	
代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘						合 計	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 8,450,557	\$ 115,163	\$ 6,876,575	\$ -	\$ 8,755,996	(\$ 4,360,468)	\$ 3,337,525	\$ 1	\$ 145	(\$ 1,022,797)	\$ 23,175,494	
	109 年度盈餘指撥及分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	87,477	-	(87,477)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	1,022,797	(1,022,797)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,014,067)	-	-	-	-	-	(1,014,067)	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公 積變動數	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	4,892,584	-	-	-	-	-	-	4,892,584
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	9,461	(1,148,881)	(55,527)	-	2	(1,204,406)	(1,194,945)	-
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,902,045	(1,148,881)	(55,527)	-	2	(1,204,406)	3,697,639	-
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資	-	-	-	-	692	-	(692)	-	-	(692)	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(335)	-	-	-	-	-	(335)	-
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	8,450,557	115,150	6,964,052	1,022,797	11,534,057	(5,509,349)	3,281,306	1	147	(2,227,895)	25,858,718	
	110 年度盈餘指撥及分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	490,240	-	(490,240)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	1,205,098	(1,205,098)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,535,167)	-	-	-	-	-	(2,535,167)	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公 積變動數	-	735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	735
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	4,404,312	-	-	-	-	-	-	4,404,312
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	21,714	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	4,974,081	-
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,426,026	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	9,378,393	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	2,663	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,663
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資	-	-	-	-	1,634	-	(1,634)	-	-	(1,634)	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)	-
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 8,450,557	\$ 118,545	\$ 7,454,292	\$ 2,227,895	\$ 11,731,182	(\$ 709,638)	\$ 3,432,306	\$ 1	\$ 169	\$ 2,722,838	\$ 32,705,309	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年 度	110 年 度
營業活動之現金流量			
A10000	稅前淨利	\$ 4,445,664	\$ 4,893,075
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	185,030	178,056
A20200	攤銷費用	28,123	25,995
A20900	財務成本	340,831	239,406
A21200	利息收入	(453)	(562)
A21300	股利收入	(204,779)	(190,144)
A22300	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額	(4,495,284)	(5,150,436)
A24100	外幣兌換淨(利益)損失	(4,345)	764
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	15,851	(15,851)
A31150	應收帳款(含關係人)	(136,337)	1,103
A31180	其他應收款	13,708	(582)
A31200	船舶油料	5,495	(8,620)
A31240	其他流動資產	(10,732)	(3,705)
A32150	應付帳款	(2,700)	3,011
A32180	其他應付款	(1,298)	114,782
A32230	其他流動負債	(6,377)	6,967
A32240	淨確定福利負債	(8,723)	(14,433)
A33000	營運產生之現金	163,674	78,826
A33100	收取之利息	392	750
A33200	收取之股利	204,779	190,144
A33300	支付之利息	(320,611)	(237,131)
A33500	退還(支付)之所得稅	23,524	(29,269)
AAAA	營業活動之淨現金流入	71,758	3,320
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(90,382)	-
B01800	取得採用權益法之投資	(104,000)	(50,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(808,866)	(270,725)
B03700	存出保證金(增加)減少	(4,945)	6,371
B04500	取得無形資產	(15,619)	(11,572)
B06700	其他非流動資產增加	-	(50,000)
B07100	預付設備款增加	(164,549)	(304,877)
B07600	收取採用權益法投資之股利	2,739,890	275,485
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	1,551,529	(405,318)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(3,865,000)	(2,712,000)
C00600	應付短期票券減少	(2,700,000)	(770,001)
C01600	舉借長期借款	12,920,000	6,266,000
C01700	償還長期借款	(5,390,000)	(1,350,000)
C04500	支付本公司業主股利	(2,535,170)	(1,014,081)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(1,570,170)	419,918
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	4,345	(764)
EEEE	現金及約當現金增加	57,462	17,156
E00100	年初現金及約當現金餘額	60,952	43,796
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 118,414	\$ 60,952

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司個體財務報告會計師查核報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕民航運股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達裕民航運股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕民航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕民航運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

運務完成比例之查核

裕民航運股份有限公司之運費收入係依照航程完成程度認列。由於航程完成程度之衡量及相關計算方法涉及一定程度之判斷及估計，且相關方法之決定及適用情形將影響各期間航運收入之認列及表達，故將其列為關鍵查核事項。運費收入之完成比例已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試運費收入認列之主要內部控制設計及執行情形。
2. 取得並瞭解管理階層評估運務完成比例所使用之計算方法，評估該方法是否適當並一致採用。
3. 以實際結航資訊、到離港報告、船期表及客戶合約驗證管理階層計算航行天數百分比及運費收入之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

裕民航運股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

林 文 欽



會計師

戴 信 維

戴信維



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 112 年 3 月 7 日