

裕民航運股份有限公司115年度股東常會議事錄



時 間：115年5月21日（星期四）上午九時正

地 點：集思交通部國際會議中心—集會堂
（台北市中正區杭州南路一段24號5樓）

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：臺灣集中保管結算所股份有限公司股東e服務平台
（<https://stockservices.tdcc.com.tw>）

出席股數：出席股東及股東代理人，代表股份總數610,487,388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72.24%。

出席董事：徐國安（副董事長）、徐旭平、李坤炎、吳玲綾、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、李彬

來 賓：會計師：劉紋伶女士

主 席：徐國安

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、114年度營業報告書（略）
- 二、114年度財務報告（略）
- 三、審計委員會查核114年度決算表冊報告書（略）
- 四、本公司114年度董事及員工酬勞報告（略）
- 五、本公司「企業永續發展政策」部分條文修正案（略）

報告事項無股東提問。

貳、承認事項

一、案由：本公司114年度決算表冊，敬請 承認。 董事會 提
說明：

(一)本公司114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劉紋伶、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) 610,487,388權，贊成表決權數 572,355,470權，占總表決權數93.75%；反對116,621權；棄權 38,015,297權。本案照案表決通過。

本案無股東提問。

二、案由：本公司114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114年度盈餘分配如下：

	單位：新台幣元
期初未分配盈餘	13,960,299,579
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(43,544)
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(9,789,927)
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	53,823,394
調整後未分配盈餘	14,004,289,502
加：114年度稅後純益	3,640,393,979
減：提列法定盈餘公積10%	(368,438,390)
可供分配之盈餘	17,276,245,091
減：114年度擬供分配之盈餘 (每股現金股利2.8元)	(2,366,155,994)
期末未分配盈餘	14,910,089,097

(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(115)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) 610,487,388權，贊成表決權數 572,272,175權，占總表決權數93.74%；反對 437,221權；棄權 37,777,992權。本案照案表決通過。

本案無股東提問。

參、股東發言摘要：

股東戶號：0170805

提問摘要：

1. 請問公司目前於氨燃料或其他零碳燃料船舶之實際投資進度及占比為何？另公司如何評估轉型風險及資本支出回收機制？
2. 請問公司目前是否已將碳成本內部化納入投資及租約決策？董事會於氣候風險監督及績效考核方面，是否已建立與減碳目標連動之機制？
3. 請問公司目前於船舶廢水、壓艙水處理及海洋污染防治方面，是否已設定具體量化KPI？未來是否規劃導入更先進之污染防治技術或數位監控機制，以強化即時管理及資訊揭露透明度？

經主席指示，由張財務長兼永續長答覆如下：

1. 本公司於2024年與日本伊藤忠商事株式會社簽署合作備忘錄，共同研議開發及營運氨燃料雙燃料散裝船。此外，自2025年起開始試用B24及B30生質燃料，持續推動減碳轉型。為降低新型能源船舶於轉型過程中之投資及技術風險，本公司採取與優質合作夥伴共同投資之策略，以審慎推動相關布局。
2. 本公司於船舶投資及租約策略中，已納入碳成本趨勢及相關法規發展因素，並優先布局高效能及替代燃料船型，以因應低碳轉型需求。另本公司已於去年成立提名暨企業永續委員會，以強化董事會對永續發展議題之監督職能，並將相關指標反映於董事績效評估及酬金制度中。
3. 本公司遵循《國際船舶壓艙水及沉積物管理公約》，所有船舶均已裝設壓艙水處理系統，並訂有廢污水及廢棄物減排目標，相關資訊皆揭露於本公司年報及永續報告書。此外，本公司透過自有船隊安全管理系統等，導入AI技術，以提升營運效率並降低環境衝擊，未來亦將持續強化污染防治及數位監控機制。

股東發言摘要：

股東戶號：0494245

提問摘要：

1. 請問荷姆茲海峽封閉對公司有何影響？
2. 油價攀升對公司之影響為何？公司有何因應措施？

經主席指示，由王總經理答覆如下：

1. 荷姆茲海峽封閉對本公司散裝航運業務影響相對有限，主要原因為本公司通過該海峽之乾散貨運輸占比不高。惟若相關情勢導致航線繞行，將使整體海運航程延長，對運價表現反而具有一定支撐效果。
2. 油價上升係整體航運市場共同面臨之課題，相關成本多可適度反映於運價之中。本公司目前較關注燃油供應穩定性，為此已與策略合作夥伴共同向國際大型供應商進行聯合採購，並持續與主要油商維持良好合作關係，以確保燃油供應穩定無虞。

股東發言摘要：

股東戶號：0326364

提問摘要：

請問目前公司於現貨船與長約船之配置比例為何？下半年是否規劃提高現貨市場比重，以追求較高之獲利槓桿？另裕民目前擁有高比例節能船隊，請問相關優勢於爭取國際客戶（如力拓、必和必拓等）長期合約時，能帶來多少實際溢價空間？

經主席指示，由王總經理答覆如下：

面對多變之航運市場，本公司持續審慎調配長約與現貨市場之營運比重。目前長約業務占比約為40%至50%。另長約之簽訂除須考量客戶條件外，亦須審慎評估價格水準及市場風險，因此本公司仍傾向保留一定比例之現貨市場操作彈性，以即時因應市場變化並爭取較佳營運收益。此外，本公司近年積極布局節能船隊，包括LNG雙燃料動力船等高效能船舶，並已與國際大型客戶建立長期合作關係，對公司整體營運績效帶來正面貢獻。

肆、臨時動議：無。

伍、散 會。

主席：徐 國 安



紀錄：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 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114 年 12 月 31 日			113 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$ 17,164,684	20	\$ 17,859,129	20		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,274,463	1	1,400,482	2		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	6,679,154	8	6,615,898	8		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	403,547	-	294,059	-		
1140	合約資產	194,471	-	398,290	1		
1170	應收帳款－非關係人	543,268	1	746,975	1		
1180	應收帳款－關係人	96,439	-	57,322	-		
1200	其他應收款	237,580	-	329,962	-		
1220	本期所得稅資產	23	-	-	-		
1331	船舶油料	509,525	1	801,224	1		
1479	其他流動資產	537,756	1	313,000	-		
11XX	流動資產總計	<u>27,640,910</u>	<u>32</u>	<u>28,816,341</u>	<u>33</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	2,540,415	3	2,360,865	3		
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	1,554,158	2	1,752,058	2		
1550	採用權益法之投資	6,636,212	7	5,134,834	6		
1600	不動產、廠房及設備	45,251,946	52	47,956,463	54		
1780	無形資產	28,038	-	34,229	-		
1840	遞延所得稅資產	-	-	451	-		
1915	預付設備款	3,348,011	4	1,654,274	2		
1940	長期應收款－關係人	309,802	-	302,324	-		
1990	其他非流動資產	111,529	-	99,592	-		
15XX	非流動資產總計	<u>59,780,111</u>	<u>68</u>	<u>59,295,090</u>	<u>67</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 87,421,021</u>	<u>100</u>	<u>\$ 88,111,431</u>	<u>100</u>		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$ 6,049,000	7	\$ 4,830,000	6		
2110	應付短期票券	1,002,475	1	799,841	1		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	2,592	-		
2170	應付帳款	131,064	-	265,362	-		
2200	其他應付款	1,156,798	2	1,387,821	2		
2230	本期所得稅負債	188,071	-	141,124	-		
2320	一年內到期之長期借款	6,393,442	7	6,261,689	7		
2399	其他流動負債	420,026	1	404,679	-		
21XX	流動負債總計	<u>15,340,876</u>	<u>18</u>	<u>14,093,108</u>	<u>16</u>		
	非流動負債						
2540	長期借款	33,105,346	38	33,469,242	38		
2570	遞延所得稅負債	15,844	-	15,107	-		
2640	淨確定福利負債	79,610	-	73,174	-		
25XX	非流動負債總計	<u>33,200,800</u>	<u>38</u>	<u>33,557,523</u>	<u>38</u>		
2XXX	負債總計	<u>48,541,676</u>	<u>56</u>	<u>47,650,631</u>	<u>54</u>		
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	8,450,557	10	8,450,557	10		
3200	資本公積	115,845	-	115,986	-		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	8,753,885	10	8,170,778	9		
3350	未分配盈餘	17,644,683	20	17,247,584	20		
3300	保留盈餘總計	26,398,568	30	25,418,362	29		
3400	其他權益	3,914,375	4	6,475,895	7		
31XX	本公司業主之權益總計	<u>38,879,345</u>	<u>44</u>	<u>40,460,800</u>	<u>46</u>		
36XX	非控制權益	-	-	-	-		
3XXX	權益總計	<u>38,879,345</u>	<u>44</u>	<u>40,460,800</u>	<u>46</u>		
	負債及權益總計	<u>\$ 87,421,021</u>	<u>100</u>	<u>\$ 88,111,431</u>	<u>100</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

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 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		114 年度		113 年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4600	航運收入	\$ 15,331,293	98	\$ 15,995,972	98
4800	其他營業收入	234,527	2	346,531	2
4000	營業收入合計	15,565,820	100	16,342,503	100
	營業成本				
5600	航運成本	11,082,203	72	11,121,538	68
5900	營業毛利	4,483,617	28	5,220,965	32
	營業費用				
6200	管理費用	786,675	5	735,626	5
6450	預期信用減損(迴轉利益)損失	(6,783)	-	452	-
6000	營業費用合計	779,892	5	736,078	5
6900	營業淨利	3,703,725	23	4,484,887	27
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	21,590	-	18,424	-
7050	財務成本	(1,324,558)	(8)	(1,486,439)	(9)
7070	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	326,363	2	315,263	2
7100	利息收入	725,051	5	959,639	6
7130	股利收入	146,993	1	116,811	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益	61,896	-	24,830	-
7225	處分投資利益(損失)	30	-	(28)	-
7230	外幣兌換淨(損失)利益	(6,915)	-	4,216	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	199,285	1	460,503	3
7590	什項支出	(9,869)	-	(123,235)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	139,866	1	289,984	2
7900	稅前淨利	3,843,591	24	4,774,871	29
7950	所得稅費用	203,197	1	107,542	-
8200	本年度淨利	3,640,394	23	4,667,329	29
	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	(11,028)	-	9,623	-
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	(1,087)	-	598,859	3
8330	採用權益法之關聯企業及合資其他綜合損益份額	(44,740)	-	(19,196)	-
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	(2,326,533)	(15)	3,418,029	21
8380	採用權益法之關聯企業及合資其他綜合損益份額	(134,099)	(1)	119,617	1
8300	其他綜合損益(淨額)合計	(2,517,487)	(16)	4,126,932	25
8500	本年度綜合損益總額	\$ 1,122,907	7	\$ 8,794,261	54
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 3,640,394	23	\$ 4,681,466	29
8620	非控制權益	-	-	(14,137)	-
8600		\$ 3,640,394	23	\$ 4,667,329	29
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 1,122,907	7	\$ 8,808,398	54
8720	非控制權益	-	-	(14,137)	-
8700		\$ 1,122,907	7	\$ 8,794,261	54
	每股盈餘				
9710	基本	\$ 4.31		\$ 5.54	
9810	稀釋	\$ 4.30		\$ 5.53	

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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	其他權益項目										權益總額	
		普通股股本	資本公積	保留盈餘	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	避險工具之損益	不動產重估增值	本公司業主權益總計	非控制權益	權益總額		
A1	113年1月1日餘額	\$ 8,450,557	\$ 119,009	\$ 7,897,055	\$ 13,718,373	(\$ 691,172)	\$ 4,204,007	\$ 1	\$ 169	\$ 3,513,005	\$ 33,697,999	\$ 125,149	\$ 33,823,148
B1	112年度盈餘指撥及分配法定盈餘公積	-	-	273,723	(273,723)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(2,028,134)	-	-	-	-	-	(2,028,134)	-	(2,028,134)
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之資本公積之變動數	-	(352)	-	-	-	-	-	-	-	(352)	-	(352)
D1	113年度淨利(損)	-	-	-	4,681,466	-	-	-	-	-	4,681,466	(14,137)	4,667,329
D3	113年度稅後其他綜合損益	-	-	-	10,629	3,537,645	578,740	-	(82)	4,116,303	4,126,932	-	4,126,932
D5	113年度綜合損益總額	-	-	-	4,692,095	3,537,645	578,740	-	(82)	4,116,303	8,808,398	(14,137)	8,794,261
M5	實際取得子公司部分權益	-	(2,663)	-	(14,361)	-	-	-	-	-	(17,024)	(111,012)	(128,036)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	1,153,413	-	(1,153,413)	-	-	(1,153,413)	-	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
T1	其他-採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	-	-	(79)	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Z1	113年12月31日餘額	8,450,557	115,986	8,170,778	17,247,584	2,846,473	3,629,334	1	87	6,475,895	40,460,800	-	40,460,800
B1	113年度盈餘指撥及分配法定盈餘公積	-	-	583,107	(583,107)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(2,704,178)	-	-	-	-	-	(2,704,178)	-	(2,704,178)
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之資本公積之變動數	-	(112)	-	-	-	-	-	-	-	(112)	-	(112)
D1	114年度淨利	-	-	-	3,640,394	-	-	-	-	-	3,640,394	-	3,640,394
D3	114年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(9,790)	(2,394,459)	(47,065)	(66,173)	-	(2,507,697)	(2,517,487)	-	(2,517,487)
D5	114年度綜合損益總額	-	-	-	3,630,604	(2,394,459)	(47,065)	(66,173)	-	(2,507,697)	1,122,907	-	1,122,907
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	53,823	-	(53,823)	-	-	(53,823)	-	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(29)	-	-	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
T1	其他-採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	-	-	(43)	-	-	-	-	-	(43)	-	(43)
Z1	114年12月31日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,845	\$ 8,753,885	\$ 17,644,683	\$ 452,014	\$ 3,528,446	(\$ 66,172)	\$ 87	\$ 3,914,375	\$ 38,879,345	\$ -	\$ 38,879,345

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 114 年及 113 年 7 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114 年 度	113 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 3,843,591	\$ 4,774,871
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,704,607	3,525,290
A20200	攤銷費用	17,005	20,681
A20300	預期信用減損(迴轉利益)損失	(6,783)	452
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	(199,285)	(460,503)
A20900	財務成本	1,324,558	1,486,439
A21200	利息收入	(725,051)	(959,639)
A21300	股利收入	(373,511)	(440,229)
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(326,363)	(315,263)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(61,896)	(24,830)
A23100	處分投資損失	20	28
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	58,163	(29,505)
A29900	處分子公司利益	(50)	-
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	266,942	464,667
A31125	合約資產	188,098	66,271
A31150	應收帳款(含關係人)	106,832	85,215
A31180	其他應收款	(69,396)	58,413
A31200	船舶油料	258,162	(153,786)
A31240	其他流動資產	(224,766)	(8,080)
A32150	應付帳款	(105,313)	19,262
A32180	其他應付款	(149,701)	271,729
A32230	其他流動負債	15,347	39,633
A32240	淨確定福利負債	(4,592)	(5,868)
A33000	營運產生之現金	7,536,618	8,415,248
A33100	收取之利息	836,639	966,094
A33200	收取之股利	373,511	440,229
A33300	支付之利息	(1,336,005)	(1,486,090)
A33500	支付之所得稅	(155,075)	(166,961)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>7,255,688</u>	<u>8,168,520</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	(310,627)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	53,116	1,961,981
B00040	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	3,797	7,549
B01800	取得合資	(1,688,009)	-
B02300	喪失對子公司控制之淨現金流出	900	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,537,821)	(3,140,291)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,387,865	25,245
B03700	存出保證金(增加)減少	(7,529)	2,173
B04300	關係人資金貸與款項減少	-	173,082
B04500	取得無形資產	(2,672)	(6,665)
B07100	預付設備款增加	(2,401,457)	(1,396,760)
B07600	收取之股利	159,917	198,282
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(6,342,520)</u>	<u>(2,175,404)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款淨增加(減少)	1,219,000	(5,952,000)
C00600	應付短期票券淨增加(減少)	203,000	(660,000)
C01600	舉借長期借款	16,352,951	25,917,504
C01700	償還長期借款	(15,958,530)	(19,755,189)
C04500	支付本公司業主股利	(2,704,202)	(2,028,136)
C05400	取得子公司股權	-	(128,036)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(887,781)</u>	<u>(2,605,857)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(719,832)	972,077
EEEE	現金及約當現金(減少)增加	(694,445)	4,359,336
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>17,859,129</u>	<u>13,499,793</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 17,164,684</u>	<u>\$ 17,859,129</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

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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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 114 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。

散裝船計程傭船收入認列時點

裕民航運股份有限公司及其子公司之散裝船計程傭船收入，係於隨時間逐步滿足履約義務時認列。對於報導期間結束日尚未結航之航次，管理階層按其實際航行天數占預計總航行天數之比例，衡量履約義務完成程度。

由於預計總航行天數涉及管理階層判斷、估計及假設不確定性，並影響收入之認列期間，因此將其列為關鍵查核事項。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試與散裝船計程傭船收入認列相關之內部控制設計及執行之有效性。

2. 評估管理階層衡量履約義務完成程度之方法是否符合相關會計準則之規定，並檢視其是否於各期間一致採用。
3. 針對報導期間結束日前後尚未結航之航次，檢視傭船合約、裝卸準備就緒通知書、裝卸作業事實紀錄表、到離港報告、發票及船期表，重新計算報導期間結束日之航行天數比例，並核對期後實際結航資訊，以評估收入是否依履約義務完成程度適當認列。

其他事項

裕民航運股份有限公司業已編製民國 114 及 113 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114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 劉 紋 伶



劉紋伶

會計師 戴 信 維



戴信維

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1130349292 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 115 年 3 月 9 日

裕民航運股份有限公司

個體資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	114 年 12 月 31 日			113 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$	63,058	-	\$	80,185	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		2,367,997	4		2,381,827	4
1140	合約資產—流動		-	-		45,559	-
1170	應收帳款—非關係人		66,050	-		21,454	-
1180	應收帳款—關係人		94,356	-		92,872	-
1200	其他應收款		24,276	-		15,671	-
1331	船舶油料		49,214	-		41,021	-
1479	其他流動資產		42,448	-		67,417	-
11XX	流動資產總計		<u>2,707,399</u>	<u>4</u>		<u>2,746,006</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		891,185	1		848,753	1
1550	採用權益法之投資		64,452,435	92		64,832,076	91
1600	不動產、廠房及設備		2,333,451	3		2,530,540	4
1780	無形資產		13,730	-		27,754	-
1840	遞延所得稅資產		-	-		451	-
1915	預付設備款		30,538	-		21,560	-
1920	存出保證金		59,059	-		53,613	-
15XX	非流動資產總計		<u>67,780,398</u>	<u>96</u>		<u>68,314,747</u>	<u>96</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 70,487,797</u>	<u>100</u>		<u>\$ 71,060,753</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$	5,080,000	7	\$	4,780,000	7
2110	應付短期票券		749,727	1		749,960	1
2170	應付帳款		30,412	-		46,640	-
2200	其他應付款		453,592	1		457,179	-
2230	本期所得稅負債		165,837	-		81,188	-
2320	一年內到期之長期借款		4,130,000	6		4,030,000	6
2399	其他流動負債		33,119	-		26,680	-
21XX	流動負債總計		<u>10,642,687</u>	<u>15</u>		<u>10,171,647</u>	<u>14</u>
	非流動負債						
2540	長期借款		20,880,000	30		20,350,000	29
2570	遞延所得稅負債		15,844	-		15,107	-
2640	淨確定福利負債		69,921	-		63,199	-
25XX	非流動負債總計		<u>20,965,765</u>	<u>30</u>		<u>20,428,306</u>	<u>29</u>
2XXX	負債總計		<u>31,608,452</u>	<u>45</u>		<u>30,599,953</u>	<u>43</u>
	權益						
3110	普通股股本		8,450,557	12		8,450,557	12
3200	資本公積		115,845	-		115,986	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		8,753,885	12		8,170,778	12
3350	未分配盈餘		17,644,683	25		17,247,584	24
3300	保留盈餘總計		<u>26,398,568</u>	<u>37</u>		<u>25,418,362</u>	<u>36</u>
3400	其他權益		3,914,375	6		6,475,895	9
3XXX	權益總計		<u>38,879,345</u>	<u>55</u>		<u>40,460,800</u>	<u>57</u>
	負 債 及 權 益 總 計		<u>\$ 70,487,797</u>	<u>100</u>		<u>\$ 71,060,753</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 114 年及 113 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	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
4600 航運收入	\$ 1,961,589	100	\$ 1,820,284	100
5600 航運成本	1,524,927	78	1,357,852	75
5900 營業毛利	436,662	22	462,432	25
6000 營業費用	502,814	25	495,266	27
6900 營業淨損	(66,152)	(3)	(32,834)	(2)
營業外收入及支出				
7010 其他收入	22,069	1	23,744	1
7050 財務成本	(605,844)	(31)	(564,844)	(31)
7070 採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	4,316,030	220	5,149,137	283
7100 利息收入	923	-	2,260	-
7130 股利收入	146,993	7	114,266	6
7210 處分及報廢不動產、廠房及設備淨利益	-	-	24,830	2
7230 外幣兌換淨(損失)利益	(683)	-	2,060	-
7590 什項支出	(5,663)	-	(4,386)	-
7000 營業外收入及支出合計	3,873,825	197	4,747,067	261
7900 稅前淨利	3,807,673	194	4,714,233	259
7950 所得稅費用	167,279	9	32,767	2
8200 本年度淨利	3,640,394	185	4,681,466	257
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	(11,107)	(1)	6,395	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	(69,310)	(3)	144,362	8
8330 採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	23,562	1	438,530	24
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	(2,312,005)	(118)	3,415,636	187
8380 採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	(148,627)	(7)	122,009	7
8300 其他綜合損益(淨額)合計	(2,517,487)	(128)	4,126,932	227
8500 本年度綜合損益總額	\$ 1,122,907	57	\$ 8,808,398	484
每股盈餘				
9710 基本	\$ 4.31		\$ 5.54	
9810 稀釋	\$ 4.30		\$ 5.53	

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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	資本公積	保 留 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	避險工具 之損益	不 動 產 重估增值	合 計	權 益 總 額
				法定盈餘公積	未 分 配 盈 餘						
A1	113 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 119,009	\$ 7,897,055	\$ 13,718,373	(\$ 691,172)	\$ 4,204,007	\$ 1	\$ 169	\$ 3,513,005	\$ 33,697,999
	112 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	273,723	(273,723)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(2,028,134)	-	-	-	-	-	(2,028,134)
C7	採用權益法認列之關聯企業之 資本公積變動數	-	(352)	-	-	-	-	-	-	-	(352)
D1	113 年度淨利	-	-	-	4,681,466	-	-	-	-	-	4,681,466
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	10,629	3,537,645	578,740	-	(82)	4,116,303	4,126,932
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	4,692,095	3,537,645	578,740	-	(82)	4,116,303	8,808,398
M5	實際取得子公司部分權益	-	(2,663)	-	(14,361)	-	-	-	-	-	(17,024)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投資	-	-	-	1,153,413	-	(1,153,413)	-	-	(1,153,413)	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	(8)
T1	其他—採用權益法認列關聯企 業之變動數	-	-	-	(79)	-	-	-	-	-	(79)
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	8,450,557	115,986	8,170,778	17,247,584	2,846,473	3,629,334	1	87	6,475,895	40,460,800
	113 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	583,107	(583,107)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(2,704,178)	-	-	-	-	-	(2,704,178)
C7	採用權益法認列之關聯企業之 資本公積變動數	-	(112)	-	-	-	-	-	-	-	(112)
D1	114 年度淨利	-	-	-	3,640,394	-	-	-	-	-	3,640,394
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(9,790)	(2,394,459)	(47,065)	(66,173)	-	(2,507,697)	(2,517,487)
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	3,630,604	(2,394,459)	(47,065)	(66,173)	-	(2,507,697)	1,122,907
Q1	處分透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投資	-	-	-	53,823	-	(53,823)	-	-	(53,823)	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(29)	-	-	-	-	-	-	-	(29)
T1	其他—採用權益法認列關聯企 業之變動數	-	-	-	(43)	-	-	-	-	-	(43)
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,845	\$ 8,753,885	\$ 17,644,683	\$ 452,014	\$ 3,528,446	(\$ 66,172)	\$ 87	\$ 3,914,375	\$ 38,879,345

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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114 年度	113 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 3,807,673	\$ 4,714,233
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	259,757	219,862
A20200	攤銷費用	17,005	20,681
A20900	財務成本	605,844	564,844
A21200	利息收入	(923)	(2,260)
A21300	股利收入	(146,993)	(114,266)
A22300	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(4,316,030)	(5,149,137)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨利益	-	(24,830)
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	49	(4,391)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	45,559	(45,559)
A31150	應收帳款(含關係人)	(46,080)	56,395
A31180	其他應收款	(8,504)	(1,498)
A31200	船舶油料	(8,193)	18,271
A31240	其他流動資產	24,969	(24,724)
A32150	應付帳款	(16,228)	1,112
A32180	其他應付款	(8,102)	75,186
A32230	其他流動負債	6,439	(57,533)
A32240	淨確定福利負債	(4,385)	(6,855)
A33000	營運產生之現金	211,857	239,531
A33100	收取之利息	822	2,378
A33200	收取之股利	146,993	114,266
A33300	支付之利息	(601,567)	(559,676)
A33500	支付之所得稅	(81,442)	(146,379)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(323,337)	(349,880)
	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	(97,912)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(62,668)	(664,963)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	25,245
B03700	存出保證金(增加)減少	(5,446)	12,882
B04500	取得無形資產	-	(6,664)
B07100	預付設備款增加	(11,959)	(16,196)
B07600	收取子公司及關聯企業之股利	2,678,446	2,444,722
BBBB	投資活動之淨現金流入	2,500,461	1,795,026
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款淨增加(減少)	300,000	(5,480,000)
C00600	應付短期票券淨減少	-	(710,000)
C01600	舉借長期借款	13,770,000	23,720,000
C01700	償還長期借款	(13,140,000)	(16,930,000)
C04500	支付本公司業主股利	(2,704,202)	(2,028,136)
C05400	取得子公司股權	(420,000)	(128,036)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(2,194,202)	(1,556,172)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(49)	4,391
EEEE	現金及約當現金減少	(17,127)	(106,635)
E00100	年初現金及約當現金餘額	80,185	186,820
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 63,058	\$ 80,185

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

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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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 114 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。

散裝船計程傭船收入認列時點

裕民航運股份有限公司之散裝船計程傭船收入，係於隨時間逐步滿足履約義務時認列。對於報導期間結束日尚未結航之航次，管理階層按其實際航行天數占預計總航行天數之比例，衡量履約義務完成程度。

由於預計總航行天數涉及管理階層判斷、估計及假設不確定性，並影響收入之認列期間，因此將其列為關鍵查核事項。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試與散裝船計程傭船收入認列相關之內部控制設計及執行之有效性。

2. 評估管理階層衡量履約義務完成程度之方法是否符合相關會計準則之規定，並檢視其是否於各期間一致採用。
3. 針對報導期間結束日前後尚未結航之航次，檢視傭船合約、裝卸準備就緒通知書、裝卸作業事實紀錄表、到離港報告、發票及船期表，重新計算報導期間結束日之航行天數比例，並核對期後實際結航資訊，以評估收入是否依履約義務完成程度適當認列。

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114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 劉 紋 伶



劉紋伶

會計師 戴 信 維



戴信維

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1130349292 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 115 年 3 月 9 日