

裕民航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109及108年第3季

地址：台北市敦化南路二段207號29樓

電話：(02)2733-8000

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6		-
六、合併權益變動表	7		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	10		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~11		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	11~12		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12		五
(六) 重要會計項目之說明	12~37		六~二二
(七) 關係人交易	37~41		二三
(八) 質抵押之資產	41		二四
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	42		二五
(十) 其 他	42		二六
(十一) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	43~45		二七
(十二) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	45、48~54		二八
2. 轉投資事業相關資訊	46、55		-
3. 大陸投資資訊	46、56		-
4. 主要股東資訊	46、57		-
(十三) 部門資訊	46~47		二九

會計師核閱報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

前 言

裕民航運股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，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

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 65 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。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 109 年及 108 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣 8,733,447 仟元及 9,390,196 仟元，分別佔合併資產總額之 14.55% 及 14.27%；負債總額分別為新台幣 446,826 仟元及 192,744 仟元，分別佔合併負債總額之 1.20% 及 0.50%；其民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益分別為

新台幣 142,256 仟元、(203,660)仟元、(115,045)仟元及 555,738 仟元，分別佔合併綜合損益總額之(35.77)%、(93.88)%、4.87%及 17.37%。

又如合併財務報表附註十一所述，民國 109 年及 108 年 9 月 30 日採用權益法之投資餘額(含表列已沖減長期應收款－關係人)分別為新台幣 2,855,592 仟元及 2,759,318 仟元，及其民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法認列之關聯企業及合資綜合損益分別為新台幣(3,270)仟元、17,030 仟元、62,199 仟元及 85,195 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。另合併財務報表附註二八所揭露與前述子公司及關聯企業有關之資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司之財務報表及採用權益法之投資與其投資損益倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，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，致無法允當表達裕民航運股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師

李振銘

李振銘



會計師

王儀雯

王儀雯



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 109 年 11 月 10 日

民國 109 年 9 月 30 日 暨 民國 108 年 12 月 31 日 及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年9月30日 (經核閱)			108年12月31日 (經查核)			108年9月30日 (經核閱)		
		金 額	%	金 額	%	金 額	%			
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 15,380,334	26	\$ 15,879,242	26	\$ 18,837,763	29			
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七及二 三)	1,502,149	2	1,941,208	3	1,875,049	3			
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附 註八及二四)	6,406,072	11	7,124,123	12	6,911,299	11			
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註二四)	150,798	-	-	-	-	-			
1140	合約資產—流動(附註十八)	176,602	-	224,736	-	215,443	-			
1170	應收帳款(附註九)	371,508	1	195,226	-	246,694	-			
1180	應收帳款—關係人(附註九及二三)	56,704	-	107,888	-	85,779	-			
1200	其他應收款(附註二三)	109,235	-	236,807	1	306,373	-			
1331	船舶油料	428,053	1	561,531	1	439,403	1			
1479	其他流動資產(附註二三)	276,768	-	218,067	-	214,316	-			
11XX	流動資產總計	<u>24,858,223</u>	<u>41</u>	<u>26,488,828</u>	<u>43</u>	<u>29,132,119</u>	<u>44</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—非流動 (附註八)	2,042,106	3	2,544,561	4	2,401,675	4			
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	298,833	1	192,182	-	-	-			
1550	採用權益法之投資(附註十一)	2,942,645	5	2,913,190	5	2,853,393	4			
1600	不動產、廠房及設備(附註十二、二四及二五)	28,135,027	47	27,933,249	45	29,293,659	45			
1780	無形資產	47,042	-	58,799	-	33,722	-			
1840	遞延所得稅資產	9,124	-	11,703	-	12,246	-			
1915	預付設備款(附註十二)	904,439	2	1,265,124	2	1,116,728	2			
1920	存出保證金(附註二三及二四)	94,822	-	125,303	-	122,838	-			
1940	長期應收款—關係人(附註二三)	700,812	1	726,038	1	804,047	1			
1990	其他非流動資產	-	-	-	-	10,349	-			
15XX	非流動資產總計	<u>35,174,850</u>	<u>59</u>	<u>35,770,149</u>	<u>57</u>	<u>36,648,657</u>	<u>56</u>			
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 60,033,073</u>	<u>100</u>	<u>\$ 62,258,977</u>	<u>100</u>	<u>\$ 65,780,776</u>	<u>100</u>			
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註十四)	\$ 5,533,000	9	\$ 6,500,000	11	\$ 7,922,000	12			
2110	應付短期票券(附註十四及二四)	7,215,805	12	3,205,321	5	4,448,705	7			
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七及二 四)	353,980	1	189,635	-	247,614	-			
2170	應付帳款(附註二三)	207,082	-	188,561	-	163,895	-			
2200	其他應付款(附註十五)	935,252	2	1,000,195	2	1,037,172	2			
2230	本期所得稅負債	47,142	-	105,919	-	118,380	-			
2320	一年內到期之長期借款(附註十四及二四)	3,078,647	5	3,387,593	6	4,069,026	6			
2399	其他流動負債(附註二三)	216,308	-	200,521	-	132,265	-			
21XX	流動負債總計	<u>17,587,216</u>	<u>29</u>	<u>14,777,745</u>	<u>24</u>	<u>18,139,057</u>	<u>27</u>			
	非流動負債									
2540	長期借款(附註十四及二四)	19,127,732	32	20,151,636	33	19,830,127	30			
2570	遞延所得稅負債	174,407	1	174,185	-	175,273	-			
2630	遞延收入—非流動	120,537	-	142,330	-	153,695	-			
2640	淨確定福利負債—非流動	146,662	-	168,522	-	179,244	-			
25XX	非流動負債總計	<u>19,569,338</u>	<u>33</u>	<u>20,636,673</u>	<u>33</u>	<u>20,338,339</u>	<u>31</u>			
2XXX	負債總計	<u>37,156,554</u>	<u>62</u>	<u>35,414,418</u>	<u>57</u>	<u>38,477,396</u>	<u>58</u>			
	權益(附註十七)									
3110	普通股股本	8,450,557	14	8,450,557	14	8,450,557	13			
3200	資本公積	115,163	-	115,152	-	115,152	-			
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	6,876,575	11	6,693,492	11	6,693,492	10			
3350	未分配盈餘	8,339,437	14	9,669,918	15	9,033,182	14			
3300	保留盈餘總計	15,216,012	25	16,363,410	26	15,726,674	24			
3400	其他權益	(905,213)	(1)	1,915,440	3	3,010,997	5			
3XXX	權益總計	<u>22,876,519</u>	<u>38</u>	<u>26,844,559</u>	<u>43</u>	<u>27,303,380</u>	<u>42</u>			
	負債與權益總計	<u>\$ 60,033,073</u>	<u>100</u>	<u>\$ 62,258,977</u>	<u>100</u>	<u>\$ 65,780,776</u>	<u>100</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 10 日會計師核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日 以及 民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	109年7月1日至9月30日		108年7月1日至9月30日		109年1月1日至9月30日		108年1月1日至9月30日		
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
營業收入									
4600	航運收入(附註十八及二三)	\$ 2,349,949	90	\$ 3,083,213	94	\$ 5,833,710	95	\$ 7,272,669	97
4800	其他營業收入(附註十九)	247,382	10	186,140	6	282,642	5	245,554	3
4000	營業收入合計	<u>2,597,331</u>	<u>100</u>	<u>3,269,353</u>	<u>100</u>	<u>6,116,352</u>	<u>100</u>	<u>7,518,223</u>	<u>100</u>
營業成本									
5600	航運成本(附註十九及二三)	<u>2,079,600</u>	<u>80</u>	<u>2,398,836</u>	<u>73</u>	<u>5,570,550</u>	<u>91</u>	<u>6,226,964</u>	<u>83</u>
5900	營業毛利	517,731	20	870,517	27	545,802	9	1,291,259	17
6000	營業費用(附註十九及二三)	<u>117,116</u>	<u>4</u>	<u>120,111</u>	<u>4</u>	<u>323,326</u>	<u>5</u>	<u>298,382</u>	<u>4</u>
6900	營業淨利	<u>400,615</u>	<u>16</u>	<u>750,406</u>	<u>23</u>	<u>222,476</u>	<u>4</u>	<u>992,877</u>	<u>13</u>
營業外收入及支出									
7010	其他收入(附註二三)	5,547	-	4,737	-	18,777	-	14,409	-
7050	財務成本(附註十九)	(88,088)	(3)	(152,113)	(5)	(322,216)	(5)	(481,650)	(6)
7070	採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額(附註十一)	34,679	1	45,896	2	123,040	2	46,260	1
7100	利息收入	49,641	2	149,761	5	234,092	4	464,410	6
7130	股利收入	214,983	8	99,041	3	216,538	4	101,736	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益	-	-	28,222	1	-	-	52,558	1
7225	處分投資淨利益	6,009	-	6,364	-	18,050	-	18,799	-
7230	外幣兌換淨(損失)利益(附註二七)	(34,484)	(1)	26,636	1	(34,476)	(1)	33,296	1
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資 產及負債之淨利益(損失)	153,070	6	(97,826)	(3)	(56,344)	(1)	(118,960)	(2)
7590	什項支出	(1,347)	-	(237)	-	(5,905)	-	(4,109)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>340,010</u>	<u>13</u>	<u>110,481</u>	<u>4</u>	<u>191,556</u>	<u>3</u>	<u>126,749</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利	740,625	29	860,887	27	414,032	7	1,119,626	15
7950	所得稅(利益)費用(附註二十)	(2,421)	-	126	-	(45,304)	-	131,080	2
8200	本期淨利	<u>743,046</u>	<u>29</u>	<u>860,761</u>	<u>27</u>	<u>459,336</u>	<u>7</u>	<u>988,546</u>	<u>13</u>
其他綜合損益									
8310	不重分類至損益之項目								
8316	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現 評價損益	(415,904)	(16)	(587,133)	(18)	(1,625,453)	(27)	1,743,835	23
8330	採用權益法之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	(3,425)	-	(28,677)	(1)	(965)	-	17,040	1
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	(686,887)	(27)	(27,832)	(1)	(1,135,305)	(18)	428,019	6
8380	採用權益法之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	(34,524)	(1)	(189)	-	(59,876)	(1)	21,895	-
8300	其他綜合損益(淨額)	<u>(1,140,740)</u>	<u>(44)</u>	<u>(643,831)</u>	<u>(20)</u>	<u>(2,821,599)</u>	<u>(46)</u>	<u>2,210,789</u>	<u>30</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>(\$ 397,694)</u>	<u>(15)</u>	<u>\$ 216,930</u>	<u>7</u>	<u>(\$ 2,362,263)</u>	<u>(39)</u>	<u>\$ 3,199,335</u>	<u>43</u>
每股盈餘(附註二一)									
9710	基 本	\$ 0.88		\$ 1.02		\$ 0.54		\$ 1.17	
9810	稀 釋	\$ 0.88		\$ 1.02		\$ 0.54		\$ 1.17	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 10 日會計師核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司
合併損益變動表
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼	普 通 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目					合 計	權 益 總 額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 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			
A1	108年1月1日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,123	\$ 6,526,608	\$ 2,000,954	\$ 7,526,115	(\$ 1,312,549)	\$ 2,318,592	\$ 2	\$ 133	\$ 1,006,178	\$ 25,625,535
B1	107年度盈餘指撥及分配	-	-	166,884	-	(166,884)	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	(1,521,100)	-	-	-	-	-	-
B17	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,000,954)	-	-	-	-	-	(1,521,100)
C7	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	2,000,954	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	29	-	-	-	-	-	-	-	-	29
D1	108年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	988,546	-	-	-	-	-	988,546
D3	108年1月1日至9月30日親後其他綜合損益	-	-	-	-	3,098	449,914	1,757,777	-	-	2,207,691	2,210,789
D5	108年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	991,644	449,914	1,757,777	-	-	2,207,691	3,199,335
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	-	-	-	-	203,950	-	(203,950)	-	-	(203,950)	-
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	-	-	-	-	(1,078)	-	1,078	-	-	1,078	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(419)	-	-	-	-	-	(419)
Z1	108年9月30日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,152	\$ 6,693,492	\$ -	\$ 9,033,182	(\$ 862,635)	\$ 3,873,497	\$ 2	\$ 133	\$ 3,010,997	\$ 27,303,380
A1	109年1月1日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,152	\$ 6,693,492	\$ -	\$ 9,669,918	(\$ 2,330,970)	\$ 4,246,275	\$ 2	\$ 133	\$ 1,915,440	\$ 26,844,559
B1	108年度盈餘指撥及分配	-	-	183,083	-	(183,083)	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	(1,605,606)	-	-	-	-	-	(1,605,606)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
D1	109年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	459,336	-	-	-	-	-	459,336
D3	109年1月1日至9月30日親後其他綜合損益	-	-	-	-	(1,056)	(1,195,180)	(1,625,374)	(1)	12	(2,820,543)	(2,821,599)
D5	109年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	458,280	(1,195,180)	(1,625,374)	(1)	12	(2,820,543)	(2,362,263)
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
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	-	-	-	-	110	-	(110)	-	-	(110)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(182)	-	-	-	-	-	(182)
Z1	109年9月30日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,163	\$ 6,876,575	\$ -	\$ 8,339,437	(\$ 3,526,150)	\$ 2,620,791	\$ 1	\$ 145	(\$ 905,213)	\$ 22,876,519

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年11月10日會計師核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 414,032	\$ 1,119,626
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,761,216	1,807,350
A20200	攤銷費用	11,964	6,961
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產及負債之淨損失	56,371	118,960
A20900	財務成本	322,216	481,650
A21200	利息收入	(234,092)	(464,410)
A21300	股利收入	(499,207)	(347,290)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	(123,040)	(46,260)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	(52,558)
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	15,083	(17,125)
A29900	其他非現金項目	(18,050)	(18,799)
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	479,234	917,376
A31125	合約資產	48,134	(26,091)
A31150	應收帳款	(125,081)	104,658
A31180	其他應收款	5,286	8,864
A31200	船舶油料	133,478	(29,089)
A31240	其他流動資產	(58,750)	18,439
A32150	應付帳款	18,521	58,957
A32180	其他應付款	(48,805)	(176,231)
A32230	其他流動負債	15,787	(83,704)
A32240	淨確定福利負債	(21,860)	(19,395)
A33000	營運產生之現金	2,152,437	3,361,889
A33100	收取之利息	356,378	335,002
A33200	收取之股利	499,207	347,290

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
A33300	支付之利息	(\$ 341,831)	(\$ 486,674)
A33500	支付之所得稅	(10,623)	(31,354)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,655,568</u>	<u>3,526,153</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	(413,616)	(10,000)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產價款	-	284,637
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(269,573)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,844,647)	(1,193,957)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	424,092
B03700	存出保證金減少(增加)	30,261	(14,681)
B04500	取得無形資產	-	(1,320)
B07100	預付設備款增加	(605,023)	(404,298)
B07600	收取之股利	<u>24,748</u>	<u>74,564</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(3,077,850)</u>	<u>(840,963)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款(減少)增加	(967,000)	1,307,000
C00600	應付短期票券增加(減少)	4,013,990	(300,000)
C01600	舉借長期借款	3,387,267	5,998,637
C01700	償還長期借款	(4,450,914)	(6,190,577)
C04500	支付本公司業主股利	<u>(1,605,609)</u>	<u>(1,521,100)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>377,734</u>	<u>(706,040)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(454,360)</u>	<u>173,697</u>
EEEE	現金及約當現金(減少)增加	(498,908)	2,152,847
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>15,879,242</u>	<u>16,684,916</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 15,380,334</u>	<u>\$ 18,837,763</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年11月10日會計師核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

裕民航運股份有限公司(以下稱「本公司」)於 57 年 8 月設立於台北市，旗下擁有各型散裝貨輪及水泥船。專門經營水泥、煤、鐵砂及穀物等散裝乾貨輪航運。本公司之股票自 79 年 12 月 8 日起於台灣證券交易所上市買賣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 11 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日(註1)</u>
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日(註4)
IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日(註5)

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註2：IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用IFRSs」之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

註3：收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註4：於2021年1月1日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註5：於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。
截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有IFRSs揭露資訊。

(二) 合併基礎

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十與附表七及附表八。

(三) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 108 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源與 108 年度合併財務報告一致。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
庫存現金及零用金	\$ 426	\$ 263	\$ 282
銀行支票及活期存款	1,832,518	472,713	553,554
約當現金			
銀行定期存款	13,547,390	15,386,292	18,251,960
商業本票	-	19,974	31,967
	<u>\$ 15,380,334</u>	<u>\$ 15,879,242</u>	<u>\$ 18,837,763</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量</u>			
衍生工具（未指定避險）			
— 換匯換利合約(一)	\$ 11,537	\$ 6,309	\$ -
— 利率交換合約(二)	-	8,245	9,600
非衍生金融資產			
— 基金受益憑證	1,467,110	1,926,654	1,865,449
— 國內上市（櫃）股票	23,502	-	-
金融資產—流動	<u>\$ 1,502,149</u>	<u>\$ 1,941,208</u>	<u>\$ 1,875,049</u>
持有供交易			
衍生工具（未指定避險）			
— 換匯換利合約(一)	\$ 31,740	\$ 59,992	\$ 86,061
— 利率交換合約(二)	322,240	129,643	161,553
金融負債—流動	<u>\$ 353,980</u>	<u>\$ 189,635</u>	<u>\$ 247,614</u>

(一) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯換利合約如下：

<u>合約金額（仟元）</u>	<u>到 期 日</u>	<u>支 付 利 率 區 間</u>	<u>收 取 利 率 區 間</u>
<u>109年9月30日</u>			
USD7,475/AUD9,005	111年3月21日	3個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1%：1.23%	3個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1%：1.09%
USD11,900/AUD17,322	113年1月22日	3個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1.05%：1.32%	3個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1.05%：1.15%
<u>108年12月31日</u>			
USD12,458/AUD15,009	111年3月21日	3個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1%：2.91%	3個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1%：1.91%
USD15,300/AUD22,271	113年1月22日	3個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1.05%：3.02%	3個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1.05%：1.95%
<u>108年9月30日</u>			
USD12,458/AUD15,009	111年3月21日	3個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1%：3.16%	3個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1%：1.92%
USD15,300/AUD22,271	113年1月22日	3個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1.05%：3.33%	3個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1.05%：2.16%

合併公司從事換匯換利交易之目的，主要係為規避美金及澳幣借款因匯率及利率波動產生之風險，合併公司未選擇適用避險會計。

(二) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之利率交換合約如下：

合約金額 (仟元)	到期日	支付利率區間	收取利率區間
<u>109年9月30日</u>			
USD3,780	111年7月20日	1.36%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2718%
USD3,640	111年9月20日	1.43%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2274%
USD8,094	111年10月25日	1.18%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2445%
USD9,923	112年4月22日	1.27%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2578%
USD5,670	112年6月5日	1.90%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2511%
USD5,670	112年8月30日	1.85%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2460%
USD13,475	112年10月30日	1.89%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2683%
USD14,578	113年1月16日	1.68%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2663%
USD50,295	116年8月25日	2.865%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率 0.2500%
USD50,295	117年1月10日	2.875%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：尚未生效
USD1,291	110年3月19日	1.115%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：0.2274%
<u>108年12月31日</u>			
USD5,670	111年7月20日	1.36%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9659%
USD5,460	111年9月20日	1.43%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9080%
USD9,713	111年10月25日	1.18%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9396%
USD11,576	112年4月22日	1.27%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9533%
USD6,615	112年6月5日	1.90%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9055%
USD7,560	112年8月30日	1.85%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9138%
USD15,400	112年10月30日	1.89%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9355%
USD18,743	113年1月16日	1.68%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.0009%
USD50,295	116年8月30日	2.865%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：尚未生效

(接次頁)

(承前頁)

合約金額 (仟元)	到期日	支付利率區間	收取利率區間
USD50,295	116年11月30日	2.875%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：尚未生效
USD3,872	110年3月19日	1.115%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.9080%
<u>108年9月30日</u>			
USD 5,670	111年7月20日	1.36%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.2776%
USD 5,460	111年9月20日	1.43%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.1559%
USD 11,331	111年10月25日	1.18%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.2755%
USD 13,230	112年4月22日	1.27%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.2776%
USD 7,560	112年6月5日	1.90%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.1376%
USD 7,560	112年8月30日	1.85%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.1241%
USD 17,325	112年10月30日	1.89%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.2658%
USD 18,743	113年1月16日	1.68%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3034%
USD 50,295	116年6月30日	2.865%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：尚未生效
USD 50,295	116年9月30日	2.875%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：尚未生效
USD 3,872	110年3月19日	1.115%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.1559%

合併公司從事支付固定收取浮動之利率交換合約之目的，主要係為規避向銀行借款之利率風險，合併公司未選擇適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109年9月30日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年9月30日</u>
權益工具投資			
流動			
國內上市(櫃)股票	\$ 5,965,795	\$ 6,402,641	\$ 6,308,472
國外上市(櫃)股票	440,277	721,482	602,827
	<u>\$ 6,406,072</u>	<u>\$ 7,124,123</u>	<u>\$ 6,911,299</u>
非流動			
國內未上市(櫃)股票	<u>\$ 2,042,106</u>	<u>\$ 2,544,561</u>	<u>\$ 2,401,675</u>

合併公司依中長期策略目的投資國內及國外公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司投資之明細請參閱附表三之資訊。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，參閱附註二四。

九、應收帳款

	<u>109年9月30日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年9月30日</u>
按攤銷後成本衡量			
非關係人	\$ 372,081	\$ 195,816	\$ 247,396
減：備抵損失	(<u>573</u>)	(<u>590</u>)	(<u>702</u>)
	<u>\$ 371,508</u>	<u>\$ 195,226</u>	<u>\$ 246,694</u>
關係人	<u>\$ 56,704</u>	<u>\$ 107,888</u>	<u>\$ 85,779</u>

合併公司之授信條件通常係於載運之商品完裝後 3 至 8 天內收取 90% 至 95% 之合約總運費，另於各航次結束後與租方洽談延滯費，故延滯費之收款期間係取決於洽談之進度，收款期間通常較一般運費長。合併公司使用公開可得之財務資訊及歷史交易記錄持續評估交易對方之信用等級，並透過信用額度之管理以減輕信用暴險。另外，合併公司於資產負債表日針對應收款項之可回收金額逐一複核，以確保應收款項已提列適當減損損失。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況與產業經濟情勢展望，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率，未進一步區分客戶群，因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款帳齡超過 365 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

109年9月30日

	0~30天	31~90天	91~180天	181~365天	366天以上	合計
總帳面金額	\$ 262,494	\$ 97,373	\$ 52,557	\$ 2,786	\$ 13,575	\$ 428,785
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	(573)	(573)
攤銷後成本	<u>\$ 262,494</u>	<u>\$ 97,373</u>	<u>\$ 52,557</u>	<u>\$ 2,786</u>	<u>\$ 13,002</u>	<u>\$ 428,212</u>

108年12月31日

	0~30天	31~90天	91~180天	181~365天	366天以上	合計
總帳面金額	\$ 231,219	\$ 46,722	\$ 21,273	\$ 911	\$ 3,579	\$ 303,704
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	(590)	(590)
攤銷後成本	<u>\$ 231,219</u>	<u>\$ 46,722</u>	<u>\$ 21,273</u>	<u>\$ 911</u>	<u>\$ 2,989</u>	<u>\$ 303,114</u>

108年9月30日

	0~30天	31~90天	91~180天	181~365天	366天以上	合計
總帳面金額	\$ 201,970	\$ 105,293	\$ 21,463	\$ 4,449	\$ -	\$ 333,175
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	(702)	-	(702)
攤銷後成本	<u>\$ 201,970</u>	<u>\$ 105,293</u>	<u>\$ 21,463</u>	<u>\$ 3,747</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 332,473</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 590	\$ 694
外幣換算差額	(17)	8
期末餘額	<u>\$ 573</u>	<u>\$ 702</u>

十、子公司

(一) 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
			109年 9月30日	108年 12月31日	108年 9月30日	
本公司	裕民航運新加坡私人有限公司(裕民新加坡公司)	運輸業	100%	100%	100%	-
	裕民航運香港有限公司(裕民香港公司)	運輸業	100%	100%	100%	註二
	裕利投資股份有限公司(裕利投資公司)	一般投資	68%	68%	68%	註一
	裕通投資股份有限公司(裕通投資公司)	一般投資	74%	74%	74%	註一

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			109年 9月30日	108年 12月31日	108年 9月30日	
裕民新加坡公司	Falcon Investment Private Limited (Falcon)	一般投資	100%	100%	100%	註一
	Eagle Investment Private Limited (Eagle)	運輸業	100%	100%	100%	註一
	裕利投資公司	一般投資	32%	32%	32%	註一
裕民香港公司	裕通投資公司	一般投資	26%	26%	26%	註一
	Overseas Shipping Pte. Ltd. (OSPL)	運輸業	100%	100%	100%	註一
	裕民(廈門)國際船舶管理有限公司(裕民廈門公司)	船舶服務	100%	100%	100%	註一

註一：係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。

註二：裕民香港公司非屬重要子公司，惟其財務報表係經會計師核閱。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十一、採用權益法之投資

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 2,942,645</u>	<u>\$ 2,913,190</u>	<u>\$ 2,853,393</u>

合併公司與同業共同投資若干關聯企業之有表決權股份雖未達20%，惟合併公司對上述該等公司有重大影響力，因是採權益法評價；合併公司對若干關聯企業之持股比達50%，因合併公司並未參與營運且對其並無實質控制力，故將其列為合併公司之關聯企業。

合併公司對特定關聯企業認列之損失份額，係考量對關聯企業權益投資之帳面金額及實質上屬於對該關聯企業淨投資組成部分之長期應收款，所認列之損失不以對該關聯企業權益投資之帳面金額為限。

合併公司於108年度與其他公司共同投資設立 Drive Catalyst SPC SP Tranche Three。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	運輸設備	什項設備	合計
<u>成 本</u>				
108年1月1日餘額	\$ 1,092	\$ 42,831,589	\$ 78,332	\$ 42,911,013
增 添	-	1,192,964	993	1,193,957
處 分	-	(1,388,245)	-	(1,388,245)
預付設備款轉入	-	25,317	6,314	31,631
重置除列	-	(162,746)	-	(162,746)
淨兌換差額	-	421,695	(93)	421,602
108年9月30日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 42,920,574</u>	<u>\$ 85,546</u>	<u>\$ 43,007,212</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 12,921,555	\$ 50,117	\$ 12,971,672
折舊費用	-	1,800,928	6,422	1,807,350
處 分	-	(1,016,711)	-	(1,016,711)
重置除列	-	(162,746)	-	(162,746)
淨兌換差額	-	113,968	20	113,988
108年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,656,994</u>	<u>\$ 56,559</u>	<u>\$ 13,713,553</u>
108年9月30日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 29,263,580</u>	<u>\$ 28,987</u>	<u>\$ 29,293,659</u>
<u>成 本</u>				
109年1月1日餘額	\$ 1,092	\$ 41,682,226	\$ 86,550	\$ 41,769,868
增 添	-	1,844,039	608	1,844,647
預付設備款轉入	-	873,311	63,771	937,082
重置除列	-	(321,428)	-	(321,428)
淨兌換差額	-	(1,194,157)	(715)	(1,194,872)
109年9月30日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 42,883,991</u>	<u>\$ 150,214</u>	<u>\$ 43,035,297</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 13,778,426	\$ 58,193	\$ 13,836,619
折舊費用	-	1,741,484	19,732	1,761,216
重置除列	-	(321,428)	-	(321,428)
淨兌換差額	-	(375,690)	(447)	(376,137)
109年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,822,792</u>	<u>\$ 77,478</u>	<u>\$ 14,900,270</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 27,903,800</u>	<u>\$ 28,357</u>	<u>\$ 27,933,249</u>
109年9月30日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 28,061,199</u>	<u>\$ 72,736</u>	<u>\$ 28,135,027</u>

於 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日由於並無重大減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

運輸設備係以直線法，什項設備以定率遞減法按下列耐用年數計提折舊：

運輸設備	1至18年
什項設備	1至10年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

預付設備款係支付建造中運輸設備之款項，待運輸設備達可使用狀態時，轉列不動產、廠房及設備。預付設備款帳面金額包含借款成本之利息資本化，相關資訊如下：

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
利息資本化金額	\$ 1,656	\$ 7,606
利息資本化利率	1.20%-1.84%	3.28%-3.81%

十三、租賃協議

合併公司選擇對符合短期租賃之營業處所及辦公設備及符合低價值租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	<u>\$ 7,990</u>	<u>\$ 7,550</u>	<u>\$ 25,221</u>	<u>\$ 23,253</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 534</u>	<u>\$ 165</u>	<u>\$ 1,617</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 8,045</u>	<u>\$ 8,084</u>	<u>\$ 25,386</u>	<u>\$ 24,870</u>

十四、借款

(一) 短期借款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	<u>\$ 5,533,000</u>	<u>\$ 6,500,000</u>	<u>\$ 7,922,000</u>
利率區間	0.80%-1.12%	0.90%-0.95%	0.90%-1.15%

(二) 應付短期票券（附註二四）

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應付商業本票	\$ 7,220,000	\$ 3,206,000	\$ 4,450,000
減：應付短期票券折價	<u>4,195</u>	<u>679</u>	<u>1,295</u>
	<u>\$ 7,215,805</u>	<u>\$ 3,205,321</u>	<u>\$ 4,448,705</u>

(三) 長期借款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
銀行擔保借款(1)(附註二 四)	\$ 9,033,203	\$ 9,107,581	\$ 10,119,470
銀行無擔保借款(2)	13,173,176	14,431,648	13,779,683
	<u>22,206,379</u>	<u>23,539,229</u>	<u>23,899,153</u>
減：1年內到期部分	<u>3,078,647</u>	<u>3,387,593</u>	<u>4,069,026</u>
長期借款	<u>\$ 19,127,732</u>	<u>\$ 20,151,636</u>	<u>\$ 19,830,127</u>

1. 合併公司之銀行擔保借款主要係用於建造船舶，並以該建造標的作為抵押擔保，最終到期日介於2個月至8年3個月，借款利率為浮動利率，截至109年9月30日暨108年12月31日及9月30日止，利率區間分別為0.77%-3.65%、2.42%-3.65%及2.68%-3.65%。合併公司透過以固定利率交換浮動利率之利率交換合約及換匯換利合約，對上述借款進行利率風險及匯率風險之部分避險（參閱附註七）。
2. 合併公司之銀行無擔保借款係一般營運週轉借款，到期日介於1個月至3年10個月，截至109年9月30日暨108年12月31日及9月30日止，利率區間分別為0.63%-1.50%、0.83%-1.50%及0.90%-1.50%。

十五、其他應付款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
物料消耗及修護	\$ 170,418	\$ 167,958	\$ 223,709
董事酬勞	127,845	141,172	134,712
塢修費	106,984	40,639	37,724
薪資及獎金	96,952	90,941	89,132
油料	90,579	137,418	196,048
員工酬勞	45,230	58,674	52,214
傭船運費	39,084	93,252	66,116
港務費	29,681	36,536	34,477
利息	19,149	35,287	40,523
其他	209,330	198,318	162,517
	<u>\$ 935,252</u>	<u>\$ 1,000,195</u>	<u>\$ 1,037,172</u>

十六、退職後福利計畫

109年及108年7月1日至9月30日與109年及108年1月1日至9月30日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以108年及107年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為1,936仟元、2,421仟元、5,845仟元及7,245仟元。

十七、權益

(一) 普通股股本

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
額定股數(仟股)	<u>880,000</u>	<u>880,000</u>	<u>880,000</u>
額定股本	<u>\$ 8,800,000</u>	<u>\$ 8,800,000</u>	<u>\$ 8,800,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>845,056</u>	<u>845,056</u>	<u>845,056</u>
已發行股本	<u>\$ 8,450,557</u>	<u>\$ 8,450,557</u>	<u>\$ 8,450,557</u>

(二) 資本公積

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>得用以彌補虧損、發放現 金或撥充股本(註)</u>			
公司債轉換溢價	\$ 93,474	\$ 93,474	\$ 93,474
合併溢額	5,428	5,428	5,428
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
受贈資產	16,197	16,200	16,200
採權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變 動數	<u>64</u>	<u>50</u>	<u>50</u>
	<u>\$ 115,163</u>	<u>\$ 115,152</u>	<u>\$ 115,152</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

合併溢額係82年合併中裕航運公司，其淨資產超過合併發行新股面額之部分。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年度決算如有盈餘，於依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，再

以本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額，提列法定盈餘公積 10%，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按全部股份平均分派股東紅利，但遇增加資本時，其當年度新增股份應分派之紅利，依照股東會之決議辦理。

本公司股利應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持股利穩定之目標下分派之。股利之發放，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積之 50%，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之 10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(五)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得以撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 109 年 6 月 9 日及 108 年 6 月 13 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 183,083	\$ 166,884		
特別盈餘公積	-	(2,000,954)		
現金股利	<u>1,605,606</u>	<u>1,521,100</u>	\$ 1.9	\$ 1.8
	<u>\$ 1,788,689</u>	<u>(\$ 312,970)</u>		

(四) 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
109年1月1日至9月30日				
期初餘額	(\$ 2,330,970)	\$ 4,246,275	\$ 2	\$ 133
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	(1,135,305)	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產當期產 生未實現評價損益	-	(1,625,453)	-	-
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	(59,875)	79	(1)	12
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	-	(110)	-	-
期末餘額	<u>(\$ 3,526,150)</u>	<u>\$ 2,620,791</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 145</u>
108年1月1日至9月30日				
期初餘額	(\$ 1,312,549)	\$ 2,318,592	\$ 2	\$ 133
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	428,019	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產當期產 生未實現評價損益	-	1,743,835	-	-
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	21,895	13,942	-	-
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	-	(203,950)	-	-
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	-	1,078	-	-
期末餘額	<u>(\$ 862,635)</u>	<u>\$ 3,873,497</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 133</u>

十八、收入

(一) 客戶合約收入之細分

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
運費收入	\$ 2,306,472	\$ 3,024,039	\$ 5,687,440	\$ 7,115,744
代管收入	39,220	44,914	111,624	126,700
其他收入	4,257	14,260	34,646	30,225
	<u>\$ 2,349,949</u>	<u>\$ 3,083,213</u>	<u>\$ 5,833,710</u>	<u>\$ 7,272,669</u>

(二) 合約餘額

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
合約資產—運輸服務	<u>\$ 176,602</u>	<u>\$ 224,736</u>	<u>\$ 215,443</u>

合併公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。於109年及108年1月1日至9月30日，合約資產皆未提列備抵損失。

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。截至109年9月30日暨108年12月31日及9月30日止，合約負債之餘額並不重大。

十九、淨利

(一) 其他營業收入

合併公司中之裕利投資公司、裕通投資公司及Falcon皆以投資為專業，故各公司之投資淨損益於合併綜合損益表中以「其他營業收入」科目表達。

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
處分投資收入	\$ 2,782	\$ -	\$ 2,782	\$ -
減：處分投資成本	(2,809)	-	(2,809)	-
處分投資損失	(27)	-	(27)	-
股利收入	247,409	186,140	282,669	245,554
	<u>\$ 247,382</u>	<u>\$ 186,140</u>	<u>\$ 282,642</u>	<u>\$ 245,554</u>

(二) 財務成本

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
銀行及金融機構借款利息	<u>\$ 88,088</u>	<u>\$ 152,113</u>	<u>\$ 322,216</u>	<u>\$ 481,650</u>

(三) 折舊及攤銷

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 587,854	\$ 607,568	\$ 1,741,484	\$ 1,800,928
營業費用	8,146	2,651	19,732	6,422
	<u>\$ 596,000</u>	<u>\$ 610,219</u>	<u>\$ 1,761,216</u>	<u>\$ 1,807,350</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 3,994</u>	<u>\$ 2,455</u>	<u>\$ 11,964</u>	<u>\$ 6,961</u>

(四) 員工福利費用

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
短期員工福利				
薪資費用	\$ 297,239	\$ 303,986	\$ 855,060	\$ 885,231
保險費用	<u>6,800</u>	<u>6,489</u>	<u>18,795</u>	<u>20,111</u>
小計	<u>304,039</u>	<u>310,475</u>	<u>873,855</u>	<u>905,342</u>
退職後福利				
確定提撥計畫	6,469	6,408	17,809	17,549
確定福利計畫(附註 十六)	<u>1,936</u>	<u>2,421</u>	<u>5,845</u>	<u>7,245</u>
小計	<u>8,405</u>	<u>8,829</u>	<u>23,654</u>	<u>24,794</u>
其他員工福利	<u>24,532</u>	<u>30,714</u>	<u>68,069</u>	<u>77,884</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 336,976</u>	<u>\$ 350,018</u>	<u>\$ 965,578</u>	<u>\$ 1,008,020</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 279,241	\$ 281,374	\$ 811,888	\$ 843,917
營業費用	<u>57,735</u>	<u>68,644</u>	<u>153,690</u>	<u>164,103</u>
	<u>\$ 336,976</u>	<u>\$ 350,018</u>	<u>\$ 965,578</u>	<u>\$ 1,008,020</u>

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係依全年度預期損益狀況分別以 1% 估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 4,146</u>	<u>\$ 8,879</u>	<u>\$ 4,146</u>	<u>\$ 11,130</u>
董事酬勞	<u>\$ 4,146</u>	<u>\$ 8,879</u>	<u>\$ 4,146</u>	<u>\$ 11,130</u>

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 10 日及 108 年 3 月 19 日經董事會決議如下：

	108年度	107年度
員工酬勞—現金	<u>\$ 17,590</u>	<u>\$ 16,344</u>
董事酬勞—現金	<u>\$ 17,590</u>	<u>\$ 16,344</u>

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之決議配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅（利益）費用主要組成項目

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	(\$ 59)	\$ 129	\$ 11,377	\$ 15,570
未分配盈餘加徵	-	-	2,254	105,265
以前年度之調整	(1,493)	-	(61,736)	-
	(1,552)	129	(48,105)	120,835
遞延所得稅				
本期產生者	(869)	(3)	2,801	10,245
認列於損益之所得稅 (利益)費用	(\$ 2,421)	\$ 126	(\$ 45,304)	\$ 131,080

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，合併公司依台財稅字 10904550440 號令將 109 年第 1 季財務報表虧損換算 109 年上半年估計虧損，列為 107 年度未分配盈餘申報時之減除項目，惟於本合併財務報告中，僅就很有可能後續不會發生補繳稅額之範圍內，迴轉所得稅費。

此外，合併公司亦依台財稅字 10904558730 號令，將 109 年分配之股利或盈餘金額中屬因首次適用 IFRS 9 致 107 年度產生之期初保留盈餘淨增加數者，列為 107 年度未分配盈餘之減除項目。

(二) 所得稅核定情形

本公司及子公司截至 107 年度以前之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
用以計算基本及稀釋每股 盈餘之淨利	<u>\$ 743,046</u>	<u>\$ 860,761</u>	<u>\$ 459,336</u>	<u>\$ 988,546</u>

股 數

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	845,056	845,056	845,056	845,056
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	<u>138</u>	<u>265</u>	<u>297</u>	<u>483</u>
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>845,194</u>	<u>845,321</u>	<u>845,353</u>	<u>845,539</u>

單位：仟股

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109年9月30日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 38,418	\$ 1,428,692	\$ -	\$ 1,467,110
衍生工具	-	11,537	-	11,537
國內上市(櫃)股票	23,502	-	-	23,502
合 計	<u>\$ 61,920</u>	<u>\$ 1,440,229</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,502,149</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市(櫃)股票	\$ 5,965,795	\$ -	\$ -	\$ 5,965,795
國內未上市(櫃)股 票	-	-	2,042,106	2,042,106
國外上市(櫃)股票	440,277	-	-	440,277
合 計	<u>\$ 6,406,072</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,042,106</u>	<u>\$ 8,448,178</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 353,980</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 353,980</u>

108年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 14,554	\$ -	\$ 14,554
基金受益憑證	41,510	1,885,144	-	1,926,654
合 計	<u>\$ 41,510</u>	<u>\$ 1,899,698</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,941,208</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市(櫃)股票	\$ 6,402,641	\$ -	\$ -	\$ 6,402,641
國內未上市(櫃)股 票	-	-	2,544,561	2,544,561
國外上市(櫃)股票	721,482	-	-	721,482
合 計	<u>\$ 7,124,123</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,544,561</u>	<u>\$ 9,668,684</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 189,635</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 189,635</u>

108 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 9,600	\$ -	\$ 9,600
基金受益憑證	38,980	1,826,469	-	1,865,449
合 計	<u>\$ 38,980</u>	<u>\$ 1,836,069</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,875,049</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市(櫃)股票	\$ 6,308,472	\$ -	\$ -	\$ 6,308,472
國內未上市(櫃)股 票	-	-	2,401,675	2,401,675
國外上市(櫃)股票	602,827	-	-	602,827
合 計	<u>\$ 6,911,299</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,401,675</u>	<u>\$ 9,312,974</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 247,614	\$ -	\$ 247,614

109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金融工具類別</u>	<u>評價技術及輸入值</u>
衍生工具－換匯換利合約	現金流量折現法：按期末之可觀察匯率及利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
基金受益憑證	以市場可得之資訊針對無市價之標的進行評價以及進行投資組合整體公允價值之評價。

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市(櫃)權益投資採資產法評價。資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總市場價值，並考量流動性折減等風險因子推估其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,502,149	\$ 1,941,208	\$ 1,875,049
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	17,163,046	17,462,686	20,403,494
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具投資	8,448,178	9,668,684	9,312,974
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	353,980	189,635	247,614
按攤銷後成本衡量 (註 2)	36,097,518	34,433,306	37,470,925

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款（含關係人）、其他應收款、存出保證金及長期應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、短期應付票券、應付帳款（含關係人）、其他應付款及長期借款（含一年內到期）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、衍生工具、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）合併公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括：

- A. 以換匯換利合約規避本公司向國外營運機構舉借之外幣借款及子公司向銀行舉借之外幣借款所負擔之匯率及利率風險；
- B. 以利率交換合約規避向銀行借款所負擔之利率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事部分外幣交易及投資，且舉借外幣借款，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司使用換匯換利合約以管理匯率風險，並透過換匯換利合約與外幣借款合同條款配合，以使避險效益極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之重大貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）參閱附註二七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、澳幣及港幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美金、澳幣及港幣之匯率增加及減少 10% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析之範圍包括流通在外之外幣貨幣性項目及本公司對國外營運機構之外幣借款，並將其期末之換算以匯率變動 10% 予以調整。下表之正數／負數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 10% 時，將使稅前淨利增加／減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 10% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		澳 幣 之 影 響		港 幣 之 影 響	
	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
損 益	(\$ 4,079) (i)	(\$ 2,867) (i)	\$ 54,643(ii)	\$ 78,381(ii)	(\$ 1,039) (iii)	(\$ 8,921) (iii)

- (i) 主要源自於合併公司持有之美金應收款。
- (ii) 主要源自於合併公司對國外銀行之澳幣借款。
- (iii) 主要源自於合併公司持有之港幣存款。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約與換匯換利合約來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
具公允價值利率風險			
— 金融資產	\$ 14,059,269	\$ 15,653,740	\$ 18,331,075
— 金融負債	17,536,931	14,680,289	17,456,408
具現金流量利率風險			
— 金融資產	1,795,352	450,320	545,275
— 金融負債	17,418,253	18,564,261	18,813,450

合併公司因持有浮動利率銀行借款而產生現金流量利率風險之暴險。合併公司以持有固定利率之借款部位為目標。為達成該項目標，合併公司簽訂換匯換利合約及利率交換合約來規避借款現金流量變動之暴險。換匯換利合約及利率交換合約之主要條款與被避險借款相似。合併公司之現金流量利率風險主要係因新台幣及美金計價借款相關之 LIBOR 波動。

合併公司因持有固定利率銀行借款及承作支付固定收取變動之利率交換而面臨公允價值利率風險之暴險。此等情況符合合併公司維持固定利率借款以降低利率現金流量風險之政策。

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 50 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將分別減少／增加 58,586 仟元及 68,506 仟元，主要因為合併公司之變動利率借款利息增加／減少所致。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。合併公司權益價格風險主要集中於臺灣地區之權益工具。合併公司之權益證券投資係屬財務單位進行之策略性投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 10%，109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而分別增加／減少 149,061 仟元及 186,545 仟元。109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而分別增加／減少 844,818 仟元及 931,297 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴

險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額及合併公司提供財務保證而可能須支付之最大金額，不考量發生之可能性。

合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序，交易對象之風險評估係考量財務狀況、信評機構評等、公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響交易對象付款能力之因素，倘無法取得該等資訊，合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要交易對象進行評等。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司應收帳款餘額前五大客戶。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，當交易對方互為關係企業時，本公司將其定義為具相似特性之交易對方。於 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日內任何時間對任一交易對方之信用風險集中情形均不重大。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為 11,061,520 仟元、13,860,000 仟元及 10,913,488 仟元。

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應合併公司短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債以管理流動性風險。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

109年9月30日

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
無附息負債	\$ 1,142,334	\$ -	\$ -
浮動利率工具	2,680,437	14,337,209	800,942
固定利率工具	<u>13,239,168</u>	<u>4,549,556</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,061,939</u>	<u>\$ 18,886,765</u>	<u>\$ 800,942</u>

108年12月31日

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
無附息負債	\$ 1,188,756	\$ -	\$ -
浮動利率工具	3,436,967	15,178,749	776,828
固定利率工具	<u>9,815,295</u>	<u>5,213,144</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,441,018</u>	<u>\$ 20,391,893</u>	<u>\$ 776,828</u>

108年9月30日

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
無附息負債	\$ 1,201,067	\$ -	\$ -
浮動利率工具	6,168,750	12,302,964	1,358,342
固定利率工具	<u>12,488,338</u>	<u>5,351,516</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 19,858,155</u>	<u>\$ 17,654,480</u>	<u>\$ 1,358,342</u>

在考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償上列借款。

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生性金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎

編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

109年9月30日

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>淨額交割</u>			
利率交換合約	(\$ 7,930)	(\$ 82,110)	(\$ 43,529)
<u>總額交割</u>			
換匯換利合約			
流入	\$ 232,427	\$ 323,260	\$ -
流出	(250,420)	(325,201)	-
	(\$ 17,993)	(\$ 1,941)	\$ -

108年12月31日

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>淨額交割</u>			
利率交換合約	\$ 1,927	\$ 14,914	\$ -
<u>總額交割</u>			
換匯換利合約			
流入	\$ 243,345	\$ 569,396	\$ -
流出	(273,350)	(608,707)	-
	(\$ 30,005)	(\$ 39,311)	\$ -

108年9月30日

	<u>1年以內</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>淨額交割</u>			
利率交換合約	\$ 3,419	\$ 33,946	\$ -
<u>總額交割</u>			
換匯換利合約			
流入	\$ 244,602	\$ 571,288	\$ -
流出	(286,117)	(633,289)	-
	(\$ 41,515)	(\$ 62,001)	\$ -

二三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
亞洲水泥公司 (亞洲水泥)	具重大影響之投資者
Winyield Investment Ltd. (Winyield)	關聯企業
Cape Asia Ltd. (Cape Asia)	關聯企業
Cape Asia Newbuildings (III) Ltd. (Cape Asia III)	關聯企業
國貿裕民船務有限公司 (國貿裕民船務)	關聯企業
江西亞東水泥公司 (江西亞東)	實質關係人
湖北亞東水泥公司 (湖北亞東)	實質關係人
遠鼎公司 (遠鼎)	實質關係人
亞洲工程企業公司 (亞洲工程)	實質關係人
遠東新世紀公司 (遠東新)	實質關係人
大聚化學纖維公司 (大聚化學)	實質關係人
Opas Fund Segregated Portfolio Company	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
運費收入	具重大影響之投資者				
	亞洲水泥	\$ 169,935	\$ 139,755	\$ 555,321	\$ 495,606
	實質關係人	17,185	152,541	112,672	260,048
	關聯企業	<u>58,121</u>	<u>92</u>	<u>79,509</u>	<u>40,192</u>
		<u>\$ 245,241</u>	<u>\$ 292,388</u>	<u>\$ 747,502</u>	<u>\$ 795,846</u>

收費方式係由雙方根據海運市場狀況及考慮水泥自卸船特殊性質議定，依各輪航線及彎靠港口裝卸貨速率等分別按噸計收。除水泥自卸船及另有說明者外，合併公司與關係人交易之交易條件、收款條件則與非關係人之交易相當。

(三) 進 貨

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
航運成本	實質關係人	\$ 1,861	\$ 122	\$ 23,175	\$ 53,653
	關聯企業	-	<u>1,862</u>	-	<u>5,941</u>
		<u>\$ 1,861</u>	<u>\$ 1,984</u>	<u>\$ 23,175</u>	<u>\$ 59,594</u>

合併公司請實質關係人提供船舶物料及修護服務，並將相關費用認列為航運成本。合併公司之航運成本中包含支付予關係人之傭船運費。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別/名稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應收帳款－ 關係人	具重大影響之投資者			
	亞洲水泥	\$ 35,541	\$ 63,349	\$ 78,591
	實質關係人			
	江西亞東	-	44,539	7,188
	關聯企業	<u>21,163</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 56,704</u>	<u>\$ 107,888</u>	<u>\$ 85,779</u>
其他應收款	關聯企業			
	國貿裕民船務	<u>\$ 27,936</u>	<u>\$ 28,781</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。109年及108年1月1日至9月30日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳列項目	關係人類別/名稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應付帳款－ 關係人	實質關係人	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 393</u>	<u>\$ -</u>

(六) 預付款項 (帳列其他流動資產)

帳列項目	關係人類別/名稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
預付費用	實質關係人			
	亞洲工程	<u>\$ 1,862</u>	<u>\$ 34,252</u>	<u>\$ 9,308</u>

(七) 取得金融資產

109年1月1日至9月30日：無。

108年1月1日至9月30日

關係人類別/名稱	帳列項目	交易單位 (仟單位)	交易標的	取得價款
實質關係人	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－ 流動	-	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基 金	<u>\$ 621</u>

合併公司與 OPAS Fund Company 之交易性質，係透過 OPAS Fund Company 之平台進行投資以取得或處分 OPAS Fund Segregated Portfolio Tranche 之海外基金，各該 Tranche 之海外基金組合 (Portfolio) 之決策係由包含合併公司在內之投資人組成的投資委員會決定並管理。

(八) 處分金融資產

109年7月1日至9月30日：無。

108年7月1日至9月30日：無。

109年1月1日至9月30日

關係人類別／名稱	帳列項目	交易單位 (仟單位)	交易標的	處分價款	處分損益
實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 536,706</u>	<u>\$ 9,755</u>

108年1月1日至9月30日

關係人類別／名稱	帳列項目	交易單位 (仟單位)	交易標的	處分價款	處分損益
實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	29	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 917,240</u>	<u>\$ 31,580</u>

(九) 對關係人放款

合併公司對關係人放款資訊請參閱附表一。

(十) 背書保證

關係人類別／名稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
關聯企業			
保證金額	<u>\$ 75,114</u>	<u>\$ 89,191</u>	<u>\$ 96,418</u>
實際動支金額	<u>\$ 75,114</u>	<u>\$ 89,191</u>	<u>\$ 96,418</u>
帳列負債金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
實質關係人			
保證金額	<u>\$ 116,280</u>	<u>\$ 116,280</u>	<u>\$ 116,280</u>
實際動支金額	<u>\$ 23,256</u>	<u>\$ 41,861</u>	<u>\$ 23,256</u>
帳列負債金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司為關係人背書保證資訊請參閱附表二。

(十一) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
暫收款 (帳列其他流動負債)	具重大影響之投資者 亞洲水泥 (註一)	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 15,000</u>

帳列項目	關係人類別／名稱	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
租金費用	具重大影響之投資者 實質關係人 遠鼎（註二）	\$ -	\$ 124	\$ -	\$ 371
		<u>5,013</u>	<u>3,346</u>	<u>15,040</u>	<u>13,373</u>
		<u>\$ 5,013</u>	<u>\$ 3,470</u>	<u>\$ 15,040</u>	<u>\$ 13,744</u>
其他收入	實質關係人 遠東新（註三）	\$ -	\$ -	\$ 6,970	\$ 6,150

註一：係亞洲水泥公司存於合併公司之船用週轉金。

註二：合併公司另提供承租之存出保證金，截至109年9月30日暨108年12月31日及9月30日止，金額皆為4,573仟元。

註三：係董事酬勞金。

(十二) 主要管理階層薪酬

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 13,199	\$ 18,894	\$ 25,429	\$ 35,631
退職後福利	<u>714</u>	<u>785</u>	<u>2,142</u>	<u>2,355</u>
	<u>\$ 13,913</u>	<u>\$ 19,679</u>	<u>\$ 27,571</u>	<u>\$ 37,986</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押之資產

合併公司下列資產業經作為發行商業本票、銀行借款額度及換匯換利合約之擔保品及台灣電力公司等之履約保證金：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
運輸設備－淨額	\$ 26,210,913	\$ 25,904,644	\$ 27,002,597
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	2,415,973	2,299,483	2,233,860
質押定存單（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產－流 動）	145,500	-	-
質押定存單（帳列存出保證 金）	<u>62,248</u>	<u>55,292</u>	<u>47,148</u>
	<u>\$ 28,834,634</u>	<u>\$ 28,259,419</u>	<u>\$ 29,283,605</u>

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 重大承諾

1. 合併公司與台灣電力公司簽訂電昌一號及電昌二號船舶代管合約，因船舶提前出售，合約已於 109 年 9 月中止。
2. 裕民新加坡公司於 107 年 1 月與礦商巴西淡水河谷公司簽訂 25 年期鐵礦砂運務合約，並與 Qingdao Beihai Shipbuilding Heavy Industry Co., Ltd 簽訂建造 2 艘散裝貨輪之合約，其中一艘已於 109 年 9 月交付，剩餘未交付之船舶合約價款計美金 71,850 仟元。截至 109 年 9 月 30 日止，裕民新加坡公司已支付美金 21,750 仟元，待造船完成後開始履行運務合約。
3. 裕民香港公司與 Oshima Shipbuilding Co., Ltd 簽訂 2 艘散裝貨輪之合約，合約價款計美金 72,400 仟元。截至 109 年 9 月 30 日止，裕民香港公司已支付美金 7,240 仟元，待造船完成後開始履行運務合約。

(二) 或有事項

合併公司為關聯企業及實質關係人之銀行借款提供財務保證，請參閱附註二三之(十)背書保證。

二六、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，致本期營業收入較去年同期下降。自 109 年 6 月起，全球經濟受疫情之影響趨緩，市場運價已逐步上升至相對合理水準，合併公司本期營運狀況已逐漸恢復正常，對此合併公司評估現階段未存有繼續經營能力、資產減損及籌資風險之疑慮。

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

109年9月30日

外幣資產	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 2,343	29.100	(美金：新台幣)	\$ 68,177
美金	792	6.8101	(美金：人民幣)	23,051
港幣	2,774	0.1290	(港幣：美金)	<u>10,413</u>
				<u>\$ 101,641</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
港幣	117,282	0.1290	(港幣：美金)	<u>\$ 440,277</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	1,733	29.100	(美金：新台幣)	\$ 50,439
澳幣	26,378	0.7119	(澳幣：美金)	<u>546,419</u>
				<u>\$ 596,858</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
衍生工具				
澳幣	26,327	0.7119	(澳幣：美金)	<u>\$ 31,740</u>

108年12月31日

外幣資產	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 1,903	29.980	(美金：新台幣)	\$ 57,043
美金	427	6.9762	(美金：人民幣)	12,804
港幣	11,620	0.1284	(港幣：美金)	<u>44,724</u>
				<u>\$ 114,571</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
<u>非貨幣性項目</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
港幣	\$ 187,447	0.1284	(港幣：美金)	\$ 721,482
衍生工具				
澳幣	22,271	0.7006	(澳幣：美金)	6,309
				<u>\$ 727,791</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	1,664	29.980	(美金：新台幣)	\$ 49,890
澳幣	37,561	0.7006	(澳幣：美金)	788,976
				<u>\$ 838,866</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
衍生工具				
澳幣	15,009	0.7006	(澳幣：美金)	<u>\$ 59,992</u>

108年9月30日

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
<u>外幣資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 1,468	31.040	(美金：新台幣)	\$ 45,554
美金	599	7.0729	(美金：人民幣)	18,588
港幣	22,540	0.1275	(港幣：美金)	89,213
				<u>\$ 153,355</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
港幣	152,306	0.1275	(港幣：美金)	<u>\$ 602,827</u>

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 1,143	31.040 (美金：新台幣)	\$ 35,475
澳幣	37,387	0.6754 (澳幣：美金)	<u>783,814</u>
			<u>\$ 819,289</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
<u>衍生工具</u>			
澳幣	37,280	0.6754 (澳幣：美金)	<u>\$ 86,061</u>

合併公司於 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換損益 (已實現及未實現) 分別為損失 34,484 仟元、利益 26,636 仟元、損失 34,476 仟元與利益 33,296 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及附註二二)
10. 其他：母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表六)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表七)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表八)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。(附表六)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(附表九)

二九、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為航運部門及投資部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
航 運	\$5,833,710	\$7,272,669	(\$ 53,952)	\$ 747,546
投 資	<u>282,642</u>	<u>245,554</u>	<u>276,428</u>	<u>245,331</u>
部門總額	<u>\$6,116,352</u>	<u>\$7,518,223</u>	222,476	992,877
營業外收入及支出			<u>191,556</u>	<u>126,749</u>
稅前淨利			<u>\$ 414,032</u>	<u>\$1,119,626</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產及負債

	<u>109年9月30日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年9月30日</u>
<u>部門資產</u>			
航 運	\$ 50,653,566	\$ 52,283,544	\$ 56,073,918
投 資	6,436,862	7,062,243	6,853,465
不可單獨辨認之資產	<u>2,942,645</u>	<u>2,913,190</u>	<u>2,853,393</u>
部門資產總額	<u>\$ 60,033,073</u>	<u>\$ 62,258,977</u>	<u>\$ 65,780,776</u>
<u>部門負債</u>			
航 運	\$ 36,887,785	\$ 35,406,908	\$ 38,474,799
投 資	<u>268,769</u>	<u>7,510</u>	<u>2,597</u>
部門負債總額	<u>\$ 37,156,554</u>	<u>\$ 35,414,418</u>	<u>\$ 38,477,396</u>

裕民航運股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

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 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額 (註二)	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註二)	資金貸與總限額 (註二)
													名稱	價值		
1	裕民新加坡公司	Winyield	長期應收款－關係人	是	\$ 782,337	\$ 741,597	\$ 697,947 (註四)	-	2	\$ -	購置運輸設備、營運及融資需要	\$ -	-	\$ -	子公司淨值之30%，為\$ 9,358,460	子公司淨值之40%，為\$ 12,477,947
		Eagle	其他應收款－關係人	是	29,100	29,100	-	-	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	-	-	子公司淨值之30%，為9,358,460	子公司淨值之40%，為12,477,947
		Cape Asia (III)	長期應收款－關係人	是	106,215	87,300	87,008	-	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	-	-	子公司淨值之30%，為9,358,460	子公司淨值之40%，為12,477,947
		Cape Asia	長期應收款－關係人	是	2,910	2,910	2,910	-	2	-	營運週轉金	-	-	-	子公司淨值之30%，為9,358,460	子公司淨值之40%，為12,477,947
2	裕民香港公司	國貿裕民船務公司	其他應收款－關係人	是	42,777	42,777	27,936	-	2	-	短期借款	-	-	-	子公司淨值之30%，為2,473,490	子公司淨值之40%，為3,297,986

註一：資金貸與性質說明如下：

1 代表有業務往來者。

2 代表有短期融通資金之必要者。

註二：資金貸與性質說明如下：

1 裕民航運公司及國內子公司資金貸與總額以不超過最近期公司淨值 50% 為限，對有短期融通資金必要者之貸與總額以不超過最近期公司淨值 15% 為限，其個別貸與金額以不超過最近期公司淨值 5% 為限。

2 裕民新加坡、裕民香港及國外子公司資金貸與總額以不超過最近期公司淨值 50% 為限，對有短期融通資金必要者之貸與總額以不超過最近期公司淨值 40% 為限，其個別貸與金額以不超過最近期公司淨值 30% 為限。

註三：涉及外幣者，係按 109 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$ 29.1 換算成新台幣表達。

註四：本表所列係借款實際動支金額，未包含採用權益法認列之關聯企業損失之份額沖減長期應收款－關係人帳面金額 87,053 仟元。

裕民航運股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：新台幣仟元

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 (註一)	本期最高背書 保證餘額 (註一)	期末背書 保證餘額 (註一)	實際動支金額 (註一)	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(註一)	屬母公司 對子公司 背書保證 (註二)	屬子公司 對母公司 背書保證 (註二)	屬對大陸 地區背書 保證 (註二)
		公司名稱	關係										
0	裕民航運股份有限 公司	裕民新加坡公司	子公司	淨值之 50%，為 \$ 11,438,260	\$ 7,140,155	\$ 5,275,275	\$ 5,275,275	\$ -	23.06%	淨值為 \$ 22,876,519	Y	-	-
		裕民香港公司	子公司	淨值之 50%，為 11,438,260	646,020	632,052	632,052	-	2.76%	淨值為 22,876,519	Y	-	-
1	裕民新加坡公司	Winyield	子公司採權益法評 價之被投資公司	子公司淨值之 50%，為 15,597,434	86,573	75,114	75,114	-	0.24%	子公司淨值為 31,194,867	-	-	-
2	裕利投資公司	大聚化學纖維股份有 限公司	子公司為該公司之 監察人	子公司淨值之 50%，為 1,529,640	116,280	116,280	23,256	-	0.76%	子公司淨值為 3,059,280	-	-	-

註一：涉及外幣者，係按 109 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$ 29.1 換算成新台幣表達。

註二：裕民航運公司對外背書保證責任總額以當期淨值為限，對單一企業背書保證之限額以當期淨值之 50% 為限；又子公司比照母公司辦理。

裕民航運股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）
 民國 109 年 9 月 30 日

附表三

單位：新台幣仟元；
 仟股／仟單位

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							
				期 股數／單位	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值 (註三)	提供擔保或 質押股數(註二)	擔保或質借金額	限制使用 情形	
裕民航運股份有限公司	股票										
	遠東國際商業銀行股份有限公司	本公司董事長為該公司之副董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	80,989	\$ 830,141	2	\$ 830,141	-	\$ -	-	
	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	同上	31,180	788,866	1	788,866	10,000	253,000	註一	
	亞洲水泥股份有限公司	主要股東	同上	1,793	74,409	-	74,409	1,500	62,250	註一	
	遠傳電信股份有限公司	董事長相同	同上	331	20,191	-	20,191	-	-	-	
	東聯化學股份有限公司	董事長相同	同上	99	1,597	-	1,597	-	-	-	
	遠東百貨股份有限公司	董事長相同	同上	4	107	-	107	-	-	-	
	裕元投資股份有限公司	主要股東採權益法評價之被投資公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	91,487	869,759	18	869,759	-	-	-	
裕利投資公司	股票										
	遠東國際商業銀行股份有限公司	母公司董事長為該公司之副董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	151,236	1,550,171	4	1,550,171	94,166	965,200	註一	
	亞洲水泥股份有限公司	母公司之主要股東	同上	13,240	549,464	-	549,464	10,600	439,900	註一	
	東聯化學股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	4,862	78,518	1	78,518	2,000	32,300	註一	
	台灣國際造船股份有限公司	本公司為該公司董事	同上	2,652	63,923	1	63,923	-	-	-	
	遠東百貨股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	1,769	43,164	-	43,164	-	-	-	
	遠東新世紀股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	1,516	38,349	-	38,349	-	-	-	
	遠傳電信股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	2	112	-	112	-	-	-	
	宏遠興業股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事	同上	5	50	-	50	-	-	-	
	大聚化學纖維股份有限公司	本公司為該公司監察人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	29,937	810,785	19	810,785	-	-	-	
	群聯電子股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	86	22,747	-	22,747	-	-	-	
	技嘉科技股份有限公司	無	同上	15	755	-	755	-	-	-	
	裕通投資公司	股票									
遠東國際商業銀行股份有限公司		母公司董事長為該公司之副董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	134,165	1,375,196	4	1,375,196	11,282	115,645	註一	
遠東新世紀股份有限公司		母公司董事長為該公司之董事長	同上	8,057	203,846	-	203,846	8,000	202,400	註一	
亞洲水泥股份有限公司		母公司之主要股東	同上	7,628	316,581	-	316,581	7,585	314,778	註一	
	遠傳電信股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	510	31,110	-	31,110	500	30,500	註一	

(接次頁)

(承前頁)

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		未備		註		
				股數 / 單位	帳面金額	持股比例 (%)	公允價值 (註三)	提供擔保或質押股數 (註二)	擔保或質借金額	限制使用情形
裕民新加坡公司	鼎慎投資股份有限公司	本公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	40,329	\$ 270,896	18	\$ 270,896	-	\$ -	-
	裕元投資股份有限公司	母公司之主要股東採權益法評價之被投資公司	同上	9,537	90,666	2	90,666	-	-	-
	<u>受益憑證</u> Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A	實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	27	952,881	-	952,881	-	-	-
	Hutchison Port Holdings Trust	無	同上	8,050	38,418	-	38,418	-	-	-
裕民香港公司	<u>受益憑證</u> Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A	實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1	26,433	-	26,433	-	-	-
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche C	實質關係人	同上	8	449,378	-	449,378	-	-	-
	<u>股票</u> 亞洲水泥(中國)控股公司	與母公司主要股東相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	16,701	426,946	-	426,946	-	-	-
Falcon	中國山水水泥集團有限公司	與母公司主要股東相同	同上	1,691	13,331	-	13,331	-	-	-
	<u>債券</u> 駿懋銀行債券	無	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	-	1,005	-	1,005	-	-	-
	法國巴黎銀行債券	無	同上	-	557	-	557	-	-	-
	法國興業銀行債券	無	同上	-	565	-	565	-	-	-
	渣打銀行債券	無	同上	-	3,171	-	3,171	-	-	-
	駿懋銀行債券	無	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	92,246	-	92,246	-	-	-
	法國巴黎銀行債券	無	同上	-	61,272	-	61,272	-	-	-
	法國興業銀行債券	無	同上	-	60,647	-	60,647	-	-	-
	渣打銀行債券	無	同上	-	84,668	-	84,668	-	-	-

註一：於質押期間不得買賣。

註二：係共同作為發行商業本票及銀行借款之擔保品。

註三：基金受益憑證及上市(櫃)公司股票公允價值係分別按109年9月30日之淨資產價值或收盤價計算，未上市(櫃)公司股票公允價值係按評定價值計算。

註四：涉及外幣者，係按109年9月30日之平均匯率 US\$1=NT\$ 29.1 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者
民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)帳款之比率(%)	
裕民航運股份有限公司	亞洲水泥公司	主要股東	銷貨	(\$ 394,309)	(50)	完裝後 1 個月內	雙方議定	雙方議定	\$ 35,541	56	-
	裕民新加坡公司	子公司	銷貨	(192,247)	(24)	—	—	—	99	-	-
裕民新加坡公司	亞洲水泥公司	母公司之主要股東	銷貨	(161,012)	(4)	完裝後 8 天內	雙方議定	雙方議定	-	-	-
	裕民航運股份有限公司	母公司	進貨	192,247	4	—	—	—	(99)	-	-

註：涉及外幣者，除損益係以 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日平均匯率 US\$1=NT\$ 29.817 換算外，餘皆以 109 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$ 29.1 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者
 民國 109 年 9 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

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 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
裕民新加坡公司	Winyield	採權益法評價之被投資公司	長期應收款－關係人 \$ 610,894	-	\$ -	-	\$ -	\$ -

註：涉及外幣者，係以 109 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$ 29.1 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表六

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註二)
				科目	金額	交易條件	
0	裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	1	航運收入	\$ 192,247	—	3%
				其他收入	19,981	—	-
				其他應收款	20,802	—	-
				預付款項	17,120	—	-
1	裕民香港公司	裕民新加坡公司	3	航運收入	78,830	—	1%
2	Eagle	Falcon	3	運費收入	12,835	—	-
3	裕民廈門公司	裕民新加坡公司	3	航運收入	44,681	—	1%

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註三：上述母子公司之相關交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

裕民航運股份有限公司及子公司
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 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表七

單位：新台幣仟元

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		帳面金額(註)	被投資公司		備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數 (仟 股)	比 率 (%)		本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	
裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	Singapore	船舶運輸、船舶買賣、船務代理	\$ 2,649,382	\$ 2,649,382	150,146	100	\$ 31,194,867	(\$ 66,652)	(\$ 66,652)	子公司
	裕民香港公司	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣、船務代理	121,923	121,923	27,000	100	8,244,966	237,607	237,607	子公司
	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	1,500,000	1,500,000	150,000	68	2,085,827	114,349	77,965	子公司
	裕通投資公司	台北市	對各項事業之投資	1,360,400	1,360,400	136,040	74	1,950,072	157,651	115,929	子公司
裕通投資公司	環能海運公司	台北市	船舶運輸、船務代理、船舶及其零件零售	2,004,000	2,004,000	205,410	40	2,025,874	206,595	82,638	採權益法評價之被投資公司
	裕鼎實業公司	台北市	各類飾品及日用品等之批發及零售	186,080	186,080	30,245	25	434,909	91,683	不適用	採權益法評價之被投資公司
	鼎鼎企業管理顧問公司	台北市	管理顧問業	50,000	50,000	3,340	40	74,058	27,066	不適用	採權益法評價之被投資公司
裕民新加坡公司	Cape Asia (III)	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	-	17	78,909	(3,603)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	3	3	-	17	110	107	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Winyield	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	-	-	-	50	-	(8,023)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Eagle Falcon	Singapore British Virgin Islands	運 輸 對各項事業之投資	- 661,080	- 661,080	- -	100 100	89,580 965,765	7,453 29,508	不適用 不適用	孫公司 孫公司
裕民香港公司	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	700,000	700,000	70,000	32	973,453	114,349	不適用	子公司
	裕通投資公司	台北市	對各項事業之投資	489,600	489,600	48,960	26	701,819	157,651	不適用	子公司
	OSPL	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	474,692	474,692	-	100	1,494,249	106,324	不適用	孫公司
Falcon	國貿裕民船務公司	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	19	19	5	49	41,180	26,518	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Drive Catalyst SPC(SP Tranche One)	Cayman Islands	對各項事業之投資	122,860	122,860	4	25	115,372	(7,917)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Drive Catalyst SPC(SP Tranche Three)	Cayman Islands	對各項事業之投資	119,920	119,920	4	25	128,191	(5,357)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Opas Fund Segregated Portfolio Company	Cayman Islands	對各項事業之投資	1,624	1,624	-	33	1,440	33	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Drive Catalyst SPC	Cayman Islands	對各項事業之投資	491	491	-	33	480	(1)	不適用	採權益法評價之被投資公司

註：涉及外幣者，原始投資金額係以歷史匯率換算，損益係以 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日平均匯率 US\$1=NT\$29.817 換算外，餘皆以 109 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$29.1 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表八

單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期(損)益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回						
裕民(廈門)國際船舶管理有限公司	船舶服務	\$ 29,579 (USD 1,000)	註一	\$ 29,579 (USD 1,000)	\$ -	\$ -	\$ 29,579 (USD 1,000)	\$ 2,883	100%	\$ 2,883	\$ 39,961	\$ -
國貿裕民(廈門)海運有限公司	船舶服務	45,684 (USD 1,568)	註一	45,684 (USD 1,568)	-	-	45,684 (USD 1,568)	7,076	49%	3,472	42,122	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(淨值之60%)
\$75,263 (USD\$2,568)	\$75,263 (USD\$2,568)	\$ 13,725,911

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司裕民香港公司再投資大陸公司。

註二：係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

裕民航運股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 9 月 30 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
亞洲水泥股份有限公司	331,701,152	39.25%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。