

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106及105年第1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	6~7		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	8		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	9~10		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	11		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	11		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	11~14		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	14~15		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	15~16		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	17~42		六 ~ 二 二
	(七) 關 係 人 交 易	42~45		二 三
	(八) 質 押 之 資 產	45		二 四
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	45~46		二 五
	(十) 其 他	46~48		二 六
(十一)	附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	48、50~56		二 七
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	48、57		二 七
	3. 大 陸 投 資 資 訊	49、58		二 七
(十二)	部 門 資 訊	49		二 八

會計師核閱報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

裕民航運股份有限公司及其子公司民國 106 年及 105 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 36 號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

列入合併財務報表之部分非重要子公司之財務報表未經會計師核閱，其民國 106 年及 105 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 7,373,301 仟元及 7,575,376 仟元，分別占合併資產總額之 12.88%及 12.32%；民國 106 年及 105 年 3 月 31 日之負債總額分別為新台幣 480,331 仟元及 757,595 仟元，分別占合併負債總額之 1.37%及 2.12%；民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益分別為新台幣 180,276 仟元及 6,881 仟元，分別占合併綜合損益之 (7.63%)及 (0.37%)。又如合併財務報表附註十二所述，民國 106 年及 105 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額（含表列已沖減長期應收款一關係人）分別為新台幣 2,351,569 仟元及 1,964,164 仟元，及其民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 (54,759) 仟元及 (12,088) 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。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反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」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

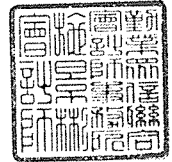
會計師 郭 俐 雯

郭俐雯



會計師 施 景 彬

施景彬



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 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 6 年 5 月 3 日

裕民航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 106 年 3 月 31 日暨民國 105 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年3月31日 (經核閱)		105年12月31日 (經查核)		105年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
1100	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 11,381,961	20	\$ 13,540,718	23	\$ 16,493,069	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七)	144,558	-	237,569	1	522,776	1
1125	備供出售金融資產—流動(附註八及二四)	8,516,449	15	8,250,475	14	8,402,985	14
1170	應收帳款(附註十)	434,644	1	331,103	1	276,756	1
1180	應收帳款—關係人(附註十及二三)	55,359	-	54,545	-	96,519	-
1200	其他應收款(附註十)	166,546	-	171,096	-	155,884	-
130X	船舶油料	302,830	1	261,993	1	233,847	-
1476	其他金融資產—流動(附註二四)	343,166	1	-	-	-	-
1479	其他流動資產	181,752	-	184,423	-	206,358	-
11XX	流動資產總計	21,527,265	38	23,031,922	40	26,388,194	43
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產—非流動(附註八)	137	-	134	-	133	-
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註九)	892,943	2	892,943	1	892,943	1
1550	採用權益法之投資(附註十二)	2,410,503	4	2,447,985	4	1,964,164	3
1600	不動產、廠房及設備(附註十三、二四及二五)	30,816,291	54	28,315,931	49	29,365,008	48
1840	遞延所得稅資產	73,231	-	36,226	-	51,819	-
1915	預付設備款(附註十三)	607,146	1	2,390,657	4	1,794,223	3
1920	存出保證金(附註二三及二四)	100,094	-	98,973	-	115,553	-
1940	長期應收款—關係人(附註二三)	839,572	1	894,230	2	893,274	2
15XX	非流動資產總計	35,739,917	62	35,077,079	60	35,077,117	57
1XXX	資 產 總 計	\$ 57,267,182	100	\$ 58,109,001	100	\$ 61,465,311	100
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十四)	\$ 4,368,000	8	\$ 3,100,000	5	\$ 5,500,000	9
2110	應付短期票券(附註十四及二四)	2,348,147	4	2,357,157	4	3,740,770	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)	389,058	1	119,978	-	243,555	1
2170	應付帳款(附註二三)	209,989	-	199,243	1	121,014	-
2200	其他應付款(附註十六)	687,726	1	661,745	1	768,824	1
2230	本期所得稅負債(附註二十)	104,002	-	103,920	-	140,598	-
2320	一年內到期之長期借款及應付公司債(附註十四、十五及二四)	5,225,909	9	5,132,241	9	3,843,089	6
2399	其他流動負債(附註二三)	128,332	-	153,307	-	16,135	-
21XX	流動負債總計	13,461,163	23	11,827,591	20	14,373,985	23
	非流動負債						
2530	應付公司債(附註十五)	-	-	-	-	994,864	2
2540	長期借款(附註十四及二四)	20,738,590	36	20,839,714	36	19,432,244	32
2570	遞延所得稅負債	441,179	1	401,639	1	415,667	1
2630	遞延收入—非流動	211,583	-	231,413	-	250,573	-
2640	淨確定福利負債—非流動	218,831	1	258,163	1	275,560	-
25XX	非流動負債總計	21,610,183	38	21,730,929	38	21,368,908	35
2XXX	負債總計	35,071,346	61	33,558,520	58	35,742,893	58
	歸屬於本公司業主之權益(附註十八)						
3110	普通股股本	8,450,557	15	8,450,557	14	8,450,557	14
3200	資本公積	115,139	-	115,140	-	115,170	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	7,060,448	12	7,060,448	12	6,978,008	11
3320	特別盈餘公積	337,186	1	337,186	1	337,186	1
3350	未分配盈餘	7,499,458	13	7,519,741	13	8,687,488	14
3300	保留盈餘總計	14,897,092	26	14,917,375	26	16,002,682	26
3400	其他權益	(1,266,952)	(2)	1,067,409	2	1,154,009	2
3XXX	權益總計	22,195,836	39	24,550,481	42	25,722,418	42
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 57,267,182	100	\$ 58,109,001	100	\$ 61,465,311	100

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 106 年 5 月 3 日核閱報告)

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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
每股虧損為元

代 碼		106年1月1日至3月31日		105年1月1日至3月31日	
		金	額 %	金	額 %
	營業收入（附註二三及二五）				
4600	運費收入	\$ 1,793,791	100	\$ 1,464,863	100
	營業成本				
5600	航運成本（附註十九及二三）	1,715,929	96	1,650,608	112
5800	其他營業成本（附註十九）	-	-	24,680	2
5000	營業成本合計	1,715,929	96	1,675,288	114
5900	營業毛利（損）	77,862	4	(210,425)	(14)
6000	營業費用（附註十九及二三）	73,579	4	68,522	5
6900	營業淨利（損）	4,283	-	(278,947)	(19)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	15,063	1	17,697	1
7050	財務成本（附註十九）	(126,745)	(7)	(128,322)	(9)
7100	利息收入	45,489	2	56,453	4
7225	處分投資（損）益—淨額	(199,551)	(11)	2,909	-
7230	外幣兌換利益—淨額（附註十九及二六）	606,062	34	250,427	17
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額（附註十二）	20,656	1	(12,088)	(1)
7590	什項支出	(10,525)	(1)	(6,095)	-
7610	處分不動產、廠房及設備損失	-	-	(184,653)	(12)
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產（負債）損失—淨額	(363,401)	(20)	(361,141)	(25)
7000	營業外收入及支出合計	(12,952)	(1)	(364,813)	(25)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年1月1日至3月31日		105年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 8,669)	(1)	(\$ 643,760)	(44)
7950	所得稅費用 (附註二十)	8,654	-	4,189	-
8200	本期淨損	(17,323)	(1)	(647,949)	(44)
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
8330	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(12,444)	(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	(2,774,159)	(155)	(988,109)	(67)
8362	備供出售金融資產未實現利益 (損失)	502,769	28	(228,370)	(16)
8380	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(62,971)	(3)	-	-
8300	其他綜合損益(淨額)合計	(2,346,805)	(131)	(1,216,479)	(83)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 2,364,128)	(132)	(\$ 1,864,428)	(127)
8610	淨損歸屬於本公司業主	(\$ 17,323)	-	(\$ 647,949)	-
8710	綜合損益總額歸屬於本公司業主	(\$ 2,364,128)	-	(\$ 1,864,428)	-
	每股虧損 (附註二一)				
9710	基 本	(\$ 0.02)		(\$ 0.77)	

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 106 年 5 月 3 日核閱報告)

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其子公司

合併損益變動表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

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		庫 藏 股 票	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兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	不 動 產 重 估 增 值	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)	合 計		
A1	105 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,580,167	\$ 225,410	\$ 6,978,008	\$ 337,186	\$ 9,573,288	\$ 1,905,051	\$ 465,034	\$ 453	(\$ 50)	\$ 2,370,488	(\$ 477,693)	\$ 27,586,854
D1	105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨損	-	-	-	-	(647,949)	-	-	-	-	-	-	(647,949)
D3	105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(988,109)	(228,370)	-	-	(1,216,479)	-	(1,216,479)
D5	105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	(647,949)	(988,109)	(228,370)	-	-	(1,216,479)	-	(1,864,428)
L3	庫藏股註銷	(129,610)	(110,232)	-	-	(237,851)	-	-	-	-	-	477,693	-
T1	股東領逾 5 年現金股利	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)
Z1	105 年 3 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,170	\$ 6,978,008	\$ 337,186	\$ 8,687,488	\$ 916,942	\$ 236,664	\$ 453	(\$ 50)	\$ 1,154,009	\$ -	\$ 25,722,418
A1	106 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,140	\$ 7,060,448	\$ 337,186	\$ 7,519,741	\$ 1,000,343	\$ 66,929	\$ 133	\$ 4	\$ 1,067,409	\$ -	\$ 24,550,481
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	2	-	-	9,484	-	-	-	-	-	-	9,486
D1	106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨損	-	-	-	-	(17,323)	-	-	-	-	-	-	(17,323)
D3	106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(12,444)	(2,853,561)	519,204	-	(4)	(2,334,361)	-	(2,346,805)
D5	106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	(29,767)	(2,853,561)	519,204	-	(4)	(2,334,361)	-	(2,364,128)
T1	股東領逾 5 年現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Z1	106 年 3 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,139	\$ 7,060,448	\$ 337,186	\$ 7,499,458	(\$ 1,853,218)	\$ 586,133	\$ 133	\$ -	(\$ 1,266,952)	\$ -	\$ 22,195,836

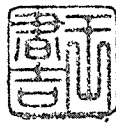
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 106 年 5 月 3 日核閱報告)

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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		106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 8,669)	(\$ 643,760)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	538,148	596,206
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	562,952	358,232
A20900	財務成本	126,745	128,322
A21200	利息收入	(45,489)	(56,453)
A21300	股利收入	(5,357)	(6,405)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	(20,656)	12,088
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	184,653
A24100	外幣兌換淨利益	(709,042)	(251,783)
A29900	其他非現金項目	(6,206)	(6,614)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	(469,941)	133,662
A31150	應收帳款	(100,529)	59,876
A31180	其他應收款	(4,723)	(8,420)
A31200	船舶油料	(40,837)	95,227
A31240	其他流動資產	2,629	44,546
A32110	持有供交易之金融負債	269,080	81,890
A32150	應付帳款	10,746	26,208
A32180	其他應付款	19,248	(25,060)
A32230	其他流動負債	(24,975)	(270,662)
A32240	淨確定福利負債	(39,332)	(63,831)
A33000	營運產生之現金	53,792	387,922
A33100	收取之利息	54,762	29,858
A33200	收取之股利	5,357	6,405
A33300	支付之利息	(117,277)	(120,017)
A33500	支付之所得稅	(6,037)	(44,487)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(9,403)	259,681

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	\$ -	(\$ 18,351)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(109,380)	(19,070)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	312,686
B03700	存出保證金增加	(1,601)	(8,559)
B04300	關係人資金貸與款項增加	(10,572)	(26,846)
B06500	其他金融資產增加	(351,821)	-
B07100	預付設備款增加	(2,978,749)	(289,676)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(3,452,123)	(49,816)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少(增加)	1,268,000	(1,630,000)
C00600	應付短期票券(減少)增加	(9,010)	1,345,750
C01600	舉借長期借款	2,853,894	2,365,327
C01700	償還長期借款	(2,044,169)	(1,858,361)
C04500	支付本公司業主股利	(3)	(8)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	2,068,712	222,708
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(765,943)	(315,376)
EEEE	現金及約當現金(減少)增加	(2,158,757)	117,197
E00100	期初現金及約當現金餘額	13,540,718	16,375,872
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 11,381,961	\$ 16,493,069

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106年5月3日核閱報告)

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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、水泥船及油輪。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 106 年 5 月 3 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘

額達合併公司各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二三。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 9「金融工具」

- 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

- 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則

其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

- 過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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、持股比率及營業項目，參閱附註十一與附表七及八。

(三) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 105 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

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

(一) 收入認列

運費收入係按合約完成程度予以認列，由於合約完成程度係依各航次航行天數計算之比例決定，若實際航行天數與預計不同，則可能影響收入認列金額，管理階層確信已採用最佳估計，收入及遞延收入於當期認列金額應屬適當，合併公司認列收入及相關遞延收入之會計政策係與前期一致。

(二) 所得稅

合併公司之所得稅申報案件涉及採用跨國租稅協定中以國外子公司視同已課稅之盈餘匯回抵繳應納稅款之事項，因涉及跨稅區稅法適用性之評估，以及稅務主管機關之審查意見具有不確定性，若未來實際核定情形與預估不同，可能對當期所得稅及遞延所得稅產生重大調整。

此外，由於未來獲利之不可預測性，合併公司尚有課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之調整，該等調整係於發生期間認列為損益。

(三) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，合併公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，合併公司係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價、可比公司評價乘數等資訊與市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。合併公司定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註二二。

(四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

(五) 不動產、廠房及設備之殘值

合併公司所持有之運輸設備之殘值係以報廢拆裝後材料之公允價值估計，並於每一資產負債表日檢視該等材料之公允價值是否存在重大變動，若公允價值因市場狀況改變而有所變動，可能重大影響折舊費用與不動產、廠房及設備金額。

(六) 不動產、廠房及設備之減損

運輸設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 2,278	\$ 2,451	\$ 1,266
銀行支票及活期存款	205,129	141,363	228,085
約當現金			
銀行定期存款	10,980,855	13,147,370	16,192,730
商業本票	193,699	249,534	-
附買回債券	-	-	70,988
	<u>\$11,381,961</u>	<u>\$13,540,718</u>	<u>\$16,493,069</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>持有供交易</u>			
衍生工具（未指定避險）			
一換匯換利合約(一)	\$ 79,677	\$ 177,265	\$ 335,786
一利率交換合約(二)	<u>45,162</u>	<u>41,791</u>	<u>-</u>
小計	<u>124,839</u>	<u>219,056</u>	<u>335,786</u>
非衍生金融資產			
一基金受益憑證	19,719	18,513	71,720
一國內上市（櫃）股票	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>115,270</u>
小計	<u>19,719</u>	<u>18,513</u>	<u>186,990</u>
金融資產—流動	<u>\$ 144,558</u>	<u>\$ 237,569</u>	<u>\$ 522,776</u>
<u>持有供交易</u>			
衍生工具（未指定避險）			
一換匯換利合約(一)	\$ 389,058	\$ 117,298	\$ 153,936
一利率交換合約(二)	<u>-</u>	<u>2,680</u>	<u>89,619</u>
金融負債—流動	<u>\$ 389,058</u>	<u>\$ 119,978</u>	<u>\$ 243,555</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：

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
<u>106年3月31日</u>			
NTD936,000/USD30,000	106年5月8日	-0.13%	3個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0346%
NTD1,548,000/USD50,000	106年6月7日	-0.33%	3個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1017%
NTD619,200/USD20,000	106年6月7日	-0.33%	3個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1017%
NTD1,235,200/USD40,000	106年6月12日	-0.30%	3個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1062%
NTD930,000/USD30,000	106年6月14日	-0.33%	3個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1212%

(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
NTD1,073,800/USD35,000	106 年 6 月 20 日	-0.38%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1482%
NTD920,400/USD30,000	106 年 6 月 20 日	-0.38%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1482%
NTD486,400/USD16,000	106 年 6 月 29 日	-0.62%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1513%
NTD946,800/USD30,000	106 年 11 月 9 日	-0.04%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0337%
NTD895,160/USD28,000	106 年 12 月 6 日	-0.39%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1017%
NTD637,600/USD20,000	106 年 12 月 13 日	-0.32%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1196%
NTD637,600/USD20,000	106 年 12 月 13 日	-0.32%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1196%
NTD1,216,000/USD38,000	106 年 12 月 18 日	-0.50%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1518%
USD24,915/AUD30,018	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀 行間拆放美金利 率+1%：2.15%	3 個月期澳洲金融市場協 會銀行券參考利率 +1%：2.795%
USD23,800/AUD34,643	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀 行間拆放美金利 率+1.05%： 2.08%	3 個月期澳洲金融市場協 會銀行券參考利率 +1.05%：2.83%
<u>105 年 12 月 31 日</u>			
NTD948,000/USD30,000	106 年 2 月 6 日	-0.005%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8809%
NTD1,272,000/USD40,000	106 年 2 月 21 日	-0.026%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9087%
NTD957,000/USD30,000	106 年 2 月 24 日	-0.07%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9248%
NTD2,237,900/USD70,000	106 年 3 月 7 日	-0.65%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9464%
NTD1,118,250/USD35,000	106 年 3 月 20 日	-0.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9932%
NTD958,500/USD30,000	106 年 3 月 20 日	-0.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9932%
NTD516,800/USD16,000	106 年 3 月 29 日	-1.00%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9971%
NTD946,800/USD30,000	106 年 11 月 9 日	-0.04%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8823%
NTD895,160/USD28,000	106 年 12 月 6 日	-0.39%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9481%
NTD637,600/USD20,000	106 年 12 月 13 日	-0.32%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9565%
NTD637,600/USD20,000	106 年 12 月 13 日	-0.32%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9565%

(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
NTD1,216,000/USD38,000	106 年 12 月 18 日	-0.50%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9932%
USD24,915/AUD30,018	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀 行間拆放美金 利率+1%	3 個月期澳洲金融市場協 會銀行券參考利率+1%
USD23,800/AUD34,643	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀 行間拆放美金 利率+1.05%	3 個月期澳洲金融市場協 會銀行券參考利率 +1.05%
<u>105 年 3 月 31 日</u>			
NTD1,540,000/USD50,000	105 年 5 月 4 日	0.13%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6192%
NTD1,525,000/USD50,000	105 年 5 月 20 日	0.10%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6182%
NTD899,000/USD29,000	105 年 6 月 3 日	0.05%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6316%
NTD1,085,000/USD35,000	105 年 6 月 14 日	0.059%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.63235%
NTD992,000/USD32,000	105 年 6 月 21 日	0.045%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6234%
NTD1,023,000/USD33,000	105 年 6 月 24 日	-0.005%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.62835%
NTD633,000/USD20,000	105 年 8 月 9 日	-0.23%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6210%
NTD1,974,000/USD60,000	105 年 8 月 25 日	-0.21%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6346%
NTD682,500/USD21,000	105 年 8 月 26 日	-0.29%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6346%
NTD978,000/USD30,000	105 年 9 月 7 日	-0.26%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6335%
NTD1,316,400/USD40,000	105 年 9 月 30 日	-0.17%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6112%
NTD975,000/USD30,000	105 年 11 月 4 日	-0.11%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6192%
USD29,898/AUD36,022	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀 行間拆放美金 利率+1%	3 個月期澳洲金融市場協 會銀行券參考利率+1%
USD32,760/AUD47,686	112 年 11 月 20 日	3 個月期倫敦銀 行間拆放美金 利率+1.05%	3 個月期澳洲金融市場協 會銀行券參考利率 +1.05%

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>106 年 3 月 31 日</u>			
USD10,395	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0301%
USD10,010	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1518%
USD19,425	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0379%
USD21,499	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0412%
USD12,285	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0928%
USD12,285	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.054%
USD26,950	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.039%
USD29,155	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.0218%
USD10,325	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：1.1518%
<u>105 年 12 月 31 日</u>			
USD11,340	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8812%
USD10,920	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9973%
USD19,425	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8818%
USD21,499	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8818%
USD12,285	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9417%
USD13,230	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9351%
USD26,950	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8904%
USD31,238	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.8775%
USD11,616	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.9973%
<u>105 年 3 月 31 日</u>			
USD12,285	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6238%
USD11,830	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6234%
USD22,663	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6186%

(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
USD24,806	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6213%
USD14,175	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6316%
USD14,175	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6356%
USD30,800	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6181%
USD33,320	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6221%
USD12,906	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放 美金利率：0.6234%

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、備供出售金融資產

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	<u>\$ 4,966,423</u>	<u>\$ 4,661,769</u>	<u>\$ 4,871,274</u>
國外投資			
基金受益憑證	3,257,116	3,316,896	3,264,030
上市（櫃）股票	<u>292,910</u>	<u>271,810</u>	<u>267,681</u>
小 計	<u>3,550,026</u>	<u>3,588,706</u>	<u>3,531,711</u>
	<u>\$ 8,516,449</u>	<u>\$ 8,250,475</u>	<u>\$ 8,402,985</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 134</u>	<u>\$ 133</u>

備供出售金融資產質押之資訊，參閱附註二四。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
國內未上市（櫃）普通股	<u>\$ 892,943</u>	<u>\$ 892,943</u>	<u>\$ 892,943</u>
依衡量種類區分			
備供出售金融資產	<u>\$ 892,943</u>	<u>\$ 892,943</u>	<u>\$ 892,943</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十、應收帳款及其他應收款

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>應收帳款</u>			
應收帳款	\$ 550,447	\$ 449,918	\$ 438,604
減：備抵呆帳	<u>60,444</u>	<u>64,270</u>	<u>65,329</u>
	<u>\$ 490,003</u>	<u>\$ 385,648</u>	<u>\$ 373,275</u>
<u>其他應收款</u>			
應收存款利息	\$ 94,865	\$ 104,138	\$ 96,843
其 他	<u>71,681</u>	<u>66,958</u>	<u>59,041</u>
	<u>\$ 166,546</u>	<u>\$ 171,096</u>	<u>\$ 155,884</u>

應收帳款

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。由於交易形態係於商品完裝後即收取合約大部分運費，故合併公司於決定應收帳款可回收性時，主要係以個別評估方式，考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變以提列備抵呆帳，另再針對帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100% 備抵呆帳。

合併公司於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其主要為洽談中之延滯費，信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
0~30 天	\$ 425,835	\$ 336,575	\$ 303,180
31~90 天	29,962	35,472	10,670
91~180 天	32,266	11,840	39,010
181~365 天	826	646	29,929
366 天以上	<u>61,558</u>	<u>65,385</u>	<u>55,815</u>
合 計	<u>\$ 550,447</u>	<u>\$ 449,918</u>	<u>\$ 438,604</u>

以上係以立帳日為基礎進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
181~365 天	\$ 826	\$ 646	\$ 29,929
大於 365 天	<u>1,114</u>	<u>1,115</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,940</u>	<u>\$ 1,761</u>	<u>\$ 29,929</u>

以上係以立帳日為基礎進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	
	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 64,270	\$ 66,628
減：外幣換算差額	(3,826)	(1,299)
期末餘額	<u>\$ 60,444</u>	<u>\$ 65,329</u>

截至 106 年 3 月 31 日暨 105 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，已進行清算或處於重大財務困難之個別已減損應收帳款金額分別為 60,444 仟元、64,270 仟元及 65,329 仟元。合併公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

十一、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			106年 3月31日	105年 12月31日	105年 3月31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
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

（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
			106年 3月31日	105年 12月31日	105年 3月31日	
裕民香港公司	裕利投資公司	一般投資	32%	32%	32%	註一
	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
	Alliance Maritime Pte. Ltd.	運輸業	-	-	-	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：裕民香港公司自 106 年起經評估為非重要子公司，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。

十二、採用權益法之投資

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 2,410,503</u>	<u>\$ 2,447,985</u>	<u>\$ 1,964,164</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。

合併公司與同業對等共同投資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。

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。

十三、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>				
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,092	\$ 46,708,706	\$ 47,733	\$ 46,757,531
增 添	-	19,028	42	19,070
處 分	-	(4,192,266)	(1,383)	(4,193,649)
重置除列	-	(33,143)	-	(33,143)
淨兌換差額	-	(712,043)	(223)	(712,266)
105 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 41,790,282</u>	<u>\$ 46,169</u>	<u>\$ 41,837,543</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 15,748,119	\$ 40,868	\$ 15,788,987
折舊費用	-	595,600	606	596,206
處 分	-	(3,716,838)	(1,367)	(3,718,205)
重置除列	-	(33,143)	-	(33,143)
淨兌換差額	-	(161,154)	(156)	(161,310)
105 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,432,584</u>	<u>\$ 39,951</u>	<u>\$ 12,472,535</u>
105 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 29,357,698</u>	<u>\$ 6,218</u>	<u>\$ 29,365,008</u>
<u>成 本</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,092	\$ 39,045,542	\$ 48,652	\$ 39,095,286
增 添	-	92,725	16,655	109,380
預付設備款轉入	-	4,661,510	-	4,661,510
重置除列	-	(17,102)	-	(17,102)
淨兌換差額	-	(2,267,417)	(1,029)	(2,268,446)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 41,515,258</u>	<u>\$ 64,278</u>	<u>\$ 41,580,628</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 10,736,987	\$ 42,368	\$ 10,779,355
折舊費用	-	536,241	1,907	538,148
重置除列	-	(17,102)	-	(17,102)
淨兌換差額	-	(535,514)	(550)	(536,064)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,720,612</u>	<u>\$ 43,725</u>	<u>\$ 10,764,337</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 28,308,555</u>	<u>\$ 6,284</u>	<u>\$ 28,315,931</u>
106 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 30,794,646</u>	<u>\$ 20,553</u>	<u>\$ 30,816,291</u>

於 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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：

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
利息資本化金額	\$ 2,369	\$ 1,379
利息資本化利率	2.09%-2.41%	1.56%-1.88%

十四、借 款

(一) 短期借款

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	<u>\$ 4,368,000</u>	<u>\$ 3,100,000</u>	<u>\$ 5,500,000</u>
利率區間	0.9%-1.05%	0.97%-1.02%	1.03%-1.2%

(二) 應付短期票券

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
應付商業本票（附註二四）	\$ 2,350,000	\$ 2,359,000	\$ 3,743,500
減：應付短期票券折價	<u>1,853</u>	<u>1,843</u>	<u>2,730</u>
	<u>\$ 2,348,147</u>	<u>\$ 2,357,157</u>	<u>\$ 3,740,770</u>

(三) 長期借款

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
銀行擔保借款(1)（附註二四）	\$14,614,807	\$13,674,970	\$14,931,062
銀行無擔保借款(2)	<u>10,354,295</u>	<u>11,304,281</u>	<u>7,344,271</u>
	24,969,102	24,979,251	22,275,333
減：1年內到期部分	<u>4,230,512</u>	<u>4,139,537</u>	<u>2,843,089</u>
長期借款	<u>\$20,738,590</u>	<u>\$20,839,714</u>	<u>\$19,432,244</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10個月至8年9個月，借款利率為浮動利率，截至106年及105年3月31日止，利率區間

分別為 1.55%-2.84% 及 1.14%-2.48%。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 2 個月至 4 年 9 個月，截至 106 年及 105 年 3 月 31 日止，利率區間分別為 0.94%-1.99% 及 1.05%-1.99%。

十五、應付公司債

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
國內有擔保公司債	\$ 995,397	\$ 992,704	\$ 1,994,864
減：列為一年到期部分	<u>995,397</u>	<u>992,704</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 994,864</u>

合併公司於 101 年 8 月 22 日發行第三次有擔保普通公司債，發行總額為 2,000,000 仟元，每張票面金額 1,000 仟元，發行期限為 5 年，自發行日起屆滿第 4、5 年底分別償還發行總額之 50%，年利率為 1.32%，自發行日起，每年依發行在外餘額單利計息，每年付息一次。

十六、其他應付款

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
物料消耗及修護	\$ 140,614	\$ 111,582	\$ 177,103
董監酬勞	132,786	132,786	141,355
薪資及獎金	75,416	67,698	80,208
員工紅利	54,140	59,968	68,724
港務費	16,607	34,890	28,677
利息	41,184	34,450	44,830
其他	<u>226,979</u>	<u>220,371</u>	<u>227,927</u>
	<u>\$ 687,726</u>	<u>\$ 661,745</u>	<u>\$ 768,824</u>

十七、退職後福利計畫

106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 105 年 12 月 31 日及 105 年 1 月 1 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 2,655 仟元及 2,879 仟元。

十八、權益

(一) 普通股股本

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31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>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31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
受贈資產	16,220	16,223	16,224
合併溢額	5,428	5,428	5,428
<u>不得作為任何用途</u>			
採權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數	<u>17</u>	<u>15</u>	<u>44</u>
	<u>\$ 115,139</u>	<u>\$ 115,140</u>	<u>\$ 115,170</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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 8 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。

修正後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，於提列法定盈餘公積 10%，並依法令規定提列特別盈餘公積後，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股東紅利，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，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之 10%。

修正前後章程之員工及董監酬勞分派政策，參閱附註十九之(四)員工福利費用。

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% 之部分與除得以撥充股本外，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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 106 年 3 月 6 日舉行董事會擬議 105 年度盈虧撥補案及以法定盈餘公積 633,792 仟元發放現金案；105 年 6 月 8 日舉行股東常會，決議通過 104 年度盈餘分配案如下：

	104年度	
	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 82,440	
現金股利	<u>845,056</u>	\$ 1.0
	<u>\$ 927,496</u>	

有關 105 年度之盈虧撥補案及以法定盈餘公積發放現金案尚待預計於 106 年 6 月 13 日召開之股東會決議。

(四) 庫藏股票

收 回 原 因	買回以註銷(仟股)
105 年 1 月 1 日股數	12,961
當期註銷	(<u>12,961</u>)
105 年 3 月 31 日股數	<u><u>-</u></u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十九、淨損及其他綜合損益

(一) 其他營業成本

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「其他營業成本」科目表達。

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
處分投資收入	\$ -	\$243,475
減：處分投資成本	<u>-</u>	<u>268,155</u>
其他營業成本	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 24,680)</u>

(二) 財務成本

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
銀行及金融機構借款／公司 債利息	<u>\$126,745</u>	<u>\$128,322</u>

(三) 折舊費用

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$538,148</u>	<u>\$596,206</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$536,241	\$595,600
營業費用	<u>1,907</u>	<u>606</u>
	<u>\$538,148</u>	<u>\$596,206</u>

(四) 員工福利費用

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
短期員工福利		
薪資費用	\$253,788	\$285,984
保險費用	<u>7,963</u>	<u>8,965</u>
小計	<u>261,751</u>	<u>294,949</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	5,150	4,871
確定福利計畫（附註十七）	<u>2,655</u>	<u>2,879</u>
小計	<u>7,805</u>	<u>7,750</u>
其他員工福利	<u>21,826</u>	<u>24,056</u>
員工福利費用合計	<u>\$291,382</u>	<u>\$326,755</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$256,849	\$294,114
營業費用	<u>34,533</u>	<u>32,641</u>
	<u>\$291,382</u>	<u>\$326,755</u>

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董監事酬勞皆為 0 元，係按全年度預期稅前損益狀況估列。

年度合併財務報告若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司於 106 年 3 月 6 日及 105 年 3 月 11 日舉行董事會，分別決議通過之 105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	105年度		104年度	
	股	票 現 金	股	票 現 金
員工酬勞	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,146
董監事酬勞	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,146

105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 外幣兌換損益

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$835,181	\$587,128
外幣兌換損失總額	(229,119)	(336,701)
淨(損)益	<u>\$606,062</u>	<u>\$250,427</u>

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 6,119	\$ 3,543
遞延所得稅		
本期產生者	<u>2,535</u>	<u>646</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,654</u>	<u>\$ 4,189</u>

(二) 兩稅合一相關資訊

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$ 7,499,458</u>	<u>\$ 7,519,741</u>	<u>\$ 8,687,488</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 664,589</u>	<u>\$ 664,589</u>	<u>\$ 624,422</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	105年度(預計) 8.84%		104年度 7.47%

(三) 所得稅核定情形

本公司截至 102 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。子公司截至 104 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、每股虧損

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本期淨損

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
用以計算每股虧損之淨損	<u>(\$ 17,323)</u>	<u>(\$647,949)</u>

股 數

單位：仟股

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
用以計算每股虧損之普通股加 權平均股數	<u>845,056</u>	<u>845,056</u>

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。於次年度股東會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或其公允價值無法可靠衡量。

(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

106 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
衍生工具	\$ -	\$ 124,839	\$ -	\$ 124,839
持有供交易之非衍生金 融資產	19,719	-	-	19,719
合 計	<u>\$ 19,719</u>	<u>\$ 124,839</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 144,558</u>

(接次頁)

(承 前 頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國內有價證券				
上市(櫃)權益投資	\$ 4,966,560	\$ -	\$ -	\$ 4,966,560
國外有價證券				
基金受益憑證	-	3,257,116	-	3,257,116
上市(櫃)權益投資	292,910	-	-	292,910
合 計	<u>\$ 5,259,470</u>	<u>\$ 3,257,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,516,586</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 389,058</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 389,058</u>

105 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</u>				
<u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 219,056	\$ -	\$ 219,056
持有供交易之非衍生金				
融資產	18,513	-	-	18,513
合 計	<u>\$ 18,513</u>	<u>\$ 219,056</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 237,569</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內有價證券				
上市(櫃)權益投資	\$ 4,661,903	\$ -	\$ -	\$ 4,661,903
國外有價證券				
基金受益憑證	-	3,316,896	-	3,316,896
上市(櫃)權益投資	271,810	-	-	271,810
合 計	<u>\$ 4,933,713</u>	<u>\$ 3,316,896</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,250,609</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 119,978</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 119,978</u>

105 年 3 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</u>				
<u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 335,786	\$ -	\$ 335,786
持有供交易之非衍生金				
融資產	186,990	-	-	186,990
合 計	<u>\$ 186,990</u>	<u>\$ 335,786</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 522,776</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國內有價證券				
上市(櫃)權益投資	\$ 4,871,407	\$ -	\$ -	\$ 4,871,407
國外有價證券				
基金受益憑證	-	3,264,030	-	3,264,030
上市(櫃)權益投資	267,681	-	-	267,681
合 計	<u>\$ 5,139,088</u>	<u>\$ 3,264,030</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,403,118</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 243,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 243,555</u>

106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
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	以市場可得之權益證券價格資訊進行投資組合公允價值之評價。

(三) 金融工具之種類

合併公司金融工具之種類於 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並無重大變動，請參閱 105 年度合併財務報告附註二三。

(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及債務工具投資、衍生性金融工具、應收帳款、應付帳款、應付公司債及借款。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）參閱附註二六。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、人民幣及澳幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美金、人民幣及澳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		人 民 幣 之 影 響	
	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
損 益	\$ 1,168,768 (i)	\$ 1,380,211 (i)	(\$ 66) (ii)	(\$ 79,129) (ii)

	澳 幣 之 影 響	
	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
損 益	\$ 149,605 (iii)	\$ 89,424 (iii)

(i) 主要源自於本公司對國外營運機構之美金借款。

(ii) 主要源自於合併公司之人民幣計價定期存款。

(iii) 主要源自於合併公司對國外銀行之澳幣借款。

合併公司於本期對美金之匯率敏感度下降，主要係因本公司對國外營運機構之美金借款減少所致；對人民幣之匯率敏感度下降，主要係因人民幣定期存款減少所致；對澳幣之匯率敏感度上升，主要係因澳幣銀行借款增加所致。

(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：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
具公允價值利率風險			
— 金融資產	\$ 11,550,302	\$ 13,424,967	\$ 16,291,765
— 金融負債	9,610,839	9,549,142	13,634,905
具現金流量利率風險			
— 金融資產	199,512	125,448	219,501
— 金融負債	23,069,807	21,879,970	19,876,062

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少／增加 28,588 仟元及 24,571 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

合併公司因上市櫃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交易所之權益工具。此外，合併公司委託證券操作團隊監督價格風險並評估投資組合之部位調整。

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%，106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前損益將因持有供交易投資之公允價值變動分別增加／減少 1,972 仟元及 18,699 仟元。106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別增加／減少 851,659 仟元及 840,312 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額資產帳面金額及合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日內任何時間對任一交易對方之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 1%。

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106年3月31日暨105年12月31日及3月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為17,667,469仟元、14,810,175仟元及5,187,621仟元。

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。

106年3月31日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 897,715	\$ -	\$ -
浮動利率工具	3,684,006	16,373,857	4,455,834
固定利率工具	<u>7,768,997</u>	<u>1,905,770</u>	<u>-</u>
	<u>\$12,350,718</u>	<u>\$18,279,627</u>	<u>\$ 4,455,834</u>

105 年 12 月 31 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 860,988	\$ -	\$ -
浮動利率工具	3,541,548	16,522,871	2,975,571
固定利率工具	<u>6,525,402</u>	<u>3,131,838</u>	<u>-</u>
	<u>\$10,927,938</u>	<u>\$19,654,709</u>	<u>\$ 2,975,571</u>

105 年 3 月 31 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>			
無附息負債	\$ 889,838	\$ -	\$ -
浮動利率工具	2,624,774	13,918,522	4,416,476
固定利率工具	<u>10,824,851</u>	<u>2,925,377</u>	<u>-</u>
	<u>\$14,339,463</u>	<u>\$16,843,899</u>	<u>\$ 4,416,476</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。

106 年 3 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	(\$ <u>2,113</u>)	(\$ <u>42,851</u>)	(\$ <u>34,099</u>)
<u>總額交割</u>			
換匯換利合約			
流 入	\$ 12,082,674	\$ 1,175,750	\$ 297,177
流 出	(<u>12,344,793</u>)	(<u>1,079,318</u>)	(<u>212,679</u>)
	<u>(\$ 262,119)</u>	<u>\$ 96,432</u>	<u>\$ 84,498</u>

105 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 至 5 年	5 年 以 上
淨額交割			
利率交換合約	(\$ 3,048)	(\$ 60,203)	(\$ 52,792)
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 12,819,959	\$ 1,153,466	\$ 364,746
流 出	(12,602,019)	(1,118,105)	(303,296)
	\$ 217,940	\$ 35,361	\$ 61,450

105 年 3 月 31 日

	1 年 以 內	1 至 5 年	5 年 以 上
淨額交割			
利率交換合約	(\$ 4,619)	(\$ 89,568)	(\$ 110,090)
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 14,234,349	\$ 1,487,023	\$ 613,503
流 出	(13,940,296)	(1,246,658)	(567,648)
	\$ 294,053	\$ 240,365	\$ 45,855

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
遠東新世紀公司（遠東新）	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
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
大聚化學纖維公司（大聚化學）	實質關係人
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

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
運費收入	具重大影響之投資者		
	亞洲水泥	\$163,161	\$184,376
	實質關係人	<u>52,475</u>	<u>-</u>
		<u>\$215,636</u>	<u>\$184,376</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	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
航運成本	具重大影響之投資者	\$ 315	\$ 117
	實質關係人	<u>2,748</u>	<u>3,441</u>
		<u>\$ 3,063</u>	<u>\$ 3,558</u>

合併公司請實質關係人提供船舶修護服務，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結航後支付予關係人之延滯費用。

(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	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
應收帳款－ 關係人	具重大影響之投資者			
	亞洲水泥	\$ 55,359	\$ 42,589	\$ 96,519
	實質關係人	<u>-</u>	<u>11,956</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 55,359</u>	<u>\$ 54,545</u>	<u>\$ 96,519</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。106年及105年1月1日至3月31日應收關係人款項並未提列呆帳費用。

亞洲水泥公司存於合併公司之船用週轉金於合併公司帳列暫收款，其金額於106年3月31日暨105年12月31日及3月31日皆為15,000仟元。

(五) 應付關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別 ／名稱	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
應付帳款－ 關係人	具重大影響之 投資者 實質關係人	\$ -	\$ -	\$ 78
		<u>319</u>	<u>7,161</u>	<u>572</u>
		<u>\$ 319</u>	<u>\$ 7,161</u>	<u>\$ 650</u>

(六) 預付款項

帳列項目	關係人類別 ／名稱	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
預付費用	實質關係人 亞洲工程	<u>\$ 27,924</u>	<u>\$ 29,785</u>	<u>\$ 39,627</u>

(七) 對關係人放款

合併公司對關係人放款資訊請參閱附表一。

(八) 背書保證

合併公司為關係人背書保證資訊請參閱附表二。

(九) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
租金費用	具重大影響之投資者 實質關係人 遠鼎	\$ 216	\$ 289
		<u>5,013</u>	<u>5,015</u>
		<u>\$ 5,229</u>	<u>\$ 5,304</u>

合併公司向實質關係人及重大影響之投資者承租辦公室，提供承租之存出保證金，截至106年3月31日暨105年12月31日及3月31日金額皆為4,573仟元。另外，本公司擔任實質關係人之董事，於106年及105年1月1日至3月31日認列於其他收入之董事酬勞金額分別為6,160仟元及7,050仟元。

(十) 主要管理階層薪酬

106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 7,388	\$ 6,854
退職後福利	708	696
	<u>\$ 8,096</u>	<u>\$ 7,550</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、銀行借款額度之擔保品及台灣電力公司等之履約保證金：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
運輸設備－淨額	\$28,773,004	\$26,050,529	\$26,374,311
備供出售金融資產－流動	1,971,435	1,825,742	1,814,812
質押定存單（帳列其他金融資產－流動）	343,166	-	-
質押定存單（帳列存出保證金）	27,583	28,062	28,046
	<u>\$31,115,188</u>	<u>\$27,904,333</u>	<u>\$28,217,169</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. 合併公司除自有船舶外，尚以計時或計程傭船方式向其他公司僱傭若干船舶營運。106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日傭船運費收入分別為 202,641 仟元及 131,629 仟元。
2. 合併公司與台灣電力公司簽訂電昌五號及電昌七號船舶代管合約，合約期限至 106 年止。
3. 裕民新加坡公司與 Oshima Shipbuilding Co., Ltd. 簽訂建造 3 艘散裝貨輪之合約，原始合約價款計 84,450 仟美金。截至 106 年 3 月 31 日止，裕民新加坡公司已支付 19,675 仟美金。

4. 裕利投資公司及裕通投資公司分別向中國信託商業銀行申請貸款額度 100,000 仟元及 50,000 仟元，並由本公司向銀行出具承諾函予以支持。依據該承諾函，本公司就維持投資比率及安排借款人履行還款義務等事項均有相當之承諾，惟本公司對前述承諾事項不負任何法律之保證及償還義務。

(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，截至 106 年 3 月 31 日暨 105 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司提供財務保證之金額分別為 323,601 仟元、354,100 仟元及 405,639 仟元；被保證對象分別已動支 242,205 仟元、248,867 仟元及 330,445 仟元，合併公司於合併資產負債表認列為其他負債之金額皆為 0 元。

合併公司所屬水泥專用船—亞泥二號，104 年 9 月 18 日凌晨於竹圍外海與漁船—世暉 31 號發生碰撞，亞泥二號船舶及船員無損傷，漁船翻覆。亞泥二號輪船長及該輪所有船員已經全力配合海巡署及航港局的調查，並提交相關的船長海事報告，合併公司已與部分家屬達成和解，預計於達成剩餘和解事宜後向保險公司申請理賠，並評估和解金可由保險理賠金全數支應，故未估列相關負債。

二六、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。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

106 年 3 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	\$ 1,777	30.33 (美金：新台幣)	\$ 53,900
美 金	670	6.8993 (美金：人民幣)	20,334
澳 幣	500	0.7657 (澳幣：美金)	11,614
			<u>\$ 85,848</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
港 幣	49,074	0.1287 (港幣：美金)	<u>\$ 191,585</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
外幣負債				
貨幣性項目				
美金	\$ 387,798	30.33 (美金：新台幣)		\$ 11,761,909
澳幣	64,916	0.7657 (澳幣：美金)		1,507,667
新台幣	10,888	0.0330 (新台幣：美金)		10,888
				<u>\$ 13,280,464</u>

105 年 12 月 31 日

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
美金	\$ 963	32.25 (美金：新台幣)		\$ 31,041
美金	738	6.9370 (美金：人民幣)		23,804
				<u>\$ 54,845</u>
非貨幣性項目				
港幣	38,210	0.1289 (港幣：美金)		<u>\$ 158,878</u>

外幣負債				
貨幣性項目				
美金	388,539	32.25 (美金：新台幣)		\$12,530,396
澳幣	30,094	0.7222 (澳幣：美金)		700,878
新加坡幣	900	0.6912 (新加坡幣：美金)		20,057
歐元	446	1.0512 (歐元：美金)		15,136
日圓	44,983	0.0085 (日圓：美金)		12,397
				<u>\$13,278,864</u>

105 年 3 月 31 日

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
人民幣	\$ 159,149	0.1548 (人民幣：美金)		\$ 791,290
美金	2,066	32.185 (美金：新台幣)		66,510
美金	829	6.4612 (美金：人民幣)		26,672
				<u>\$ 884,472</u>
非貨幣性項目				
港幣	33,286	0.1289 (港幣：美金)		<u>\$ 138,136</u>

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
貨幣性項目			
美金	\$ 431,732	32.185 (美金：新台幣)	\$13,895,297
澳幣	36,351	0.7643 (澳幣：美金)	894,242
新加坡幣	597	0.741 (新加坡幣：美金)	14,228
新台幣	13,137	0.0311 (新台幣：美金)	13,137
			<u>\$14,816,904</u>

合併公司於 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換利益(已實現及未實現)分別為 606,062 仟元與 250,427 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。

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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(不包含投資子公司及關聯企業部分)：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：請參閱附註七。
10. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表六。
11. 被投資公司資訊：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下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。

二八、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
	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
航 運	\$1,793,791	\$1,464,863	\$ 4,686	(\$ 252,112)
投 資	-	-	(403)	(26,835)
部門總額	<u>\$1,793,791</u>	<u>\$1,464,863</u>	4,283	(278,947)
營業外收入及支出			(12,952)	(364,813)
稅前淨損			(\$ 8,669)	(\$ 643,760)

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 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

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>部門資產</u>			
航 運	\$49,956,109	\$50,921,627	\$54,581,282
投 資	4,007,490	3,846,312	4,026,789
不可辨認資產	<u>3,303,583</u>	<u>3,341,062</u>	<u>2,857,240</u>
部門資產總額	<u>\$57,267,182</u>	<u>\$58,109,001</u>	<u>\$61,465,311</u>
<u>部門負債</u>			
航 運	\$35,070,263	\$33,498,157	\$35,642,754
投 資	<u>1,083</u>	<u>60,363</u>	<u>100,139</u>
部門負債總額	<u>\$35,071,346</u>	<u>\$33,558,520</u>	<u>\$35,742,893</u>

裕民航運股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

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	提列備抵呆帳金額	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	裕民航運(新加坡)私人有限公司	裕民航運股份有限公司	其他應收款－關係人	是	\$ 11,070,450	\$ 11,070,450	\$ 10,827,810	1.240% ~1.382%	2	\$ -	短期借款	\$ -	—	\$ -	子公司淨值之30%，為\$ 11,170,831	子公司淨值之40%，為\$ 14,894,442
		Winyield Investment Ltd.	長期應收款－關係人	是	752,319	752,319	736,245 (註三)	-	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	—	-	子公司淨值之30%，為11,170,831	子公司淨值之40%，為14,894,442
		Eagle Investment Private Limited	其他應收款－關係人	是	212,310	212,310	181,980	1.053%	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	—	-	子公司淨值之30%，為11,170,831	子公司淨值之40%，為14,894,442
		Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	長期應收款－關係人	是	159,234	159,234	159,232	-	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	—	-	子公司淨值之30%，為11,170,831	子公司淨值之40%，為14,894,442
		Cape Asia Ltd.	長期應收款－關係人	是	3,033	3,033	3,033	-	2	-	營運週轉金	-	—	-	子公司淨值之30%，為11,170,831	子公司淨值之40%，為14,894,442
2	裕民航運(香港)有限公司	裕民航運股份有限公司	其他應收款－關係人	是	1,213,200	1,213,200	909,900	1.322% ~1.382%	2	-	短期借款	-	—	-	子公司淨值之30%，為2,317,417	子公司淨值之40%，為3,089,890

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：涉及外幣者，係按 106 年 3 月 31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.33 換算成新台幣表達。

註三：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 58,934 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 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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	屬子公司	屬對大陸
		公司名稱	關係								對子公司 背書保證 (註二)	對母公司 背書保證 (註二)	地區背書 保證 (註二)
0	裕民航運股份有限 公司	裕民航運(新加坡) 私人有限公司	子公司	淨值之 50%，為 \$ 11,097,918	\$ 2,882,983	\$ 2,328,052	\$ 2,328,052	\$ -	10.49%	淨值為 \$ 22,195,836	Y	—	—
1	裕民航運(新加坡) 私人有限公司	Overseas Shipping Pte. Ltd.	孫公司	淨值之 50%，為 11,097,918	291,168	227,475	227,475	-	1.02%	淨值為 22,195,836	Y	—	—
		Winyield Investment Ltd.	子公司採權益法評 價之被投資公司	子公司淨值之 50%，為 18,618,052	223,661	207,321	207,321	-	0.56%	子公司淨值為 37,236,104	—	—	—
		裕民航運股份有限公 司	母公司	子公司淨值之 50%，為 18,618,052	2,426,400	2,426,400	-	-	6.52%	子公司淨值為 37,236,104	—	Y	—
2	裕利投資股份有限 公司	大聚化學纖維股份有 限公司	子公司以成本衡量 之金融資產－非 流動	子公司淨值之 50%，為 1,081,613	116,280	116,280	34,884	-	5.38%	子公司淨值為 2,163,226	—	—	—

註一：涉及外幣者，係按 106 年 3 月 31 日之平均匯率 US\$1＝NT\$30.33 換算成新台幣表達。

註二：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者、始須填 Y。

裕民航運股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形
民國 106 年 3 月 31 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				提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註 二)	擔 保 或 質 借 金 額	限 制 使 用 情 形
				股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值 (註 三)			
裕民航運股份有限公司	股 票									
	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	備供出售金融資產－流動	31,180	\$ 820,046	1	\$ 820,046	10,000	\$ 263,000	註一
	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	同 上	73,080	698,646	2	698,646	-	-	—
	亞洲水泥股份有限公司	主要股東	同 上	1,793	54,865	-	54,865	1,500	45,900	註一
	遠傳電信股份有限公司	董事長相同	同 上	331	24,660	-	24,660	-	-	—
	東聯化學股份有限公司	董事長相同	同 上	99	2,333	-	2,333	-	-	—
	遠東百貨股份有限公司	董事長相同	同 上	4	71	-	71	-	-	—
	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	以成本衡量之金融資產－非流動	91,487	344,296	18	846,617	-	-	—
裕利投資股份有限公司	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	備供出售金融資產－流動	136,467	1,304,621	4	1,304,621	94,166	900,226	註一
	亞洲水泥股份有限公司	母公司之主要股東	同 上	8,622	263,836	-	263,836	8,550	261,630	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	7,064	185,778	-	185,778	6,000	157,800	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	114,738	1	114,738	2,000	47,200	註一
	台灣國際造船股份有限公司	無	同 上	5,246	74,760	1	74,760	-	-	—
	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	28,569	-	28,569	-	-	—
	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	84	-	84	-	-	—
	遠傳電信股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	備供出售金融資產－非流動	2	137	-	137	-	-	—
	大聚化學纖維股份有限公司	本公司為該公司董事	以成本衡量之金融資產－非流動	21,490	102,647	19	394,076	-	-	—
裕通投資股份有限公司	受益憑證									
	德銀遠東 DWS 全球生技創新基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,855	19,719	-	19,719	-	-	—
	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	備供出售金融資產－流動	121,063	1,157,363	4	1,157,363	11,282	107,860	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	4,057	106,703	-	106,703	4,000	105,200	註一
	亞洲水泥股份有限公司	母公司之主要股東	同 上	2,985	91,355	-	91,355	2,700	82,620	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	37,995	-	37,995	-	-	—
	鼎慎投資股份有限公司	本公司為該公司董事	以成本衡量之金融資產－非流動	39,600	396,000	18	383,990	-	-	—
	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	50,000	2	88,209	-	-	—

(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 末				備 註		
				股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	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（新加坡） 私人有限公司	<u>受益憑證</u> Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A <u>股 票</u>	實質關係人	備供出售金融資產－流動	57	\$ 1,730,963	-	\$ 1,731,541	-	\$ -	—
	Hutchison Port Holdings Trust	無	備供出售金融資產－流動	8,050	101,325	-	101,325	-	-	—
裕民航運（香港） 有限公司	<u>受益憑證</u> Opas Fund Segregated Portfolio Tranche B	實質關係人	備供出售金融資產－流動	24	1,097,499	-	1,093,796	-	-	—
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche C	實質關係人	同 上	8	271,937	-	272,020	-	-	—
Falcon Investment Private Limited	<u>受益憑證</u> Opas Fund Segregated Portfolio Tranche B <u>股 票</u>	實質關係人	備供出售金融資產－流動	3	156,717	-	156,189	-	-	—
	亞洲水泥（中國）控股公司 中國山水水泥集團有限公司	與母公司主要股東相同 無	備供出售金融資產－流動 同 上	21,342 1,691	191,585 -	- -	191,634 -	- -	- -	— —

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 106 年 3 月 31 日之淨資產價值或收盤價計算，未上市（櫃）公司股票股權淨值係按最近期之財務報表帳面淨值計算。

註四：涉及外幣者，係按 106 年 3 月 31 日之平均匯率 US\$1＝NT\$30.33 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 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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	(\$ 105,079)	(45)	完裝後一個月內	雙方議定	雙方議定	\$ 35,253	57	

註：涉及外幣者，除損益係以 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日平均匯率 US\$1＝NT\$31.095 換算外，餘皆以 106 年 3 月 31 日之平均匯率 US\$1＝NT\$30.33 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 106 年 3 月 31 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 呆帳金額
					金額	處理方式		
裕民航運(新加坡)私人有限公司	裕民航運股份有限公司	母公司	其他應收款－關係人 \$ 10,837,304	-	\$ -	—	\$ -	\$ -
	Winyield Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期應收款－關係人 677,308	-	-	—	-	-
	Eagle Investment Private Limited	子公司	其他應收款－關係人 182,177	-	-	—	-	-
	Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期應收款－關係人 159,232	-	-	—	-	-
裕民航運(香港)有限公司	裕民航運股份有限公司	母公司	其他應收款－關係人 910,346	-	-	—	-	-

註：涉及外幣者，係以 106 年 3 月 31 日之平均匯率 US\$1＝NT\$30.33 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 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註二）
0	裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	1	航運收入	\$ 24,315	—	1%
1	裕民新加坡公司	裕民航運股份有限公司	1	預付款項	16,393	—	-
			2	利息收入	30,645	—	2%
			2	其他應收款	10,837,304	—	19%
2	裕民香港公司	Eagle Investment Private Limited	3	其他應收款	182,177	—	-
		裕民航運股份有限公司	2	其他應收款	910,346	—	2%
		裕民新加坡公司	3	航運收入	46,404	—	3%

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 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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			被 投 資 公 司	本 期 認 列 之	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數（ 仟 股 ）	比 率（ % ）	帳 面 金 額（ 註 ）	本 期（ 損 ） 益	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	\$ 37,236,104	(\$ 3,804)	(\$ 3,804)	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	7,724,724	43,982	43,982	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	1,474,881	3,016	2,056	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	1,710,394	7,112	5,230	子公司
	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	200,400	40	1,984,000	71,480	28,090	採權益法評價之被投資公司
裕通投資股份有限公司	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	23,667	25	324,824	8,502	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	1,714	40	35,634	8,851	不適用	採權益法評價之被投資公司
裕民航運（新加坡）私人有限公司	Cape Asia Newbuildings (II) Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	-	17	347	-	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	-	17	64,192	(21,420)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia Ltd.	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	3	3	-	17	5	(2)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Winyield Investment Ltd.	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	-	-	-	50	-	(19,552)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Eagle Investment Private Limited	British Virgin Islands	運 輸	-	-	-	100	52,101	4,790	不適用	孫公司
	Falcon Investment Private Limited	British Virgin Islands	對各項事業之投資	661,080	661,080	-	100	422,319	(5,531)	不適用	孫公司
	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	700,000	700,000	70,000	32	688,345	3,016	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	615,561	7,112	不適用	子公司
裕民航運（香港）有限公司	Overseas Shipping Pte. Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	474,692	474,692	-	100	1,721,981	55,286	不適用	孫公司
Falcon Investment Private Limited	Opas Fund Segregated Portfolio Company	Cayman Islands	對各項事業之投資	1,624	1,624	-	33	1,501	10	不適用	採權益法評價之被投資公司

註：涉及外幣者，除損益係以 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日平均匯率 US\$1＝NT\$31.095 換算外，餘皆以 106 年 3 月 31 日之平均匯率 US\$1＝NT\$30.33 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 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 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	註一	\$ 29,579	\$ -	\$ -	\$ 29,579	\$ 1,000	100%	\$ 1,000	\$ 28,800	\$ -

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 %）
\$29,579 (USD\$1,000)	\$29,579 (USD\$1,000)	\$13,317,501

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司裕民航運（香港）有限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。