




德昌營造股份有限公司
一一三年股東常會議事錄

開會時間： 民國一一三年六月十四日（星期五）上午九時
開會地點： 台中市北區五權路 401-1 號 11 樓（本公司會議室）
出席股東： 出席股東及股東代理人代表股份總數計 70,128,778 股（含以電子方式出席行使表決權數 5,071,686 股），占發行股份總數 113,440,000 股之 61.82 %
出席董事： 黃政勇董事長、陳豐中董事、邵棟綱董事、盧俊源董事、陳靖塘董事、楊龍士獨立董事、賴伯彥獨立董事
列席： 冠恆聯合會計師事務所李玉芝會計師、豐逸國際法律事務所馬偉桓律師
主席： 黃政勇董事長  記錄： 張舒苹 

一、 宣布開會：出席股份總數已達法定股數，主席依法宣布開會。

二、 主席就位

三、 主席致詞：(略)

四、 報告事項

第一案： 董事會提

案由： 民國一一二年度營業報告，報請 公鑒。

說明： 請參閱附件一。

第二案： 董事會提

案由： 審計委員會審查民國一一二年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說明： 本公司一一二年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

第三案： 董事會提

案由： 民國一一二年度員工酬勞及董監事酬勞分派情形報告。

說明： 1. 本公司113年3月12日董事會決議通過分派 112 年度員工酬勞新台幣 28,205,665元及董事酬勞新台幣42,308,498元，並全數以現金發放。
2. 上述分派之員工酬勞及董事酬勞金額與 112 年度估列之金額並無差異。

第四案： 董事會提

案由： 民國一一二年度盈餘分派現金股利情形報告。

說明： 1. 依據公司章程第30條之2規定，授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部分以發放現金方式為之，並報告股東會。
2. 本公司盈餘分派係優先分派最近年度，擬自可供分配盈餘中提撥新台幣 567,200,000元，以現金配發予股東，每股配發現金股利5元，現金股利分配未滿一元之畸零數額，轉入職工福利委員會。
3. 本盈餘分派案，授權董事會另訂除息基準日辦理發放事宜，嗣後如因本公司股本變動致影響流通在外股份數量，致使股東配發現金比率發生變動，擬授權董事長全權辦理。

五、承認事項

第一案：董事會提

案由：本公司民國一一二年度決算表冊，提請承認。

說明：1. 本公司一一二年度個體財務報表暨合併財務報表業經冠恆聯合會計師事務所張進德及李玉芝會計師查核完竣，連同營業報告書，經本公司審計委員會審查完竣，出具審計委員會審查報告書在案。
2. 上述表冊及會計師查核報告書，請參閱附件一及附件三。

決議：1. 股東發言與提問：無
2. 本議案投票表決通過，表決結果如下：
投票時出席總表決權數：70,128,778 權

表決結果	占總表決權數%
贊成權數 69,922,691 權 (含電子方式行使表決權：4,865,599 權)	99.70%
反對權數 121,810 權 (含電子方式行使表決權：121,810 權)	0.17%
無效權數 0 權	0.00%
棄權及未投票權數 84,277 權 (含電子方式行使表決權：84,277 權)	0.12%

第二案：董事會提

案由：本公司民國一一二年度盈餘分派案，提請承認。

說明：一一二年度盈餘分派，擬分派如下表：



單位:新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	2,563,908,638
本期稅後淨利	1,150,622,519
確定福利計畫之再衡量數認列保留盈餘	3,127,901
加:本期稅後淨利加計本期淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	1,153,750,420
減:提列法定盈餘公積	(115,375,042)
累積可供分配盈餘	3,602,284,016
分配項目:	
普通股現金股利(每股 5 元)	(567,200,000)
期末未分配盈餘	3,035,084,016

董事長: 

經理人: 

會計主管: 

決議：1. 股東發言與提問：無

2. 本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：70,128,778 權

表決結果	占總表決權數%
贊成權數 69,987,986 權 (含電子方式行使表決權：4,930,894 權)	99.79%
反對權數 121,987 權 (含電子方式行使表決權：121,987 權)	0.17%
無效權數 0 權	0.00%
棄權及未投票權數 18,805 權 (含電子方式行使表決權：18,805 權)	0.02%

六、 討論事項

第一案： 董事會提

案由： 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，提請 討論。

說明： 1. 為未來營運所需，擬修訂子公司投資額度。
2. 本公司「取得或處分資產處理程序」條文修訂前後對照表請參閱附件四。

決議： 1. 股東發言與提問：無
2. 本議案投票表決通過，表決結果如下：
投票時出席總表決權數：70,128,778 權

表決結果	占總表決權數%
贊成權數 69,988,350 權 (含電子方式行使表決權：4,931,258 權)	99.79%
反對權數 121,811 權 (含電子方式行使表決權：121,811 權)	0.17%
無效權數 0 權	0.00%
棄權及未投票權數 18,617 權 (含電子方式行使表決權：18,617 權)	0.02%

七、 臨時動議：無

八、 散會：中華民國一一三年六月十四日上午九時十六分

本股東會議事錄僅載明會議進行要旨，且僅要領載明股東之發言，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。

營業報告書

一、112 年度營業報告

(一)經營成果

112 年全球受高利率、高通膨的影響，經濟需求不振，投資需求低迷，成本居高不下，企業營運承受相當大的壓力，所幸政府擴大公共建設投資及內需市場支撐經濟成長，本公司戮力以赴慎選標案，112 年度承攬金額達新台幣 206 億，包含臺中市北屯區「廊子安居」社會住宅新建統包工程、寶山 E/S 暨所內連接站新建土建統包工程、空軍 P003 統包工程、臺中市立老人復健綜合醫院等工程。

本公司 112 年度合併營業收入為新台幣 10,459,961 仟元，稅前純益為 1,416,952 仟元，每股盈餘 10.14 元。

(二)預算執行情形

本公司 112 年度未公開財務預測，故不適用預算達成情形。

(三)財務收支及獲利能力分析(合併財務報表)

分析項目		112 年度	111 年度	
財務結構	負債佔資產比率(%)	56.23	61.24	
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	1,647.97	1,732.91	
償債能力	流動比率(%)	210.37	185.20	
	速動比率(%)	189.88	164.71	
獲利能力	資產報酬率(%)	8.82	4.38	
	股東權益報酬率(%)	21.47	11.41	
	估實收資本比率(%)	營業淨利	115.30	66.02
		稅前純益	124.91	64.81
	純益率(%)	11.00	6.39	
每股盈餘(元)	10.14	4.78		

本公司營運狀況穩健、財務結構健全，流動比率及速動比率顯示短期償債能力佳，112 年度之整體獲利能力較前一年度增加，主要係 112 年度在建工程承攬總額較去年增加致整體營收成長 23%，營業淨利、稅前純益及每股盈餘亦同步較去年成長。

(四)研究發展狀況

1. 本公司已推動全新版本的營建管理系統，新系統架構能大幅增進作業效率，也能整合公司各部門及工地的資料並提供有效資訊給高階主管進行決策的參考。
2. 對於BIM也將持續於工程技術應用以及3D建模技術導入研發，以期增進工程技術水準，降低不必要的錯誤成本。
3. 因應公共工程要求之標準，須設立工程的專案管理資訊系統(PMIS)，提供該工程進行中的各項資訊。系統藉由模板的概念，重複使用系統架構，可大幅縮短PMIS系統建置時程，達到資源共享重複利用，節省成本的目的。
4. 為實踐集團年度行動方針：智慧製造及綠色製程，未來將著重於推動作業無紙化及電子流程簽核。透過電子簽核，所有申請作業不再受限於紙本，有效節省人工傳遞成本，也減少了存放文件的空間。線上單據自動確認由流程系統來執行，減少人員重工及輸入錯誤等問題，大幅縮短簽核流程時間，並同時節省紙張列印浪費，達到無紙化管理。

二、113年度營業計畫概要

(一)經營之方針

1. 建立核心專長，提昇有效產能。
2. 推動數位流程，增進作業績效。
3. 提供最佳服務，創造競爭優勢。
4. 落實教育訓練，培育優秀人員。
5. 加強安衛稽核，落實自主品管。
6. 掌控請款時效，降低營運成本。

(二)營業目標

2024年政府公共建設預算續升，依循國家政策前瞻未來及政府擴大再生能源設置，本公司將慎選合適標案，努力尋求參與土建工程之機會。非公共工程領域，持續深耕既有客群，創造競爭優勢。

(三)重要產銷政策

1. 積極關注國家政策，掌握重大建設計畫。
2. 持續建立策略夥伴及異業結盟，提升競爭力。
3. 持續深耕公共工程領域，積極參與工程相關獎項評選。

三、未來公司發展策略

未來本公司仍將專注營造本業之營運，致力整合營建資源以維持競爭優勢，設立2024年工作四大目標：精實管理、智慧製造、綠色製程、科技安衛，中、長期策略仍持續發展異業結盟、積極參與工程評選獎項、維持公司營收穩定成長、強化核心競爭能力，並且實踐ESG與環境共存共融，為股東及員工創造更高的價值，以達企業永續經營。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)受到外部競爭環境之影響

展望2024年隨著全球經濟逐漸回溫，台灣出口及投資動能回升，民間消費可望延續，然而通膨壓力、地緣政治風險，均為經濟發展的不確定因素，企業除了關注全球經濟脈動外，更須關注國際政治局勢之變化。

(二)受到法規環境之影響

面對政府2050年淨零排放目標，營建業如何顧及企業經營及推動數位轉型，來達到永續環境之目標，面臨重要挑戰。

(三)總體經營環境之影響

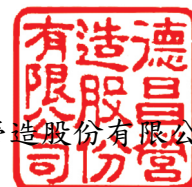
營建市場缺工缺料、原物料及工資上漲為長期趨勢，本公司將持續強化工程管理，提升產值及工率，創造競爭優勢，以達成本控管。今年度仍將持續尋求優質廠商、建築師事務所及工程顧問公司組成團隊，共同參與公共工程投標，以利標案之取得，並且慎選合適之案件，戮力取得工程相關獎項及殊榮，以達穩定營收及獲利之目標。

謹祝

各位股東

身體健康 萬事如意

德昌營造股份有限公司



董事長 黃政勇



經理人 陳豐中



會計主管 莊正任



〔附件二〕

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一二年個體財務報表暨合併財務報表，業經冠恆聯合會計師事務所張進德會計師、李玉芝會計師查核完竣，連同營業報告書暨盈餘分派表等各項表冊，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法及公司法之相關規定，備具報告書，報請鑒核。

此致

德昌營造股份有限公司一一三年股東常會

德昌營造股份有限公司

審計委員會召集人：楊龍士



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 二 日

會計師查核報告

德昌營造股份有限公司 公鑒：

查核意見

德昌營造股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達德昌營造股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德昌營造股份有限公司民國一一二年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對德昌營造股份有限公司民國一一二年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

建造合約收入之認列

有關建造合約之資訊，請參閱個體財務報表附註四、(十四)、附註五、(一)、附註六、(十九)及(二十)。

德昌營造股份有限公司主要營業項目為承攬建築與土木工程，建造合約收入係德昌營造股份有限公司主要之收入來源，建造合約工程損益之認列係於資產負債表日參照合約活動之完成程度分別認列為收入及成本，並以累計已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度，若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於很有可能產生收入且金額能可靠衡量之範圍內，始將其納入建造合約收入。民國一十二年一月一日至十二月三十一日屬建造合約而認列之收入為新台幣 9,603,027 仟元，占總營業收入之 99.88%。

其中估計總合約成本係德昌營造股份有限公司管理階層於執行預算編製時，根據專業判斷及歷史經驗，針對不同工程之性質、預計發包金額、工期、工程發包模式，及與銷貨客戶所簽訂之合約項目，並參酌已發包或投標時投標廠商之報價、公司近期承攬相似工程所投入之成本價或近期市場行情價格等進行評估及判斷而得之執行預算總成本。

德昌營造股份有限公司依累計已發生合約成本占估計總合約成本以衡量建造合約之完成程度，於衡量建造合約之完成程度中，編製估計總合約成本所採用之假設易牽涉主觀判斷並具有高度不確定性，且實際結果可能與估計有所不同，導致對建造合約完成程度衡量結果之影響重大，進而影響建造合約收入之認列，因此，本會計師認為德昌營造股份有限公司對各工程完工程度之評估，列為本年度查核最為重要事項之一。

本會計師針對管理階層估計上述各工程總合約成本，執行主要查核程序如下：

- (一)瞭解估計總合約成本之內部作業程序，針對重大工程瞭解管理階層執行工程預算編製流程並執行測試工程成本估計各項作業之合理性。
- (二)實際訪查工地並取得工程執行預算表及承攬工程合約書，並瞭解工地主任是否依管理階層所編製之執行預算作為成本控管之依據；觀察工程施作進度並取得工地實際進度回報表，以判斷完工百分比之正確性。
- (三)針對實際訪查之工地取得帳載工程成本、收入明細表並執行相關證實測試，以確認實際完工程度及帳載完工百分比是否有重大差異，以評估管理階層對於建造合約收入之認列是否適當。

其他事項

上開民國一一二及一一一年度之德昌營造股份有限公司個體財務報表中部份採用權益法之投資其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司民國一一二及一一一年度財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國一十二年及一一一年十二月三十一日對前述被投資公司採用權益法之投資餘額分別為新台幣 130,505 仟元及 126,432 仟元，各佔資產總額之 1.09%及 1.26%；民國一一二及一一一年一月一日至十二月三十一日對前述被投資公司採權益法認列之綜合損益分別為新台幣 5,810 仟元及 10,790 仟元，各佔本期綜合損益總額之 0.50%及 1.93%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

德昌營造股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德昌營造股份有限公司民國一一二年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

冠恆聯合會計師事務所

會計師：張進德



會計師：李玉芝



主管機關核准文號：

(79)台財證(一)第 00351 號函

金管會證字第 6137 號

中華民國一一三年三月十二日

德昌營造股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$1,745,183	15	\$1,513,980	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產				
	一流動(附註四及六)	137,549	1	78,602	-
1140	合約資產一流動(附註四及六)	2,635,872	22	1,997,899	20
1150	應收票據淨額(附註四及六)	54	-	28,432	-
1170	應收帳款淨額(附註四及六)	607,520	5	361,197	4
1180	應收帳款一關係人淨額(附註四、六及七)	1,713	-	786	-
1200	其他應收款(附註四及六)	2,209,073	19	1,569,240	16
1210	其他應收款一關係人(附註四、六及七)	72	-	230,498	3
130X	存貨(附註四、六及八)	287,274	2	287,274	3
1410	預付款項(附註六及七)	248,746	2	359,358	4
1470	其他流動資產(附註六及八)	2,724	-	1,526	-
1476	其他金融資產一流動(附註六及八)	1,574,384	13	1,517,206	15
	流動資產合計	9,450,164	79	7,945,998	80
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(附註四及六)	146,526	1	147,762	1
1550	採用權益法之投資(附註四及六)	2,064,465	18	1,640,246	16
1600	不動產、廠房及設備(附註四、六及八)	117,780	1	70,355	1
1755	使用權資產(附註四、六及七)	11,249	-	17,868	-
1760	投資性不動產淨額(附註四、六及八)	55,281	-	55,682	1
1780	無形資產(附註四及六)	1,220	-	974	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及六)	86,752	1	76,404	1
1920	存出保證金(附註六)	10,262	-	8,011	-
1975	淨確定福利資產—非流動(附註四及六)	8,729	-	5,171	-
1900	其他非流動資產(附註六)	210	-	380	-
	非流動資產合計	2,502,474	21	2,022,853	20
	資產總計	\$11,952,638	100	\$9,968,851	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
 張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司
個體資產負債表
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2130	合約負債—流動(附註四及六)	\$513,931	4	\$474,501	5
2150	應付票據(附註四及六)	638,616	5	472,724	5
2160	應付票據—關係人(附註四、六及七)	21,326	-	-	-
2170	應付帳款(附註四及六)	1,943,154	16	1,684,969	17
2180	應付帳款—關係人(附註四、六及七)	-	-	18,386	-
2200	其他應付款(附註四、六及七)	250,116	3	164,676	2
2230	本期所得稅負債(附註四及六)	197,385	2	162,401	2
2252	保固之短期負債準備(附註四及六)	259,366	2	215,428	2
2280	租賃負債—流動(附註四及六)	8,392	-	9,567	-
2335	代收款(附註四及六)	696,942	6	343,079	3
2399	其他流動負債—其他(附註七)	24,024	-	73,276	-
	流動負債合計	4,553,252	38	3,619,007	36
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四、六及八)	1,591,685	13	1,413,570	15
2570	遞延所得稅負債(附註四及六)	2,020	-	2,015	-
2580	租賃負債—非流動(附註四、六及七)	3,013	-	8,470	-
2670	其他非流動負債—其他(附註六及七)	2,473	-	6,196	-
	非流動負債合計	1,599,191	13	1,430,251	15
	負債總計	6,152,443	51	5,049,258	51
	權益				
3110	普通股股本(附註六)	1,134,400	10	1,134,400	12
3200	資本公積(附註六)	143,538	1	143,538	1
3300	保留盈餘(附註六)				
3310	法定盈餘公積	766,468	7	714,291	7
3350	未分配盈餘	3,717,659	31	2,888,342	29
3400	其他權益(附註四及六)	38,130	-	39,022	-
3XXX	權益總計	5,800,195	49	4,919,593	49
	負債及權益總計	\$11,952,638	100	\$9,968,851	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



單位：新台幣仟元
每股盈餘為元

代碼		112 年度		111 年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註四、六及七)	\$9,614,148	100	\$7,977,600	100
5000	營業成本(附註四、六及七)	(8,512,174)	(89)	(6,999,900)	(88)
5900	營業毛利	1,101,974	11	977,700	12
6000	營業費用(附註四、六及七)				
6200	管理費用	(289,521)	(3)	(222,397)	(3)
6450	預期信用減損損失	(1,013)	-	(1,113)	-
	營業費用合計	(290,534)	(3)	(223,510)	(3)
6900	營業利益	811,440	8	754,190	9
7000	營業外收入及支出(附註四、六及七)				
7100	利息收入	72,523	1	14,025	-
7010	其他收入	47,660	-	17,402	-
7020	其他利益及損失	(15,641)	-	(32,814)	-
7050	財務成本	(703)	-	(2,506)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業(損)益之份額	424,490	5	(61,204)	(1)
	營業外收入及支出合計	528,329	6	(65,097)	(1)
7900	稅前淨利	1,339,769	14	689,093	8
7950	所得稅費用(附註四及六)	(189,147)	(2)	(146,903)	(1)
8200	本年度淨利	1,150,622	12	542,190	7
8300	其他綜合損益(附註四及六)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	3,118	-	2,969	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 投資未實現評價損益	(1,236)	-	(8,889)	-
8331	子公司之確定福利計畫再衡量數	10	-	57	-
8336	子公司之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	-	-	7,422	-
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	570	-	19,413	-
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(112)	-	130	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(114)	-	(3,883)	-
8300	其他綜合損益淨額	2,236	-	17,219	-
8500	本年度綜合損益總額	\$1,152,858	12	\$559,409	7
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六)	\$10.14		\$4.78	
9850	稀釋每股盈餘(附註六)	\$10.10		\$4.75	

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所

張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司

個體權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股本		保留盈餘		其他權益項目		合計	
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益		
A1	民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$1,134,400	\$143,494	\$667,213	\$2,640,534	\$(25,024)	\$26,403	\$4,587,020
	民國 110 年度盈餘分配項目							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	47,078	(47,078)	-	-	-
B5	盈餘分配現金股利	-	-	-	(226,880)	-	-	(226,880)
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	44	-	-	-	-	44
D1	民國 111 年度淨利	-	-	-	542,190	-	-	542,190
D3	民國 111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	3,026	15,660	(1,467)	17,219
D5	民國 111 年度綜合損益總額	-	-	-	545,216	15,660	(1,467)	559,409
Q1	子公司處分透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具	-	-	-	(23,450)	-	23,450	-
Z1	民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$1,134,400	\$143,538	\$714,291	\$2,888,342	\$(9,364)	\$48,386	\$4,919,593
A1	民國 112 年 1 月 1 日餘額	\$1,134,400	\$143,538	\$714,291	\$2,888,342	\$(9,364)	\$48,386	\$4,919,593
	民國 111 年度盈餘分配項目							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	52,177	(52,177)	-	-	-
B5	盈餘分配現金股利	-	-	-	(272,256)	-	-	(272,256)
D1	民國 112 年度淨利	-	-	-	1,150,622	-	-	1,150,622
D3	民國 112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	3,128	344	(1,236)	2,236
D5	民國 112 年度綜合損益總額	-	-	-	1,153,750	344	(1,236)	1,152,858
Z1	民國 112 年 12 月 31 日餘額	\$1,134,400	\$143,538	\$766,468	\$3,717,659	\$(9,020)	\$47,150	\$5,800,195

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所

張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		112 年度	111 年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本年度稅前淨利	\$1,339,769	\$689,093
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	23,274	21,749
A20200	攤銷費用	627	1,685
A20300	預期信用減損損失數	1,013	1,113
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益)損失	(13,706)	28,438
A20900	財務成本	703	2,506
A21200	利息收入	(72,523)	(14,025)
A21300	股利收入	(5,937)	(4,808)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業損失之份額	(424,490)	61,204
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	61	(880)
A30000	與營業活動相關之資產及負債淨變動數		
A31125	合約資產—流動	(637,973)	(53,606)
A31130	應收票據	28,378	(28,432)
A31150	應收帳款	(246,323)	169,162
A31160	應收帳款—關係人	(927)	(786)
A31180	其他應收款	(638,360)	(799,632)
A31190	其他應收款—關係人	230,426	50,104
A31200	存貨	-	112,485
A31230	預付款項	110,612	(177,423)
A31240	其他流動資產	(1,198)	(700)
A31250	其他金融資產—流動	(57,178)	(339,287)
A32125	合約負債	39,430	41,918
A32130	應付票據	165,892	1,632
A32140	應付票據—關係人	21,326	(30)
A32150	應付帳款	258,185	345,175
A32160	應付帳款—關係人	(18,386)	15,765
A32180	其他應付款	85,514	16,247
A32200	保固之短期負債準備	43,938	28,312
A32230	其他流動負債	(49,252)	35,330
A32240	淨確定福利負債	(440)	(266)
A32990	代收款	353,863	16,443
A33000	營運產生之現金流入	536,318	218,486
A33100	收取之利息	70,037	13,933
A33200	收取之股利	7,843	4,808
A33300	支付之利息	(777)	(2,453)
A33500	支付所得稅	(164,620)	(131,600)
AAAA	營業活動之淨現金流入	448,801	103,174

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

代碼		112 年度	111 年度
BBBB	投資活動之現金流量：		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(65,793)	(22,638)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	20,552	20,492
B01800	取得採用權益法之投資	-	(67,507)
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	(58,735)	(13,839)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	829	1,352
B03700	存出保證金增加	(4,556)	(4,350)
B03800	存出保證金減少	2,305	1,927
B04500	取得無形資產	(873)	(866)
B06700	其他非流動資產增加	-	(380)
B06800	其他非流動資產減少	170	-
B09900	其他投資活動	(1,167)	915
BBBB	投資活動之淨現金流(出)	(107,268)	(84,894)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C01600	舉借長期借款	378,115	606,785
C01700	償還長期借款	(200,000)	-
C04020	租賃本金償還	(12,466)	(12,129)
C04300	其他非流動負債增加	87	6,774
C04400	其他非流動負債減少	(3,810)	(16,965)
C04500	發放現金股利	(272,256)	(226,880)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(110,330)	357,585
EEEE	現金及約當現金淨增加數	231,203	375,865
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,513,980	1,138,115
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$1,745,183	\$1,513,980

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



會計師查核報告

德昌營造股份有限公司 公鑒：

查核意見

德昌營造股份有限公司及其子公司(德昌集團)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達德昌集團民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德昌集團民國一一二年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對德昌集團民國一一二年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

建造合約收入之認列

有關建造合約之資訊，請參閱合併財務報表附註四、(十五)、附註五、(一)、附註六、(二三)及(二四)。

德昌集團主要營業項目為承攬建築與土木工程，建造合約收入係德昌集團主要之收入來源，建造合約工程損益之認列係於資產負債表日參照合約活動之完成程度分別認列為收入及成本，並以累計已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度，若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於很有可能產生收入且金額能可靠衡量之範圍內，始將其納入建造合約收入。民國一一二年一月一日至十二月三十一日屬建造合約而認列之收入為新台幣 9,735,784 仟元，占總營業收入之 93.08%。

其中估計總合約成本係德昌集團管理階層於執行預算編製時，根據專業判斷及歷史經驗，針對不同工程之性質、預計發包金額、工期、工程發包模式，及與銷貨客戶所簽訂之合約項目，並參酌已發包或投標時投標廠商之報價、公司近期承攬相似工程所投入之成本價或近期市場行情價格等進行評估及判斷而得之執行預算總成本。

德昌集團依累計已發生合約成本占估計總合約成本以衡量建造合約之完成程度，於衡量建造合約之完成程度中，編製估計總合約成本所採用之假設易牽涉主觀判斷並具有高度不確定性，且實際結果可能與估計有所不同，導致對建造合約完成程度衡量結果之影響重大，進而影響建造合約收入之認列，因此，本會計師認為德昌集團對各工程完工程度之評估，列為本年度查核最為重要事項之一。

本會計師針對管理階層估計上述各工程總合約成本，執行主要查核程序如下：

- (一)瞭解估計總合約成本之內部作業程序，針對重大工程瞭解管理階層執行工程預算編製流程並執行測試工程成本估計各項作業之合理性。
- (二)實際訪查工地並取得工程執行預算表及承攬工程合約書，並瞭解工地主任是否依管理階層所編製之執行預算作為成本控管之依據；觀察工程施作進度並取得工地實際進度回報表，以判斷完工百分比之正確性。
- (三)針對實際訪查之工地取得帳載工程成本、收入明細表並執行相關證實測試，以確認實際完工程度及帳載完工百分比是否有重大差異，以評估管理階層對於建造合約收入之認列是否適當。

其他事項

列入德昌集團合併財務報表之部分採用權益法之投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司民國一一二及一一一年度財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等採用權益法之被投資公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之投資餘額分別為新台幣 130,505 仟元及 126,432 仟元，各佔合併資產總額之 0.97%及 0.98%；民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之採用權益法認列之綜合損益分別為新台幣 5,810 仟元及 10,790 仟元，各佔合併綜合損益總額之 0.52%及 1.92%。

德昌營造股份有限公司業已編製民國一一二及一一一年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估德昌集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德昌集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德昌集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德昌集團民國一一二年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

冠恆聯合會計師事務所

會計師：張進德



會計師：李玉芝

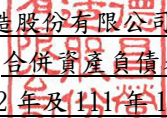


主管機關核准文號：

(79)台財證(一)第 00351 號函

金管會證字第 6137 號

中華民國一一三年三月十二日


 德昌營造股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$2,590,173	19	\$1,925,624	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產				
	一流動(附註四及六)	173,923	1	112,715	1
1140	合約資產一流動(附註四及六)	2,728,090	20	2,234,458	18
1150	應收票據淨額(附註四及六)	691	-	29,825	-
1170	應收帳款淨額(附註四及六)	632,750	5	388,302	3
1180	應收帳款一關係人淨額(附註四、六及七)	1,713	-	786	-
1200	其他應收款(附註四及六)	2,247,937	17	1,601,222	12
1220	本期所得稅資產(附註四及六)	248	-	124	-
130X	存貨(附註四、六及八)	787,079	6	785,443	6
1410	預付款項(附註六及七)	312,421	3	424,549	3
1470	其他流動資產(附註六及八)	3,707	-	2,416	-
1476	其他金融資產一流動(附註六及八)	1,809,262	13	3,428,323	27
	流動資產合計	11,287,994	84	10,933,787	85
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之				
	金融資產一非流動(附註四及六)	146,526	1	147,762	1
1550	採用權益法之投資(附註四及六)	368,992	3	283,003	2
1600	不動產、廠房及設備(附註四、六及八)	483,877	4	400,471	3
1755	使用權資產(附註四及六)	552,858	5	573,496	5
1760	投資性不動產淨額(附註四、六及八)	299,447	2	317,589	2
1780	無形資產(附註四及六)	12,819	-	12,258	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及六)	129,777	1	107,887	1
1920	存出保證金(附註六)	18,823	-	15,589	-
1975	淨確定福利資產一非流動(附註四及六)	8,429	-	5,171	-
1900	其他非流動資產(附註六)	99,166	-	141,525	1
	非流動資產合計	2,120,714	16	2,004,751	15
	資產總計	\$13,408,708	100	\$12,938,538	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	負 債 及 權 益	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四、六及八)	\$84,950	1	\$64,000	-
2110	應付短期票券(附註四、六及八)	89,168	1	29,945	-
2130	合約負債—流動(附註四及六)	538,206	4	493,051	4
2150	應付票據(附註四及六)	697,885	5	499,530	4
2160	應付票據—關係人(附註四、六及七)	120	-	35	-
2170	應付帳款(附註四及六)	2,094,673	16	1,739,934	14
2200	其他應付款(附註四、六及七)	396,321	3	316,818	2
2230	本期所得稅負債(附註四及六)	319,481	2	208,162	2
2252	保固之短期負債準備(附註四及六)	265,127	2	216,453	2
2280	租賃負債—流動(附註四及六)	24,213	-	27,282	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四、六及八)	34,991	-	32,697	-
2335	代收款(附註四及六)	697,625	5	2,093,438	16
2399	其他流動負債—其他	122,934	1	182,412	2
	流動負債合計	5,365,694	40	5,903,757	46
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四、六、八及九)	1,644,850	12	1,475,569	11
2570	遞延所得稅負債(附註四及六)	2,036	-	2,017	-
2580	租賃負債—非流動(附註四及六)	518,224	4	531,266	4
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及六)	-	-	336	-
2670	其他非流動負債—其他(附註六)	8,863	-	11,019	-
	非流動負債合計	2,173,973	16	2,020,207	15
	負債總計	7,539,667	56	7,923,964	61
	歸屬於母公司業主之權益				
3110	普通股股本(附註六)	1,134,400	9	1,134,400	9
3200	資本公積(附註六)	143,538	1	143,538	1
3300	保留盈餘(附註六)				
3310	法定盈餘公積	766,468	6	714,291	6
3350	未分配盈餘	3,717,659	27	2,888,342	22
3400	其他權益(附註四及六)	38,130	-	39,022	-
31XX	母公司業主權益合計	5,800,195	43	4,919,593	38
36XX	非控制權益(附註六)	68,846	1	94,981	1
3XXX	權益總計	5,869,041	44	5,014,574	39
	負債及權益總計	\$13,408,708	100	\$12,938,538	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所

張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇

經理人：陳豐中

會計主管：莊正任

德昌營造股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

每股盈餘為元

代 碼		112 年度		111 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註四、六及七)	\$10,459,961	100	\$8,483,958	100
5000	營業成本(附註四、六及七)	(8,731,559)	(83)	(7,329,773)	(86)
5900	營業毛利	1,728,402	17	1,154,185	14
6000	營業費用(附註四、六及七)				
6200	管理費用	(416,883)	(4)	(404,362)	(5)
6450	預期信用減損損失	(3,509)	-	(881)	-
	營業費用合計	(420,392)	(4)	(405,243)	(5)
6900	營業利益	1,308,010	13	748,942	9
7000	營業外收入及支出(附註四、六及七)				
7100	利息收入	81,895	1	13,246	-
7010	其他收入	53,674	-	29,580	-
7020	其他利益及損失	(17,959)	-	(50,860)	-
7050	財務成本	(14,748)	-	(14,382)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	6,080	-	8,657	-
	營業外收入及支出合計	108,942	1	(13,759)	-
7900	稅前淨利	1,416,952	14	735,183	9
7950	所得稅費用(附註四及六)	(292,465)	(3)	(191,747)	(2)
8200	本年度淨利	1,124,487	11	543,436	7
8300	其他綜合損益(附註四及六)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	3,128	-	3,026	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 未實現評價損益	(1,236)	-	(1,467)	-
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	570	-	19,413	-
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(112)	-	130	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(114)	-	(3,883)	-
8300	其他綜合損益淨額	2,236	-	17,219	-
8500	本年度綜合損益總額	\$1,126,723	11	\$560,655	7
8600	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$1,150,622	11	\$542,190	7
8620	非控制權益	\$(26,135)	-	\$1,246	-
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$1,152,858	11	\$559,409	7
8720	非控制權益	\$(26,135)	-	\$1,246	-
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六)	\$10.14		\$4.78	
9850	稀釋每股盈餘(附註六)	\$10.10		\$4.75	

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所

張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸屬於母公司業主之權益								
		股本		保留盈餘		其他權益項目		母公司業主 權益合計	非控制權益	合計
代碼		普通股股本	資本公積	法定盈餘 公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益			
A1	民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$1,134,400	\$143,494	\$667,213	\$2,640,534	\$(25,024)	\$26,403	\$4,587,020	\$93,735	\$4,680,755
	民國 110 年度盈餘分配項目									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	47,078	(47,078)	-	-	-	-	-
B5	盈餘分配現金股利	-	-	-	(226,880)	-	-	(226,880)	-	(226,880)
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	44	-	-	-	-	44	-	44
D1	民國 111 年度淨利	-	-	-	542,190	-	-	542,190	1,246	543,436
D3	民國 111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	3,026	15,660	(1,467)	17,219	-	17,219
D5	民國 111 年度綜合損益總額	-	-	-	545,216	15,660	(1,467)	559,409	1,246	560,655
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具	-	-	-	(23,450)	-	23,450	-	-	-
Z1	民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$1,134,400	\$143,538	\$714,291	\$2,888,342	\$(9,364)	\$48,386	\$4,919,593	\$94,981	\$5,014,574
A1	民國 112 年 1 月 1 日餘額	\$1,134,400	\$143,538	\$714,291	\$2,888,342	\$(9,364)	\$48,386	\$4,919,593	\$94,981	\$5,014,574
	民國 111 年度盈餘分配項目									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	52,177	(52,177)	-	-	-	-	-
B5	盈餘分配現金股利	-	-	-	(272,256)	-	-	(272,256)	-	(272,256)
D1	民國 112 年度淨利	-	-	-	1,150,622	-	-	1,150,622	(26,135)	1,124,487
D3	民國 112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	3,128	344	(1,236)	2,236	-	2,236
D5	民國 112 年度綜合損益總額	-	-	-	1,153,750	344	(1,236)	1,152,858	(26,135)	1,126,723
Z1	民國 112 年 12 月 31 日餘額	\$1,134,400	\$143,538	\$766,468	\$3,717,659	\$(9,020)	\$47,150	\$5,800,195	\$68,846	\$5,869,041

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	112 年度	111 年度
AAAA	營業活動之現金流量：	
A10000	\$1,416,952	\$735,183
A20010	收益費損項目	
A20100	84,927	76,404
A20200	1,736	2,408
A20300	3,509	881
A20400	(23,718)	37,645
A20900	14,748	14,382
A21200	(81,895)	(13,246)
A21300	(6,579)	(7,029)
A22300	(6,080)	(8,657)
A22500	61	(873)
A22600	64	-
A23700	20,569	12,498
A23800	-	(2,108)
A30000	與營業活動相關之資產及負債淨變動數	
A31125	(493,632)	(82,353)
A31130	29,134	(25,685)
A31150	(246,944)	177,714
A31160	(927)	1,835
A31180	(644,122)	(268,381)
A31200	(11,825)	(87,693)
A31230	112,128	(187,558)
A31240	(1,291)	1,055
A31250	1,619,061	283,016
A32125	45,155	60,381
A32130	198,355	18,339
A32140	85	5
A32150	354,739	351,252
A32180	79,566	118,074
A32200	48,674	28,765
A32230	(59,478)	123,947
A32240	(466)	(295)
A32990	(1,395,813)	(704,301)
A33000	1,056,693	655,605
A33100	78,290	13,048
A33200	8,486	7,029
A33300	(14,788)	(14,314)
A33500	(203,255)	(137,223)
AAAA	925,426	524,145

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

代碼		112 年度	111 年度
BBBB	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	-	(34,143)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	156,572
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(65,793)	(29,087)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	28,303	252,205
B01800	取得採用權益法之投資	(80,665)	(156,572)
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	(83,336)	(117,007)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	829	1,352
B03700	存出保證金增加	(5,649)	(6,411)
B03800	存出保證金減少	2,439	2,006
B04500	取得無形資產	(2,297)	(983)
B05400	取得投資性不動產	-	(1,101)
B06700	其他非流動資產增加	(576)	(25,195)
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(206,745)	41,636
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	85,430	64,000
C00200	短期借款減少	(64,480)	(136,600)
C00500	應付短期票券增加	335,400	1,028,000
C00600	應付短期票券減少	(276,200)	(1,348,000)
C01600	舉借長期借款	413,941	658,744
C01700	償還長期借款	(242,366)	(169,581)
C04020	租賃本金償還	(30,180)	(22,914)
C04300	其他非流動負債增加	5,559	8,956
C04400	其他非流動負債減少	(7,715)	(19,926)
C04500	發放現金股利	(272,256)	(226,880)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)	(52,867)	(164,201)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,265)	5,286
EEEE	現金及約當現金淨增加數	664,549	406,866
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,925,624	1,518,758
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$2,590,173	\$1,925,624

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、李玉芝會計師民國 113 年 3 月 12 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：莊正任



德昌營造股份有限公司
取得或處分資產處理程序條文修正前後對照表

項次	修正前條文	修正後條文	說明
第八條	<p>投資範圍及額度</p> <p>本公司及本公司之子公司取得非供營業使用之不動產及其使用權資產或有價證券之總額，及個別有價證券之限額如下：</p> <p>一、非供營業使用之不動產及其使用權資產之總額不得逾本公司淨值之一倍，子公司不得逾其淨值之一倍。</p> <p>二、有價證券之總額，不得逾本公司淨值之二倍，子公司不得逾其淨值之二倍。</p> <p>三、投資個別有價證券之限額，不得逾本公司淨值之一倍，子公司不得逾其淨值之一倍。</p>	<p>投資範圍及額度</p> <p>本公司及本公司之子公司取得非供營業使用之不動產及其使用權資產或有價證券之總額，及個別有價證券之限額如下：</p> <p>一、非供營業使用之不動產及其使用權資產之總額不得逾本公司淨值之一倍，子公司不得逾<u>母公司淨值之百分之三十以上</u>。</p> <p>二、有價證券之總額，不得逾本公司淨值之二倍，子公司不得逾<u>母公司淨值之百分之三十以上</u>。</p> <p>三、投資個別有價證券之限額，不得逾本公司淨值之一倍，子公司不得逾<u>母公司淨值之百分之三十以上</u>。</p>	<p>為未來營運所需，修訂子公司取得非供營業使用之不動產及其使用權資產或有價證券之總額，及個別有價證券之限額。</p>
第三十三條	<p>實施與修訂</p> <p>本程序經審計委員會同意及董事會決議通過，並提報股東會同意後實施，修正時亦同。</p> <p>本程序訂立於民國一一一年六月十七日。</p>	<p>實施與修訂</p> <p>本程序經審計委員會同意及董事會決議通過，並提報股東會同意後實施，修正時亦同。</p> <p>本程序訂立於民國一一一年六月十七日。 <u>第一次修訂於民國一一三年六月十四日。</u></p>	<p>增訂修訂日期</p>