



股票代號：2601

益航股份有限公司
First Steamship Co., Ltd.
公開說明書

(一〇五年度現金增資發行新股申報用稿本)

一、公司名稱：益航股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：一〇五年度現金增資發行新股

(一)現金增資發行新股

1.新股來源：現金增資發行新股。

2.新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

3.發行股數：260,000 仟股。

4.發行金額：新台幣 2,600,000 仟元整。

5.發行條件：

(1)現金增資發行普通股計 260,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，發行價格暫定為每股 6.93 元整。

(2)依公司法第 267 條規定，保留發行股份總數 10%計 26,000 仟股由員工認購，並依證交法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總數 10%計 26,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開承銷，其餘 80%，計 208,000 仟股則按認股基準日股東名簿記載之股東及其持股比例認購。認購不足一股者，股東自停止過戶日起五日內自行至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購，原股東及員工認購不足或放棄認購或逾期未辦理拼湊登記及拼湊後不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購。

(3)本次現金增資發行之新股，其權利義務與原股份相同。

6.公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 10%對外公開承銷。

7.承銷及配售方式：以公開申購配售方式辦理公開承銷，並由證券承銷商餘額包銷。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 71 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣肆佰伍拾萬元整。

(二)其他費用：包括會計師、律師公費等其他費用，約新台幣拾柒萬元整。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、本次現金增資係以低於票面金額發行股票，有關折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及合理性說明，請參閱本公開說明書第 79 頁。

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 5~8 頁。

九、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.twse.com.tw>。

十、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元整。

益航股份有限公司編製

中華民國一〇五年十二月二十九日刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
創立資本	2,000,000	0.05%
現金增資	6,289,612,710	169.59%
現金減資	(3,570,016,110)	(96.26)%
盈餘/資本公積轉增資	964,471,400	26.00%
轉換公司債	152,783,500	4.12%
庫藏股票註銷	(130,020,000)	(3.50)%
合計	3,708,831,500	100%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：除依規定函送主管機關外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三)索取方法：請親洽上述陳列處所或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券(股)公司

網址：<http://www.tssco.com.tw>

地址：台北市中山北路二段44號2樓

電話：(02) 2326-8898

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市大同區承德路3段210號B1

電話：(02)2586-5859

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張淑瑩、馬國柱會計師

電話：(02) 8101-6666

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

網址：www.kpmg.com.tw

地址：台北市信義路五段7號68樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：彭義誠律師

電話：(02) 2345-0016

事務所名稱：翰辰法律事務所

網址：<http://www.fsi-law.com>

地址：台北市信義區松德路6號8樓

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：莊仟萬

電話：(02)2326-7626

職稱：營運長

電子郵件信箱：rogerchuang@firsteam.com.tw

代理發言人姓名：鄭秋永

電話：(02)2326-7639

職稱：董事會秘書

電子郵件信箱：cycheng@firsteam.com.tw

代理發言人姓名：馮雲萍

電話：(02)2326-7624

職稱：行政部經理

電子郵件信箱：ypfeng@firsteam.com.tw

十三、公司網址：<http://www.firsteam.com.tw>

益航股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,708,831,500 元		公司地址：台北市復興南路二段 237 號 14 樓		電話：(02) 2706-9911	
設立日期：52 年 10 月 08 日			網址：http://www.firsteam.com.tw		
上市日期：54 年 11 月 04 日		上櫃日期：—		公開發行日期：不適用	
管理股票日期：不適用		負責人：董事長 長原彰弘 總經理 郭人豪		發言人姓名：莊仟萬 職稱：營運長	
代理發言人姓名：鄭秋永；馮雲萍 職稱：董事會秘書；行政部經理		股票過戶機構：元大證券股份有限公司 網址：www.yuanta.com		電話：(02) 2586-5859 地址：台北市大同區承德路 3 段 210 號 B1	
股票承銷機構：台新綜合證券(股)公司 網址：http://www.tssco.com.tw		電話：(02) 2326-8898 地址：台北市中山北路二段 44 號 2 樓		最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩、馬國柱會計師	
現任簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 網址：www.kpmg.com.tw 電話：(02) 8101-6666		張淑瑩、賴麗真會計師 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓		複核律師：翰辰法律事務所 彭義誠律師 網址：http://www.fsi-law.com.	
電話：(02) 2345-0016 地址：台北市信義區松德路 6 號 8 樓		信用評等機構：不適用		評等標的	
發行公司：		無■；有□，評等日期：無		評等等級：無	
本次發行公司債：		無■；有□，評等日期：無		評等等級：無	
董事選任日期：103 年 06 月 20 日 任期：3 年		監察人選任日期：103 年 06 月 20 日 任期：3 年		全體董事持股比例：11.44% (105 年 11 月 30 日)	
全體監察人持股比例：1.19% (105 年 11 月 30 日)		董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：12.63% (105 年 11 月 30 日)			
職 稱	姓 名	持 股 比 率	職 稱	姓 名	持 股 比 率
董事長	迅東投資股份有限公司	2.40%	董事	恆華投資股份有限公司	9.04%
董事長之法人代表人	長原彰弘	—	董事之法人代表人	李宏健	—
董事	迅東投資股份有限公司	2.40%	監察人	旺誠投資股份有限公司	0.49%
董事之法人代表人	謝妙龍	—	監察人之法人代表人	孫雅明	—
董事	恆華投資股份有限公司	9.04%	監察人	來捷投資股份有限公司	0.7%
董事之法人代表人	郭人豪	—	監察人之法人代表人	李聰明	—
董事	恆華投資股份有限公司	9.04%			
董事之法人代表人	黃清海	—			
工廠地址：本公司係航運業及百貨零售業，故無工廠				電話：不適用	
主要產品：從事船務租賃、海運承攬運送業及百貨零售業等				參閱本文之頁次	
市場結構：104 年度內銷 0.15%，外銷 99.85%				第 47 頁	
風險事項		請參閱本公開說明書公司概況之風險事項		第 5~8 頁	
去(104)年度		營業收入：8,496,807 仟元 稅前純損：851,841 仟元 每股虧損(稅後)：4.01 元		第 89 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額			請參考本公開說明書封面		
發行條件			請參考本公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參考公開說明書參、發行計畫及執行情形		
本次公開說明書刊印日期：105 年 12 月 29 日			刊印目的：辦理 105 年度現金增資發行新股		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

目 錄

頁次

壹、公司概況.....	3
一、公司簡介.....	3
二、風險事項.....	5
三、公司組織.....	9
四、資本及股份.....	26
五、公司債(含海外公司債)辦理情形：.....	35
六、特別股辦理情形.....	39
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	39
八、員工認股權憑證辦理情形.....	39
九、限制員工權利新股辦理情形.....	39
十、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形.....	39
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	39
貳、營運概況.....	40
一、公司之經營.....	40
二、不動產、廠房及設備及其他不動產應記載事項.....	55
三、轉投資事業.....	57
四、重要契約.....	65
參、發行計畫及執行情形.....	67
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫.....	67
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	71
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	86
四、本次併購發行新股應記載事項.....	86
肆、財務概況.....	87
一、最近五年度簡明財務資料.....	87
二、財務報告應記載事項.....	98
三、財務概況其他重要事項.....	98
四、財務狀況及經營結果分析.....	99
伍、特別記載事項.....	102
一、內部控制制度執行狀況.....	102
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	102
三、證券承銷商評估總結意見.....	102
四、律師法律意見書.....	102
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	102
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....	102
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項.....	102
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	102

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	102
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	102
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....	102
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	102
十三、其他必要補充說明事項：承銷商出具「承銷商應對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金」之承諾書.....	103
十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	103
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	103
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	118
一、與本次發行有關之決議文（含章程新舊條文對照表及盈餘分配表）.....	118
附件一、現金增資發行新股承銷價格計算書	
附件二、一〇三年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件三、一〇四年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件四、一〇五年第三季合併財務報告及會計師核閱報告	
附件五、一〇三年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件六、一〇四年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件七、國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
附件八、國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國52年10月08日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

名	稱	地	址	電	話
總公司		台北市復興南路二段 237 號 14 樓		(02)27069911	

(三) 公司沿革：

- 民國五十二年為響應政府建立強大商隊，支援進出口貿易以爭取外匯收入，十月八日奉准設立登記經營國際航運及代理業務，實收資本額為 2,000,000 元。由董漢槎先生任董事長，朱世慶先生任總經理。
- 民國五十三年實收資本額為 25,000,000 元。
- 民國五十四年十一月四日股票奉准上市，成為第一家股票公開上市之航運公司。實收資本額為 50,000,000 元。
- 民國五十七年實收資本額為 75,000,000 元。
- 民國五十九年實收資本額為 81,750,000 元。
- 民國六十年實收資本額為 89,925,000 元。
- 民國六十一年實收資本額為 100,000,000 元。
- 民國六十二年實收資本額為 101,500,000 元。
- 民國六十三年實收資本額為 110,000,000 元。
- 民國六十四年實收資本額為 121,000,000 元。
- 民國六十五年實收資本額為 145,200,000 元。
- 民國六十六年實收資本額為 174,240,000 元。
- 民國六十七年實收資本額為 209,088,000 元。
- 民國六十八年實收資本額為 250,905,600 元。
- 民國六十九年與中船簽約訂造 66,000 噸散裝貨輪一艘以擴充業務，並正式跨入 PANAMAX 航運領域，實收資本額為 301,086,720 元。
- 民國七十年實收資本額為 331,195,390 元。
- 民國七十一年實收資本額為 404,058,400 元。
- 民國七十三年九月由徐巽華先生接任董事長。
- 民國七十六年六月由林直義先生接任董事長。
- 民國七十七年實收資本額為 853,012,170 元。
- 民國七十八年實收資本額為 1,800,803,470 元。
- 民國八十二年十一月由王震先生接任董事長，藍俊昇先生接任總經理。
- 民國八十三年三月獲經濟部投資審議委員會核准投資美金伍佰萬元於巴拿馬，設立 100% 轉投資之子公司，名為「益航(巴拿馬)有限公司」(First Steamship S.A.)。
- 民國八十四年實收資本額為 2,201,000,000 元。
- 民國八十五年實收資本額為 2,825,000,000 元。
- 民國八十六年八月將原名「益壽航業股份有限公司」更名為「益航股份有限公司」。實收資本額為 4,166,250,000 元。

船舶安全管理系統，經法國驗船協會及中國驗船中心之評鑑，獲得「符合證書」之認證，為全國首家通過「國際安全管理」規章之航運公司。

- 民國八十七年二月，將公司總部遷至復興南路之益航大樓二段 237 號 14 樓，面積達 360 餘坪。實收資本額為 4,416,225,000 元。
- 民國八十八年七月，由鄭明智先生接任董事長。
- 民國九十年一月，由朱智謀先生接任經理人。
- 民國九十一年一月二十九日改選第十五屆董事及監察人，由鄭明智先生擔任董事長、陳進強先生擔任副董事長。
- 民國九十一年九月辦理減資登記完成，實收資本額為 2,119,933,340 元。
- 民國九十二年二月，由徐鎮廷先生接任董事長。
- 民國九十二年三月辦理私募現金增資登記完成，實收資本額為 3,705,647,590 元。
- 民國九十二年七月取得法國驗船協會認證之 ISO9001:2000。
- 民國九十三年三月辦理減資及私募現金增資登記完成，實收資本額為 2,441,880,000 元。
- 民國九十四年六月十四日改選第十六屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。
- 民國九十五年二月聘任陳恒逸先生為執行長。
- 民國九十五年五月間接投資大陸大洋百貨集團有限公司取得 50% 股權。
- 民國九十六年三月總經理朱智謀先生聘任合約期滿卸任。因修訂組織結構，由執行長陳恒逸先生執行原總經理之職務。
- 民國九十七年六月十九日改選第十七屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長、陳進強先生續任副董事長。
- 民國九十八年七月執行長陳恒逸先生辭職。修訂組織結構，執行長一職變更為總經理，並由孫雅明先生擔任。
- 民國九十八年七月取得法國驗船協會認證之 ISO9001:2008。
- 民國九十八年八月盈餘轉增資 244,188,000 元，實收資本額 2,686,068,000 元。
- 民國九十八年十月發行海外有擔保可轉換公司債 3,000 萬美元。
- 民國九十九年三月海外可轉換公司債轉換股份 7,357,620 元，實收資本額為 2,693,425,620 元。
- 民國九十九年八月海外可轉換公司債轉換股份 31,637,750 元，實收資本額為 2,725,063,370 元。
- 民國九十九年十二月海外可轉換公司債轉換股份 26,816,280 元，實收資本額為 2,751,879,650 元。
- 民國一〇〇年三月庫藏股註銷 16,000,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 36,238,270 元，實收資本額為 2,772,117,920 元。
- 民國一〇〇年六月海外可轉換公司債轉換股份 18,119,140 元，實收資本額為 2,790,237,060 元。
- 民國一〇〇年六月二十八日改選第十八屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。

- 民國一〇〇年八月庫藏股註銷 21,030,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 32,614,440 元，實收資本額為 2,801,821,500 元。
- 民國一〇〇年十月發行海外無擔保可轉換公司債 2,000 萬美元。
- 民國一〇〇年十二月庫藏股註銷 25,650,000 元，實收資本額為 2,776,171,500 元。
- 民國一〇一年六月轉投資之大洋百貨集團控股公司於臺灣證券交易所掛牌上市買賣，股票代號 F5907。
- 民國一〇一年八月總經理孫雅明先生屆齡退休，由佘偉彥先生接任。
- 民國一〇二年一月辦理現金增資 10 億元，實收資本額為 3,776,171,500 元。
- 民國一〇二年二月投資大陸設立「友成融資租賃有限公司」，經營融資租賃業務。
- 民國一〇二年七月買回庫藏股 6,734,000 股。
- 民國一〇三年二月總經理佘偉彥先生請辭，由謝妙龍先生接任。
- 民國一〇三年六月二十日改選第十九屆董事及監察人。長原彰弘先生接任董事長。
- 民國一〇三年七月一日起，臺灣證券交易所調整本公司上市產業類別，由航運業變更為貿易百貨業，股票代號仍為 2601。
- 民國一〇四年二月四日完成募集國內有擔保可轉換公司債 9 億元，二月六日於櫃檯買賣中心掛牌益航一，證券代號為 26011。
- 民國一〇四年二月五日完成募集國內無擔保可轉換公司債 1 億元，二月九日於櫃檯買賣中心掛牌益航二，證券代號為 26012。
- 民國一〇四年六月二十九日完成募集國內有擔保普通公司債 20 億元，並於櫃檯買賣中心掛牌 P04 益航 1，證券代號為 B99301。
- 民國一〇五年八月註銷庫藏股 6,734,000 股。

二、風險事項

(一) 風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- (1) 利率風險：本公司集團之利率風險，主要為長、短期借款，但目前利率水準仍低，利率風險也低，且大部分借款按期攤還本金，即使利率回升，預估幅度很小，因此，利率變動之風險，對本公司並無顯著之影響。
- (2) 匯率風險：本公司集團經營散裝船舶貨運業務，主要之營業收支及資本支出大多以美元計價，因此匯率變動之風險，對本公司並無顯著之影響。另外，如有必要，本公司集團也可適時地從事遠期外匯避險交易，以規避匯率變動之風險。
- (3) 通貨膨脹：本公司集團之船舶皆以論程、論期或光船方式出租，通貨膨脹或通貨緊縮對本公司集團之營運及獲利無重大影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

在控管各項交易風險，本公司集團訂立了管理辦法，包括「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」，並依相關作業程序之規定辦理，以確保各項風險之有效管理。本公司集團間有營運資金之需求，故有相互間資金貸與及背書保證之情形，

而所辦理資金貸與及背書保證事項，皆依「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理。本公司集團有從事高風險、高槓桿之衍生性商品交易，並依「從事衍生性商品交易處理程序」執行，控管風險。惟有下列缺失：

(1)子公司Media Assets Global Limited於104年3月底承作之交易目的衍生性商品契約總額，已違反其所訂「從事衍生性商品交易處理程序」之契約總額（未清償部位）上限之規定。本公司已督促子公司Media Assets Global Limited訂定改善計畫並送各監察人及於公開資訊觀測站重大訊息中公告，並請董事會控管改善情形。

控管改善情形：

子公司Media Assets Global Limited承作之交易目的衍生性商品契約總額，於104年7月底已低於其所訂之「從事衍生性商品交易處理程序」之契約總額（未清償部位）上限之規定，截至公開說明書刊印日止，本公司董事會仍持續控管。

(2)子公司友成融資租賃有限公司截至105年3月底止資金貸與餘額業已超限，另資金貸與作業第二條規定公司資金得貸與其他經董事會同意貸與之對象，分別違反公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條及第3條規定，應督促子公司於1個月內改善。

改善情形：

已完成「資金貸與他人作業程序」第二條條文之修正，並將其他經董事會同意貸與之對象之債權售予第三方，且已於105年12月21日收回款項。另對於資金貸與餘額超限部分擬定資金貸與改善計畫案，且經董事會通過在案，截至本公開說明書刊印日止，該公司已將資金貸與超限之部分款項全數收回，本公司將持續督促改善之。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響，最近年度及截至公開說明書刊印日止，國內外政策及法律變動對公司財務業務並無重大不利之影響。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

散裝航運事業

(1)全球造船工業之市場低迷，而造船廠為了吸引船東訂購新船，因此船舶設計，以建造載重噸位大型化，結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減碳之環保訴求。

(2)近幾年來，國際乾散貨海運市場發生了劇烈之變化。市場主體由分散之船東、租家及貨主逐步走向集中一體化且角色多樣化之模式發展。

(3)本公司集團之船舶以計時、航次或光船方式出租營運，故最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對本公司海運事業之財務業務並無重大之影響。

百貨零售事業

隨著科技進步及生活型態改變，電子商務已對實體通路造成威脅，消費者上網購物頻率及購買金額普遍上升，顯示電子商務之便利性日益蓬勃發展。未來，行動商務之興起預料將帶來革命性轉變，隨著資訊技術走向生活化及網路、手機應用之普及化，手機上網購物可望創造出新契機。

大洋百貨集團將致力於全方位之系統整合，對於各店實際面對之競爭環境對應調整，鞏固與擴大當地市場占有率，積極建立商品差異化，進一步引進符合各地消費者習慣之業態與品牌，積極探索建構新興移動服務平臺，並計畫引進各項新式移動支付錢包，改變傳統百貨之經營方式，增加體驗式消費者經驗，以降低網路消費之衝擊。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司企業形象良好，迄今尚無負面企業形象情事，總經理室及發言人具備危機處理機制。
7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無進行併購，故不適用。
8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無擴充廠房之計劃，故不適用。
9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司八成營收來自於百貨業，銷貨商品品項多元化，且未對單一廠商或客戶集中進貨或銷貨，故無進銷貨集中之風險產生；另有關船用之消耗品、零配件、物料、滑油、燃料油等大部分皆在方便之港口，就地採購補充，並無集中之風險。而營業之客戶係以運價高低為考量，亦無集中之風險。
10. 董事、監察人或持股百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。
11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。揭露資料同本款第一目。

本公司董事長原彰弘、董事謝妙龍及從屬公司萬基證券有下列訴訟案件外，本公司其餘董事、監察人、總經理、持股比例達百分之十以上股東及其餘從屬公司並無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

Zhi. Charles 於 105 年 11 月 30 日向香港高等法院起訴主張本公司董事長原彰弘先生、財務長謝妙龍及從屬公司萬基證券等人：「(i) 聲稱所有人士均觸犯

香港組織及嚴重罪行條例中第 25 (1) 條所訂的罪行，即他們知道或有合理理由相信，在各種重複的情況，以及通過與公司投資相關的複雜『分層』，處理可被檢控的收益；(ii)聲明所有人士均觸犯根據證券及期貨條例第 XV 部所規定董事，最高行政人員及主要股東須披露其在聖馬丁公司股份及債權證中的權益；(iii)聲明，由益航公司負責人長原彰弘先生實質擁有和控制的萬基證券協助及教唆洗錢活動。」等語。

惟本公司所委託的香港胡百全律師事務所所出具之律師函，其略以：「由於該註明只扼要地說明了申索的性質，而原告人至今還沒有提交申索陳述書詳列其申索所基於的具體事實和理據，故本所沒辦法在現階段就該案件的實況和理據作出分析。可是，基於現有資料，本所認為該案件內的申索/指控暫時並無披露合理的訴訟因由、屬於瑣屑無聊及/或無理纏擾、及/或是濫用法庭的法律程式，故目前為止原告人在該案件中的申索不至於成立，而且有機會被法庭根據第 18 號命令第 19 條剔除。且根據香港法例第 4A 章《高等法院規則》第 18 號命令第 1 條規則，除非法庭另作許可，否則原告人必須在被告人發出擬抗辯通知書的到期日後 14 天屆滿前向被告人送達申索陳述書。除非原告人依時送達申索陳述書或成功向法庭申請許可，否則他是不可以進一步推進該案件，而被告人也有權向法庭申請把該註明剔除。」等語。

綜上所述，本公司之董事長、董事謝妙龍、從屬公司萬基證券雖有如上所述之案件，惟依據香港律師的意見，該案件為一般民事案件，非刑事案件，且該案件經香港法院成案之機率不高，故該案件截至目前為止應不致影響本公司之財務、業務，且不致影響本公司之股東權益。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

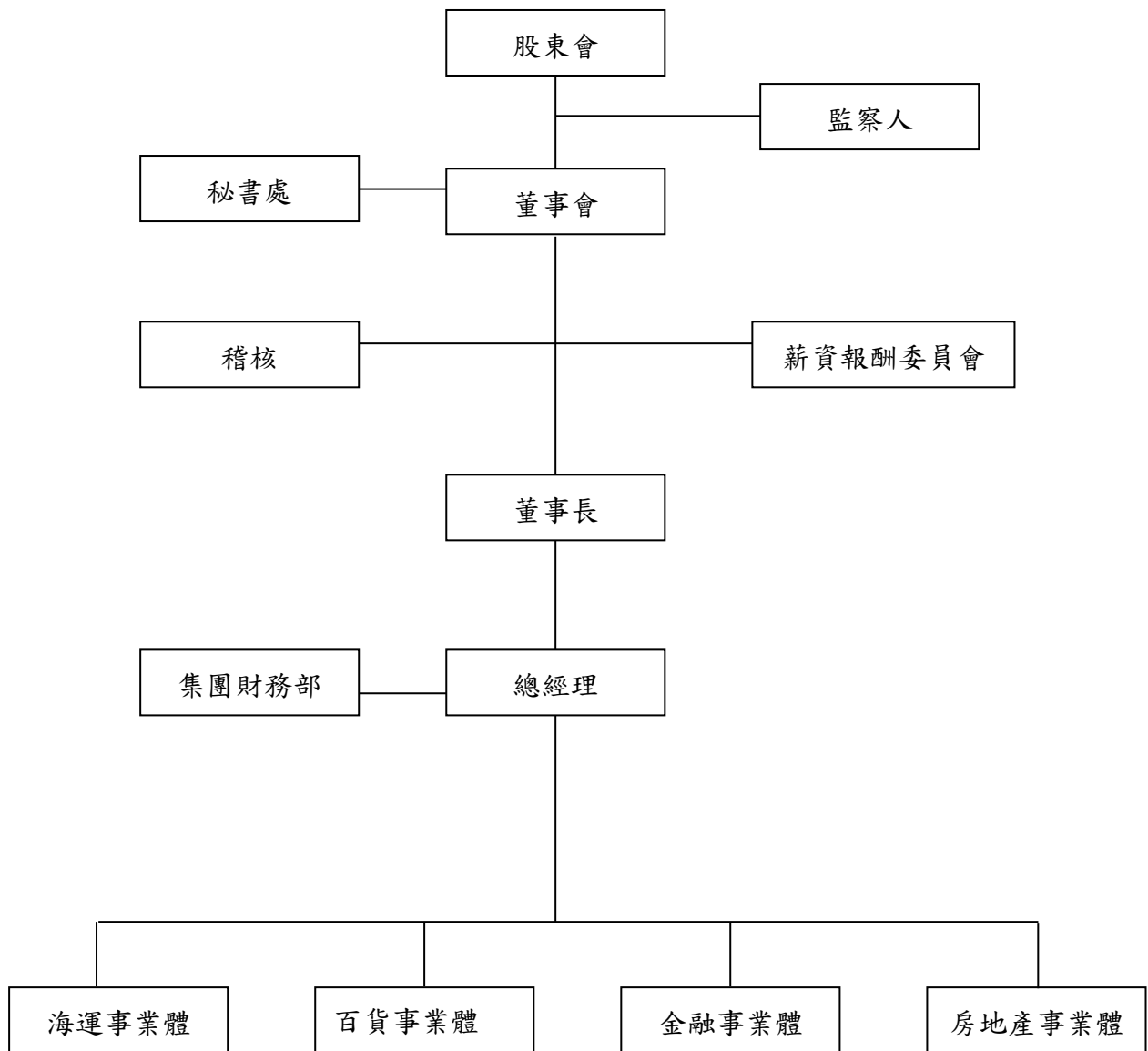
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

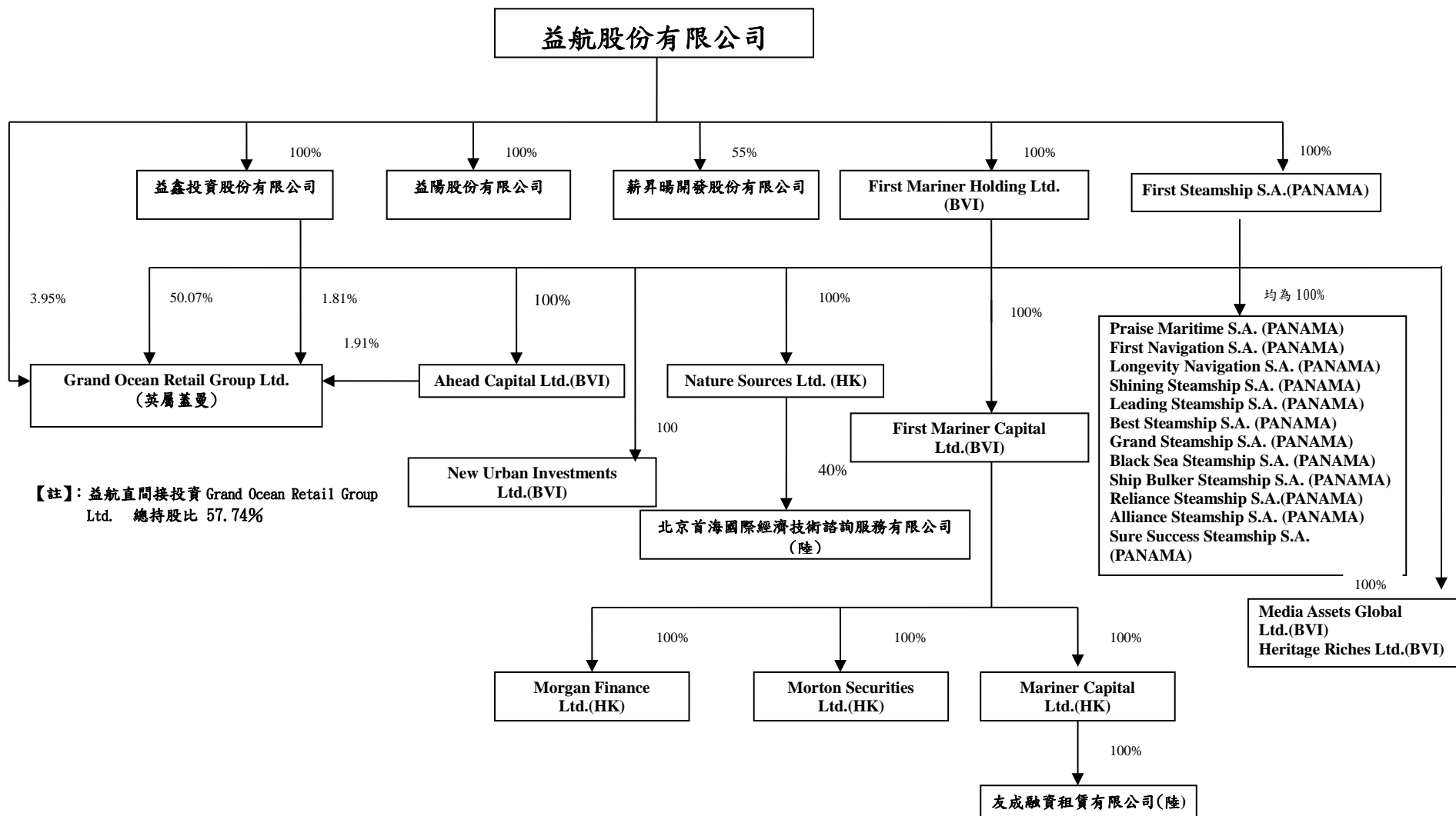


2.各部門所營業務

單 位	職 掌
董事長	1.主持股東大會和召集、主持董事會會議 2.檢查董事會決議的實施情況，並向董事會報告 3.由董事會授權董事長在董事會閉幕期間行使董事會的部分職權 4.提議召開臨時董事會
秘書處	有關股東會議、董事會議、資本額變更及股務之相關事宜等。
薪資報酬委員會	訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。
稽核	1.檢查、評估公司內部控制制度之缺失及有效性，並適時提供改進建議。 2.專案推行成效之追蹤與稽核。
總經理室	1.綜理公司整體營運方針、目標、預算之規劃與訂定，執行全盤業務之督導、協調與管理。 2.重大經營決策之建議、修訂與執行。
集團財務部	有關公司集團之帳務、稅務、資金調度、出納、預算及決算報表之編製等。
海運事業體	有關海運事業之營業部、工務部、海務部及相關之部分行政部事務： (1)營業部：有關貨運業務之承攬、船舶租賃、船舶運務操作及保險理賠等。 (2)工務部：有關船舶維修、檢驗、物料零件之採購及配發等。 (3)海務部：有關公司及船舶安全管理制度之規畫、執行、稽核、換證；船員之調派、管理、考核訓練等。 (4)行政部：有關海運事業之總務、人事、行政、事務用品採購等。
百貨事業體	百貨事業之經營及管理。
金融事業體	經營有關投資、融資租賃、證券等相關業務。
房地產事業體	經營有關房地產之投資、買賣、租賃等相關業務。

(二)關係企業圖

1.關係企業相關組織：



2.與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額情形

105年9月30日；單位：新台幣仟元/股

關係企業之名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司之股份	本公司持有關係企業股份		
			持股比例	持有股份	投資金額
益鑫投資股份有限公司	本公司之子公司	—	100%	36,000,000	360,000
益陽股份有限公司	本公司之子公司	—	100%	14,500,000	223,863
新昇暘開發股份有限公司	本公司之子公司	—	55%	11,000,000	110,000
First Steamship S.A.	本公司之子公司	—	100%	2,890	9,063,040
Grand Ocean Retail Group Ltd.	本公司之孫公司	—	57.74%	105,604,000	3,666,560
First Mariner Holding Ltd.	本公司之子公司	—	100%	32,504,000	1,019,325
台境企業股份有限公司	關聯企業	—	11.32	2,950,676	91,021
Praise Maritime S.A.	本公司之孫公司	—	100%	120,000	376,320
First Navigation S.A.	本公司之孫公司	—	100%	201,400	631,590
Longevity Navigation S.A.	本公司之孫公司	—	100%	175,000	548,800
Shining Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	196,900	617,478
Leading Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	157,100	492,666
Grand Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	340,000	1,066,240
Best Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	344,650	1,080,822
Black Sea Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	251,000	787,136
Ship Bulker Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	221,000	693,056
Ahead Capital Ltd.	本公司之孫公司	—	100%	1,550	486,080
Media Assets Global Ltd.	本公司之孫公司	—	100%	50,000	156,800
Nature Source Ltd.	本公司之孫公司	—	100%	8,430,000	264,365
Reliance Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	87,000	272,832
Alliance Steamship S.A.	本公司之孫公司	—	100%	89,000	279,104
New Urban Investments Ltd.	本公司之孫公司	—	100%	50,000	1,568
Heritage Riches Ltd	本公司之孫公司	—	100%	20,000	653,575
First Mariner Capital Ltd.	本公司之孫公司	—	100%	32,504,000	1,019,325
Mariner Capital Ltd.	本公司之孫公司	—	100%	28,010,000	878,394

關係企業之名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司之股份	本公司持有關係企業股份		
			持股比例	持有股份	投資金額
萬基證券有限公司	本公司之孫公司	—	100%	25,000,000	120,940
大洋百貨集團有限公司	本公司之孫公司	—	57.74%	—	1,816,317
友成融資租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	838,795
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	本公司之孫公司	—	40%	—	5,115
上海友信汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	23,481
蘇州友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	2,348
南京友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	2,348
南通友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	2,348
淮安友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	2,348
合肥友信汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
武漢友信汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
青島友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	9,392
濰坊友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
重慶友仁汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
福州友利汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
東莞友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
廣州友強汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
寧波友仁汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
長沙友利汽車服務有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
西安友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
廈門友鴻汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
成都友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
徐州友鴻汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
連雲港友仁汽車服務有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
金華友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
宿遷友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
濟南友利汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	23,481
鹽城友信汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
株洲友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696
中山友成汽車租賃有限公司	本公司之孫公司	—	100%	—	4,696

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105年11月30日 單位：股

職稱	姓名	國籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				
總經理	郭人豪	中華民國	105年6月24日	0	0	0	0	0	0	天然集團董事、財務長、Private Equity Management Group Vice president、PWC Transation Services、Merrill Lynch Research Assistant、Pace University NY MBA Finance & Accounting、美國會計師	大洋百貨集團控股股份有限公司董事長、First Steamship S.A.董事長、益鑫投資股份有限公司董事長、益陽股份有限公司董事長、薪昇暘開發股份有限公司董事、First Mariner Holding Ltd.董事、First Mariner Capital Ltd.董事、Mariner Capital Ltd.董事、友成融資租賃有限公司董事、Morgan Finance Ltd.董事、Morton Securities Ltd.董事、Ahead Capital Ltd.董事、Media Assets Global Ltd.董事、Heritage Riches Ltd.董事、Grand Citi Ltd.董事	無	無
財務長	謝妙龍	馬來西亞	100年12月1日	0	0	0	0	0	0	益航股份有限公司總經理、大洋百貨集團控股公司總經理暨執行長、大洋百貨集團有限公司財務總監、英國皇家特許註冊會計師成員	建誠、迅東投資股份有限公司董事長、薪昇暘開發股份有限公司董事長、益鑫投資股份有限公司董事、益陽股份有限公司董事、First Steamship S.A.董事、Praise Maritime S.A.董事長、First Navigation S.A.董事長、Longevity Navigation S.A.董事長、Shining Steamship S.A.董事長、Leading Steamship S.A.董事長、Best Steamship S.A.董事長、Grand Steamship S.A.董事長、Black Sea Steamship S.A.董事長、Ship Bulker Steamship S.A.董事長、Reliance Steamship S.A.董事長、Alliance Steamship S.A.董事長、Sure Success Steamship S.A.董事長、First Mariner Holding Ltd.董事、First Mariner Capital Ltd.董事、Mariner Capital Ltd.董事、New Urban Investments Ltd.董事、Ahead Capital Ltd.董事、Media Assets Global Ltd.董事、Heritage Riches Ltd.董事	無	無

職稱	姓名	國籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				
投資部副總經理	于明仁	中華民國	105年07月01日	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司投資部副總經理、元大證券大中華區投資銀行業務負責人、中強光電(股)財務長/背光模組事業群總經理、摩根大通銀行台北分行投資銀行部副總 紐約大學 MBA	益鑫投資股份有限公司監察人、益陽股份有限公司監察人、薪昇暘開發股份有限公司董事、First Mariner Holding Ltd. 董事、First Mariner Capital Ltd. 董事、Mariner Capital Ltd. 董事、友成融資租賃有限公司法定代表人、董事、總經理、Morton Securities Ltd. 董事、Morgan Finance Ltd. 董事	無	無
風控長	Lee Seng Chay	馬來西亞	103年08月12日	0	0	0	0	0	0	Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President. 大洋百貨集團控股公司董事、風控長 Bachelor of Science, Monash University, Australia.	大洋百貨集團控股公司董事、風控長、Grand Citi Ltd. 董事、友成融資租賃有限公司董事	無	無
海運事業營運長	莊仟萬	中華民國	103年08月12日	20,000	0.005%	0	0	0	0	益航(股)公司發言人、副總經理、營運長 基隆海事學校	聖欣、恆華投資(股)公司董事、益鑫投資股份有限公司董事、益陽股份有限公司董事、薪昇暘開發股份有限公司董事、First Steamship S.A. 董事、Praise Maritime S.A. 董事、First Navigation S.A. 董事、Longevity Navigation S.A. 董事、Shining Steamship S.A. 董事、Leading Steamship S.A. 董事、Best Steamship S.A. 董事、Grand Steamship S.A. 董事、Black Sea Steamship S.A. 董事、Ship Bulker Steamship S.A. 董事、Reliance Steamship S.A. 董事、Alliance Steamship S.A. 董事、Sure Success Steamship S.A. 董事、Nature Sources Ltd. 董事、北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司董事、New Urban Investments Ltd. 董事	無	無
工務部協理	吳佳炎	中華民國	103年10月01日	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司輪機長、工務部經理 中國海專	無	無	無

職稱	姓名	國籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				
協理	鄭秋永	中華民國	103年10月01日	0	0	315,386	0.084	0	0	益航(股)內部稽核經理、董事會秘書、逢甲大學會計系	無	無	無
會計主管	裴子媛	中華民國	103年10月01日	0	0	0	0	0	0	益航股份有限公司財務部協理 靜宜大學會計系	Praise Maritime S.A.董事、First Navigation S.A.董事、Longevity Navigation S.A.董事、Shining Steamship S.A.董事、Leading Steamship S.A.董事、Best Steamship S.A.董事、Grand Steamship S.A.董事、Black Sea Steamship S.A.董事、Ship Bulker Steamship S.A.董事、Reliance Steamship S.A.董事、Alliance Steamship S.A.董事、Sure Success Steamship S.A.董事、New Urban Investments Ltd.董事、Nature Sources Ltd.董事、友成融資租賃有限公司監察人、薪昇暘開發股份有限公司監察人	無	無
行政部協理	林睿達	中華民國	105年07月01日	0	0	0	0	0	0	益航股份有限公司行政部協理 Royal Sunway Development Co., Ltd Vice President Ubiquiti Networks Inc Senior Procurement Manager Foxlink Image Technology Co., Ltd., Procurement Manager 輔仁大學日本語文學系	Ahead Capital Ltd.董事、Media Assets Global Ltd.董事、Heritage Riches Ltd.董事、Royal Sunway Development Co., Ltd. Vice President、北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司董事	無	無

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

105年11月30日 單位：股；%

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人
						股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			
董事長	迅東投資股份有限公司	中華民國	88.01.12	103.06.20	3年	8,907,578	2.36	8,907,578	2.40	-	-	-	-	-	-	無
	代表人: 長原彰弘	日本	91.01.29			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	恆華投資股份有限公司	中華民國	91.01.29	103.06.20	3年	33,542,599	8.88	33,542,599	9.04	-	-	-	-	-	-	無
	代表人: 郭人豪(註一)	中華民國	105.06.24			0	0	0	0	0	0	0	0	0	天然集團董事、財務長、Private Equity Management Group Vice president、PWC Transation Services、Menill Lynch Research Assistant、Pace University NY MBA Finance & Accounting、美國會計師	
董事	恆華投資股份有限公司	中華民國	91.01.29		3年	33,542,599	8.88	33,542,599	9.04	-	-	-	-	-	-	無

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人
						股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			
	代表人: 黃清海(註二)	香港	105.07.11	103.06.20		0	0	0	0	0	0	0	0	上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長、總經理、文化中國傳播集團有限公司執行董事兼董事總經理、法國高等商學院管理諮詢顧問、中國註冊會計師	大洋百貨集團控股股份有限公司總經理、大洋百貨集團有限公司總裁、上海聯合水泥有限公司副董事長總經理、文化中國傳播集團有限公司總裁兼執行董事、聯合水泥控股有限公司董事總經理、Grand Citi Ltd. 董事	
董事	迅東投資股份有限公司	中華民國	88.01.12	103.06.20	3年	8,907,578	2.36	8,907,578	2.40	-	-	-	-	-	-	
	代表人: 謝妙龍	馬來西亞	103.02.05			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	益航股份有限公司總經理、大洋百貨集團控股公司總經理暨執行長、大洋百貨集團有限公司財務總監、英國皇家特許註冊會計師成員

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人
						股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			
董事	恆華投資股份有限公司	中華民國	91.01.29	103.06.20	3年	33,542,599	8.88	33,542,599	9.04	-	-	-	-	-	-	無
	代表人: 李宏健	中華民國	103.06.20			0	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學企業管理學碩士 美國凱新頓大學企業管理博士 中興、東吳大學副教授 李宏健會計師事務所會計師	
監察人	來捷投資股份有限公司	中華民國	97.06.19	103.06.20	3年	2,573,722	0.68	2,573,722	0.70	1,000	-	-	-	-	-	無
	代表人: 李聰明	中華民國	102.10.16			0	0	0	0	0	0	0	0	0	中信公證股公司負責人 基隆市立第一中學高中部	
監察人	旺誠投資股份有限公司	中華民國	97.06.19	103.06.20	3年	1,803,877	0.48	1,803,877	0.49	-	-	-	-	-	-	無
	代表人: 孫雅明	中華民國	98.11.10			735	0	735	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司 船長、經理、 營運長、總經理、董事 海洋大學	

註一：恆華投資股份有限公司原代表人莊仟萬，105年6月24日改派代表人為郭人豪。

註二：恆華投資股份有限公司原代表人戴志毅，105年7月11日派代表人為黃清海，

2.法人股東之主要股東

105年11月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
恆華投資股份有限公司	聖欣投資股份有限公司 (持股 100%)
迅東投資股份有限公司	建誠投資股份有限公司 (持股 100%)
來捷投資股份有限公司	文捷投資股份有限公司 (持股 100%)
旺誠投資股份有限公司	旺洋投資股份有限公司 (持股 100%)

3.法人股東之主要股東為法人者主要股東

105年11月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聖欣投資股份有限公司	HANGLETON HOLDINGS LTD. (持股 100%)
建誠投資股份有限公司	FORTUNE GOLD INVESTMENTS LTD. (持股 100%)
文捷投資股份有限公司	METROPLEX VENTURES LTD. (持股 100%)
旺洋投資股份有限公司	BLUE GLOBE INTERNATIONAL LTD. (持股 100%)

4.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形，並符合下列各項所列之情事

105年11月30日

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										其他公開 發行公 司獨立 董事家 數	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
長原彰弘			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
郭人豪			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
黃清海			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
謝妙龍			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	0		
李宏健	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0		
李聰明			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		
孫雅明			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0		

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人資料：不適用。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	長原彰弘(迅東投資股份有限公司代表人) 李宏健(恆華投資股份有限公司代表人)	長原彰弘(迅東投資股份有限公司代表人) 李宏健(恆華投資股份有限公司代表人)	長原彰弘(迅東投資股份有限公司代表人) 李宏健(恆華投資股份有限公司代表人) 戴志毅(恆華投資股份有限公司代表人)	長原彰弘(迅東投資股份有限公司代表人) 李宏健(恆華投資股份有限公司代表人)
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	—	—	謝妙龍(迅東投資股份有限公司代表人) 莊仟萬(恆華投資股份有限公司代表人)	莊仟萬(恆華投資股份有限公司代表人)
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	—	—	—	謝妙龍(迅東投資股份有限公司代表人) 戴志毅(恆華投資股份有限公司代表人)
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	2 人	2 人	5 人	5 人

(2)監察人之酬金

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	旺誠投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	代表人:孫雅明	480	480	0	0	0	0	-0.03	-0.03	0
監察人	來捷投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	代表人:李聰明	480	480	0	0	0	0	-0.03	-0.03	0

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	孫雅明(旺誠投資股份有限公司代表人) 李聰明(來捷投資股份有限公司代表人)	孫雅明(旺誠投資股份有限公司代表人) 李聰明(來捷投資股份有限公司代表人)
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2 人	2 人

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D) (註 1)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比例(%)		取得員工 認股權 證數額		取得限 制員工 新股數		無取 自公 司以 轉資 業金 有領 來子 司外 投事 酬
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所有 公司		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額							
總經理兼 財務長	謝妙龍	7,235	19,757	0	0	705	1,376	0	0	772	0	-0.53	-1.47	0	0	0	0	0
風控長	Lee Seng Chay																	
海運事業 營運長	莊仟萬																	
結構金融 營運長	戴志毅																	
工務部 副總經理	吳佳炎																	

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	Lee Seng Chay、戴志毅、吳佳炎	吳佳炎
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	謝妙龍、莊仟萬	Lee Seng Chay、莊仟萬
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)		謝妙龍、戴志毅、
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	5 人	5 人

(4)最近年度(104 年度)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理兼財務長	謝妙龍	0	0	0	0
	風控長	Lee Seng Chay				
	海運事業營運長	莊仟萬				
	結構金融營運長	戴志毅				
	工務部副總經理	吳佳炎				
	會計主管	裴子媛				
	秘書處協理	鄭秋永				

2.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

職 稱	本 公 司		財務報告內所有公司	
	103 年度	104 年度	103 年度	104 年度
董事 監察人 總經理及 副總經理	-92.11%	-0.68%	-397.22%	-1.75%

- (1) 董事長、董事、監察人之報酬係依公司章程規定，授權董事會依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之。
- (2) 董事及監察人之酬勞係依公司章程規定，就可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案（不得高於3%），提請股東會通過後分配之。
- (3) 本公司已成立薪酬委員會，董事、監察人、經理人之相關酬金經薪酬委員會審議後，經董事會通過後執行之。
- (4) 有關給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金，並無未來風險之情事。

四、資本及股份

(一)股份種類

105 年 11 月 30 日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	已發行股份	未發行股份	合 計	
記名普通股	370,883,150	429,116,850	800,000,000	-

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動情形

105年11月30日；單位：新台幣元、股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源 (元)	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
90.12		5.2 億	52 億	441,622,500	4,416,225,000	-	0	
91.08		5.2 億	52 億	211,993,334	2,119,933,340	減資 2,296,291,660	0	註 1
92.02	*2.8	5.2 億	52 億	370,564,759	3,705,647,590	*私募現金增資 1,585,714,250	0	註 2
93.02		5.2 億	52 億	243,192,314	2,431,923,140	減資 1,273,724,450	0	註 3 註 4
93.02	10	5.2 億	52 億	244,188,000	2,441,880,000	*私募現金增資 9,956,860	0	註 4
98.08	10	5.2 億	52 億	268,606,800	2,686,068,000	盈餘轉增資 244,188,000	0	註 5
99.03	43.9	5.2 億	52 億	269,342,562	2,693,425,620	海外公司債轉換股份 7,357,620	0	註 6
99.08	43.9	5.2 億	52 億	272,506,337	2,725,063,370	海外公司債轉換股份 31,637,750	0	註 7
99.12	43.2	5.2 億	52 億	275,187,965	2,751,879,650	海外公司債轉換股份 26,816,280	0	註 8
100.04	43.2	5.2 億	52 億	277,211,792	2,772,117,920	註銷庫藏股 16,000,000 海外公司債轉換股份 36,238,270	0	註 9
100.06	43.2	5.2 億	52 億	279,023,706	2,790,237,060	海外公司債轉換股份 18,119,140	0	註 10
100.08	43.2	5.2 億	52 億	280,182,150	2,801,821,500	註銷庫藏股 21,030,000 海外公司債轉換股份 32,614,440	0	註 11
100.12		5.2 億	52 億	277,617,150	2,776,171,500	註銷庫藏股 25,650,000	0	註 12
102.01	22	5.2 億	52 億	377,617,150	3,776,171,500	現金增資 1,000,000,000	0	註 13
105.08		5.2 億	52 億	370,883,150	3,708,831,500	註銷庫藏股 6,734,000	0	註 14

註 1：(1) 91.7.30 台財證一字第 0910131595 號函核准。

(2) 91.9.09 經授商字第 09101358450 號函核准。

註 2：92.3.20 經授商字第 09201075240 號函核准。

註 3：93.1.27 台財證一字第 0930101443 號函核准。

註 4：93.3.02 經授商字第 09301032480 號函核准。

註 5：98.8.25 經授商字第 09801193130 號函核准。

- 註 6：99.5.03 經授商字第 09901089020 號函核准。
 註 7：99.9.23 經授商字第 09901213260 號函核准。
 註 8：100.2 經授商字第 10001025230 號函核准。
 註 9：100.4 經授商字第 10001083570 號函核准。
 註 10：100.6 經授商字第 10001130930 號函核准。
 註 11：100.9 經授商字第 10001213270 號函核准。
 註 12：101.1 經授商字第 10101004750 號函核准。
 註 13：102.2 經授商字第 10201023280 號函核准。
 註 14：105.8 經授商字第 10501197110 號函核准。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無此情形。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

105年4月24日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	3	4	104	48,945	105	49,161
持有股數	73,448	30,568,347	52,344,550	228,026,416	59,870,389	370,883,150
持股比例	0.020	8.242	14.113	61.482	16.143	100.00

2.股權分散情形

105年4月24日

持股分級		股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至	999	27,696	4,876,921	1.31
1,000 至	5,000	14,472	32,101,758	8.65
5,001 至	10,000	3,159	24,969,113	6.73
10,001 至	15,000	1,119	14,263,135	3.85
15,001 至	20,000	766	14,321,586	3.86
20,001 至	30,000	644	16,813,028	4.53
30,001 至	50,000	547	22,384,428	6.04
50,001 至	100,000	411	29,681,222	8.00
100,001 至	200,000	204	28,850,962	7.78
200,001 至	400,000	88	24,207,979	6.53
400,001 至	600,000	18	9,036,518	2.44
600,001 至	800,000	5	3,364,907	0.91
800,001 至	1,000,000	6	5,227,115	1.41
1,000,001 以上		26	140,784,478	37.96
合 計		49,161	370,883,150	100

3.主要股東名單：

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

105年4月24日

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例(%)
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫		33,542,599	9.04
遠雄人壽保險事業股份有限公司		27,073,000	7.30
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶		20,562,961	5.54
日盛證券(代理人)有限公司投資專戶		10,954,855	2.95
迅東投資股份有限公司 負責人：謝妙龍		8,907,578	2.40
花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶		3,814,173	1.03
傅正平		3,400,000	0.93
賴金磊		2,773,000	0.75
來捷投資股份有限公司 負責人：杜燦生		2,573,722	0.69
花旗商銀託管 DFA 子基金新興市場投資專戶		2,297,218	0.62
合計		115,899,106	31.25

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形： 無此情形。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	103 年度		104 年度		105 年度截至 11 月 30 日止	
		持有股數 增(減)股數	質押股數 增(減)股數	持有股數 增(減)股數	質押股數 增(減)股數	持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數
董事長 董事	迅東投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0	0	0
	長原彰弘	0	0	0	0	0	0
	謝妙龍	0	0	0	0	0	0
董事	恆華投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0	0	0
	莊 仟 萬 (註一)	0	0	0	0	0	0
	戴 志 毅 (註二)	0	0	0	0	0	0
	郭 人 豪 (註一)					0	0
	黃 清 海 (註二)					0	0
	李 宏 健	0	0	0	0	0	0
監察人	旺誠投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0	0	0
	孫 雅 明	0	0	0	0	0	0
監察人	來捷投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0	0	0
	李 聰 明	0	0	0	0	0	0
總經理	謝 妙 龍 (註三)	0	0	0	0	0	0
	郭 人 豪 (註三)					0	0
財務長	謝 妙 龍	0	0	0	0	0	0
風控長	LEE SENG CHAY	0	0	0	0	0	0
海運事業 營運長	莊 仟 萬	0	0	0	0	0	0
結構金融 營運長	戴 志 毅 (註四)	0	0	0	0	0	0
投資部副 總經理	于 明 仁 (註五)					0	0
工務部 副總經理	吳 佳 炎	0	0	0	0	0	0
財務部會 計協理 (會計主管)	裴 子 媛	0	0	0	0	0	0
秘書處協 理	鄭 秋 永	0	0	0	0	0	0
行政部協 理	林 睿 達 (註六)					0	0

註一：恆華投資股份有限公司原代表人莊仟萬，105年6月24日改派代表人郭人豪。

註二：恆華投資股份有限公司原代表人戴志毅，105年7月11日派代表人黃清海。

註三：總經理謝妙龍105年6月24日解任，新任總經理郭人豪105年6月24日就任。

註四：結構金融營運長戴志毅105年7月6日解任。

註五：投資部副總經理于明仁 105 年 7 月 1 日就任。

註六：行政部協理林睿達 105 年 7 月 1 日就任。

(2)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

105年11月30日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫	33,542,599	9.04	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
遠雄人壽保險事業股份有限公司	27,073,000	7.30	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶	20,562,961	5.54	0	0	0	0	無	無	無
日盛證券(代理人)有限公司投資專戶	10,954,855	2.95	0	0	0	0	無	無	無
迅東投資股份有限公司 負責人：謝妙龍	8,907,578	2.40	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶	3,814,173	1.03	0	0	0	0	無	無	無
傅正平	3,400,000	0.93	0	0	0	0	無	無	無
賴金磊	2,773,000	0.75	0	0	0	0	無	無	無
來捷投資股份有限公司 負責人：杜燦生	2,573,722	0.69	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
花旗商銀託管 DFA 子基金新興市場投資專戶	2,297,218	0.62	0	0	0	0	無	無	無

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股、元

項	年		103 年	104 年	105 年 9 月 30 日
	度				
	目				
每股市價	最高		23.50 元	18.50 元	10.25 元
	最低		16.05 元	8.38 元	7.51 元
	平均		20.09 元	13.34 元	8.34 元
每股淨值	分配前		25.55 元	21.58 元	17.84 元
	分配後		25.30 元	21.58 元(註 4)	不適用
每股盈餘	加權平均股數		370,883 千股	370,883 千股	370,883 千股
	每股盈餘		(0.05)元	(4.01)元	(2.63)元
每股股利	現金股利		0.25 元	0 元	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註 1)		-	-	不適用
	本利比(註 2)		77.68	-	不適用
	現金股利殖利率(註 3)		1.29%	0%	不適用

註：1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

4：104 年度不分配股利。

(五)公司股利政策及執行狀況

- 1.本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。
- 2.本年度股東會已議股利分配情形
 - (1)現金股利：0 元。
 - (2)股票股利：0 元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 105 年度股東會無擬議分配之無償配股，故不適用。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.依公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍如下：

本公司年度如有獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

2.本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工酬勞及董事、監察人酬勞係按稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益，提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。董事會通過年度財務報表前，經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，董事會通過年度財務報表後，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。如董事會決議採股票發放員工酬勞，其計算股數之基礎為董事會決議前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估計金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：無此情形。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情形。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

單位：新台幣元

配發情形	股東常會決議實際配發數	原董事會通過擬議配發數	差異數	差異原因
1.員工酬勞	—	—	—	—
2.董監事酬勞	—	—	—	—

註：104年度係為稅前淨損，故未分派員工及董監事酬勞。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 104 年度無員工酬勞及董事、監察人酬勞。

(八)公司買回本公司股份情形

105 年 11 月 30 日

買回期次	第 4 次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	102 年 5 月 29 日~102 年 7 月 28 日
買回區間價格	每股 20 元~24 元
已買回股份種類及數量	普通股 6,734,000 股
已買回股份金額	138,487,277 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	已註銷 6,734,000 股
累積持有本公司股份數量	—
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	—

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)辦理中之公司債應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項

1.國內第一次有擔保轉換公司債

公 司 債 種 類	國內第 1 次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	104.2.6
面 額	新台幣壹拾萬元
發行及交易地點	中華民國
發 行 價 格	依面額十足發行
總 額	新台幣玖億元整
利 率	票面利率 0%
期 限	3 年期 到期日：107.2.6
保 證 機 構	遠東國際商業銀行股份有限公司
受 託 人	兆豐國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	兆豐證券股份有限公司
簽 證 律 師	蔚中傑律師
簽 證 會 計 師	安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償 還 方 法	除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷者外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未 償 還 本 金	409,700 仟元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	請詳附件七、本公司國內第 1 次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第 18 條
限 制 條 款	本公司與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間合併公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定。

信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股0股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳附件七、本公司國內第1次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行總額新台幣9億元，尚未轉換金額新台幣409,700仟元，依目前轉換價格17.4元，若全數轉換普通股為23,546千股，稀釋比例約為6.35%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

2.國內第二次無擔保轉換公司債

公司債種類	國內第2次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	104.2.9
面額	新台幣壹拾萬元
發行及交易地點	中華民國
發行價格	依面額十足發行
總額	新台幣壹億元整
利率	票面利率0%
期限	3年期 到期日：107.2.9
保證機構	不適用
受託人	兆豐國際商業銀行股份有限公司
承銷機構	兆豐證券股份有限公司
簽證律師	蔚中傑律師
簽證會計師	安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償還方法	除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷者外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未償還本金	24,300仟元整
贖回或提前清償之條款	請詳附件八、本公司國內第2次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第18條
限制條款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公	無

司債評等結果		
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股0股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳附件八、本公司國內第2次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行總額新台幣1億元,尚未轉換金額新台幣24,300仟元,依目前轉換價格17.4元,若全數轉換普通股為1,397千股,稀釋比例約為0.38%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

3. 國內104年度第1期有擔保普通公司債

公 司 債 種 類	國內104年度第1期有擔保普通公司債
發行(辦理)日期	104.6.29
面 額	新台幣壹佰萬元
發行及交易地點	中華民國
發 行 價 格	依面額十足發行
總 額	新台幣貳拾億元整
利 率	票面利率1.675%
期 限	5年期 到期日:109.6.29
保 證 機 構	不適用
受 託 人	兆豐國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	不適用
簽 證 律 師	國際通商法律事務所 楊文淵律師
簽 證 會 計 師	安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償 還 方 法	自發行日起屆滿四年及五年各還本二分之一。本公司債自發行日起,依票面利率,每年單利計付息一次。
未償還本金	貳拾億元整
贖回或提前清償之條款	無
限 制 條 款	本公司與保證機構簽訂之授信合約約定,於保證期間合併公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定,如合併公司未維持一定財務比率與規定,需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內,以相當於該年度財務報告

		截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為備償基金。
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)一年以內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

1.國內第一次有擔保轉換公司債

公司債種類		國內第1次有擔保轉換公司債	
年度		104年	截至105年11月30日
項目			
轉債 換市 公價 司	最高	108.00元	102.00元
	最低	100.50元	101.00元
	平均	105.41元	101.58元
轉換價格		17.40元	17.40元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		104年2月6日 17.80元	104年2月6日 17.80元
履行轉換義務方式		本年度轉換普通股0股，累計已轉換普通股0股	本年度轉換普通股0股，累計已轉換普通股0股

2.國內第二次有擔保轉換公司債

公司債種類		國內第2次無擔保轉換公司債	
年 度		104年	截至105年11月30日
項 目	最 高	105.30 元	103.00 元
	最 低	100.00 元	99.50 元
	平 均	103.586 元	101.81 元
	轉 換 價 格	17.40 元	17.40 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		104年2月9日 17.80 元	104年2月9日 17.80 元
履行轉換義務方式		本年度轉換普通股0股， 累計已轉換普通股0股	本年度轉換普通股0股， 累計已轉換普通股0股

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)本公司所營業務主要內容

- (1) F111090 建材批發業。
- (2) F113010 機械批發業。
- (3) F113030 精密儀器批發業。
- (4) F114010 汽車批發業。
- (5) F114060 船舶及其零件批發業。
- (6) F211010 建材零售業。
- (7) F213040 精密儀器零售業。
- (8) F213080 機械器具零售業。
- (9) F214010 汽車零售業。
- (10) F401010 國際貿易業。
- (11) G801010 倉儲業。
- (12) H201010 一般投資業。
- (13) H701010 住宅及大樓開發租售業。
- (14) H701020 工業廠房開發租售業。
- (15) H701040 特定專業區開發業。
- (16) H701050 投資興建公共建設業。
- (17) H701060 新市鎮、新社區開發業。
- (18) H703090 不動產買賣業。
- (19) H703100 不動產租賃業。
- (20) I101120 造船顧問業。
- (21) I102010 投資顧問業。
- (22) I103060 管理顧問業。
- (23) I401010 一般廣告服務業。
- (24) JB01010 會議及展覽服務業。
- (25) JE01010 租賃業。
- (26) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

部門產品	年度	103 年度		104 年度	
		金額	%	金額	%
百貨收入		6,345,170	72.36	5,921,444	69.69
貨運收入		1,123,817	12.82	1,168,205	13.75
管理收入		1,256,429	14.33	1,313,689	15.46
租賃收入		43,209	0.49	93,469	1.10
證券業收入		—	—	—	—
合計		8,768,625	100.00	8,496,807	100.00

(3)公司目前之商品（服務）項目

①散裝航運事業

本公司海運事業營運業務為國際乾散貨物運輸，營運範圍涵蓋全世界各安全港口，為客戶提供不定期散裝貨載運輸及船舶租賃業務，主要運輸貨物為大宗散裝物資，如穀物、礦砂，煤炭，肥料等原物料。目前公司集團共計 10 艘營運船舶，包括 3 艘 Kamsarmax、1 艘巴拿馬極限型、2 艘輕便型及 4 艘 Supramax 型船舶，以期約租賃、航次租賃或光船租賃之方式，不定期航行於全世界之適航港口，提供穩定、安全、經濟之運輸服務。

②百貨零售事業

本公司百貨事業係於中國大陸經營百貨零售業務，主要營業商品為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家用品等，另有餐飲、美容美髮等服務項目。目前大洋百貨集團共有 17 家營業店，主要銷售地區為中國大陸二、三線城市，銷售客戶則以一般消費者為主。主要營收來源分為三大類別，包括專櫃聯營收入、專櫃直營收入與租金、其他收入及管理顧問費等。

(4)計劃開發之新產品（服務）

本公司經營之百貨事業擬增加品類組合，增加品牌豐富度，增加與顧客互動性強之商品，發展管理店模式，增加管理顧問費收入，引進新式移動支付模式。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

茲分別針對航運業務及百貨零售業務之產業概況進行分析：

①散裝航運業

散裝航運以運輸穀物、礦石、煤炭、鋼材、肥料、鋁礬土等民生物資及工業原物料為主，一般而言，散裝航運較無固定班期與航線，以貨物運送地點決定航程，由於散裝航運市場狀況受全球景氣、天災、戰爭及國內需求等因素影響甚大，與全球經濟之起伏、海上貿易量之增減及原物料行情高低息息相關，國際乾散貨運輸市場可視為全球經濟景氣之溫度計。近年來國際大宗貨物運輸主要來自新興經濟體之大量需求。

在市場營運船型方面，散裝航運依其尺寸及載重噸數不同，主要區分為海岬型、巴拿馬極限型、輕便極限型及輕便型，主要以海峽形為大宗，詳細說明請詳下表：

散裝船舶種類			
船型	載重噸數	說明	主要裝載物
海岬型 (Capesize)	8 萬噸以上	無法通過巴拿馬運河	鐵礦砂、焦煤、燃煤等工業原料
巴拿馬極限型 (Panamax)	6~8 萬噸	可通過巴拿馬運河之最大散裝貨輪	民生物資、穀物、煤炭、鐵砂等
輕便極限型 (Handymax)	4~6 萬噸	—	穀物、廢鋼、礦石等

輕便型 (Handysize)	4萬噸以下	—	水泥、木屑等
--------------------	-------	---	--------

而目前市場係以「波羅的海運價指數」(BDI)作為衡量散裝船運價指數之重要指標，以作為觀察整體散裝航運獲利之重要趨勢，由波羅的海海岬型航運指數(BCI)、波羅的海巴拿馬型航運指數(BPI)與波羅的海輕便航運指數(BHI)各佔權重約三分之一的綜合指數，以1985年1月4日設立時指數1,000為計算基準。

因海運產業與全球經濟走勢息息相關，2016年上半年雖有日本、德國、俄羅斯、印度和部分新興市場等走勢優於市場預期利多，然受制於企業投資疲弱及商品備貨減少造成美國經濟成長力道同步放緩，英國脫歐又對全球經濟投下高度不確定之震撼彈，加之美元走強、大宗物資和能源價格疲軟亦不利於新興市場經濟動能，而中國經濟轉型對原物料市場所帶來的動盪持續、全球貿易壁壘不斷增加、地緣政治緊張局勢升溫等，抑制了全球經濟的成長。影響散裝航運運費與船商東利潤的最大因素為散貨市場需求與全球大宗物資貿易量，因景氣復甦不如預期，全球大宗物資原物料價格也積弱不振，連帶使得散裝航運價格一蹶不振；加上散裝市場供給過剩以及船商削價競爭，致全球海運貿易量呈現負成長，乾散貨海運運價市場持續低迷。

就下表台灣經濟研究院產經資料庫整理國際散裝合約運價變化顯示，海岬型、巴拿馬和超輕便型走勢皆不理想，2016年較2015年日租金減少幅度均超過一成，在長期合約的換約價格上，隨著現貨船期租金低迷情勢延燒至合約船市場，船東對鎖定長約意願也明顯降低，故航商對於換約可帶來之運輸毛利也恐遭明顯壓縮。

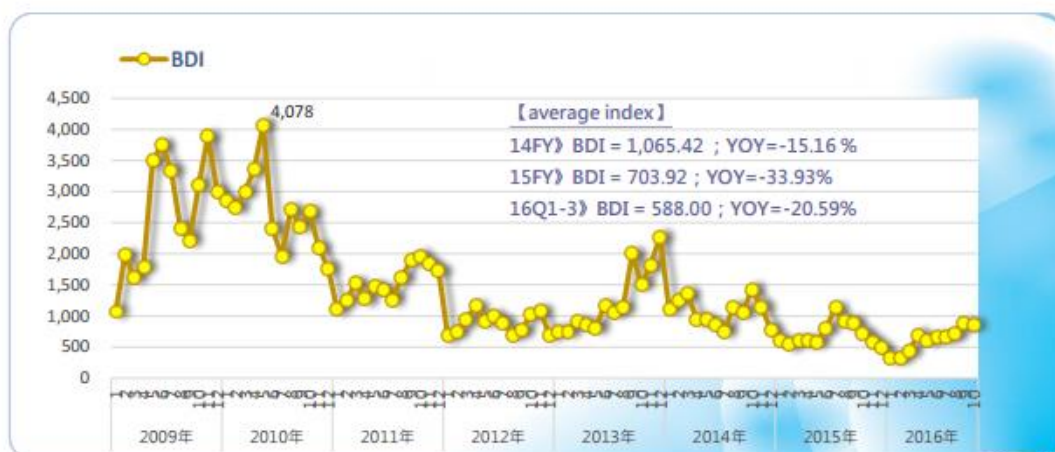
國際散裝合約運價變化

		2013年	2014年	2015年	2016年1-10月
即期日租金(美元)	海岬型	15,456	13,590	8,154	6,503
	巴拿馬型	9,704	7,386	5,305	4,824
	超輕便型	10,658	9,684	6,807	5,954
合約價(美元)	海岬型大西洋線 4-6個月期	23,683	26,083	15,333	11,385
	海岬型大西洋線 1年期	17,725	22,208	13,129	8,695
	海岬型大西洋線 2年期	16,600	21,417	13,229	9,110
	巴拿馬型大西洋線 4-6個月期	14,146	14,021	10,104	7,490
	巴拿馬型大西洋線 1年期	11,313	12,733	9,017	6,980
	巴拿馬型大西洋線 2年期	10,675	12,250	8,488	6,600
即期日租金年增率(%)	海岬型	111.66	-12.07	-40.00	-22.95
	巴拿馬極限型	34.67	-23.89	-28.17	-14.38
	超輕便型	14.55	-9.14	-29.71	-17.40
合約價年增率(%)	海岬型大西洋線 4-6個月期	18.07	10.13	-41.21	-28.84
	海岬型大西洋線 1年期	24.46	25.29	-40.88	-36.79
	海岬型大西洋線 2年期	12.96	29.02	-38.23	-33.38
	巴拿馬型大西洋線 4-6個月期	0.59	-0.88	-27.93	-29.51
	巴拿馬型大西洋線 1年期	2.76	12.55	-29.19	-25.90
	巴拿馬型大西洋線 2年期	2.28	14.75	-30.71	-24.87

注：即期租金與合約價單位為「美元」；年增率單位為「%」。

資料來源：情報贏家，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2016年11月。

由於大宗物資等主要小型貨市始終存在高庫存、終端消化速度緩慢及價格低檔區間遊走等問題，因此貿易商續以保守謹慎態度拉貨。根據下表台灣經濟研究院產經資料庫整理 BDI 指數變化，可顯示 2015 年 1 月至 2016 年 11 月 BDI 指數雖有些許反彈，但大多仍落在於低檔區，而因應 2016 年上半年船商仍呈虧損，故市場上有了拉抬運價的共識，隨著這波 BDI 指數上揚，也顯示出散裝航運景氣已露出一絲曙光。

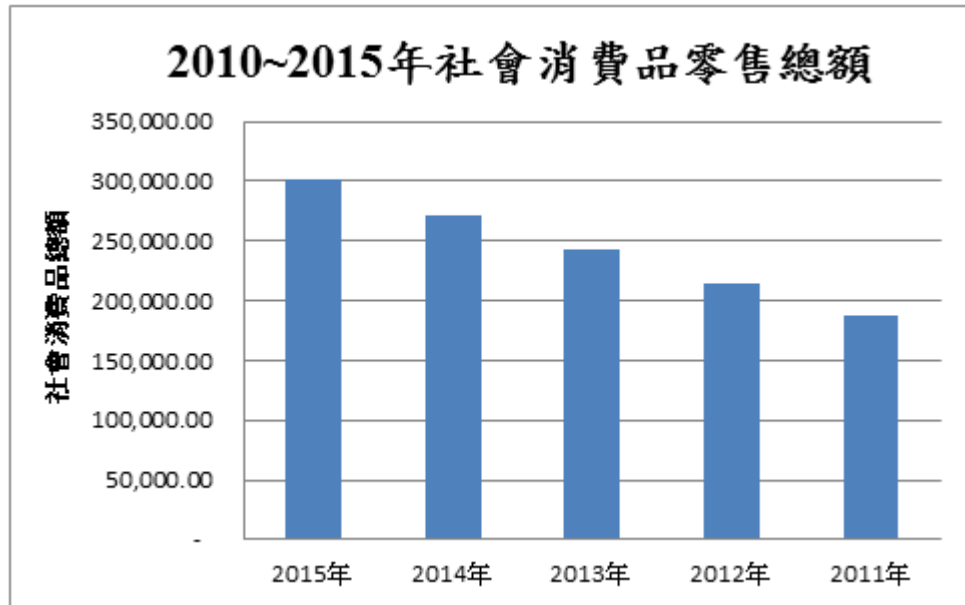


資料來源：情報贏家，台灣經濟研究院產經資料庫整理，2016 年 11 月。

②百貨零售業

百貨零售主要業務項目包括百貨零售、美食餐飲及攤位與停車位出租等，屬於中國內需導向之產業，所營業的商品與居民的收入與消費支出息息相關，且對於中國經濟發展狀況具有顯著之影響力。而中國大陸因地區發展速度不一致，沿海城市服務業產生供給大增，在消費分散的情況時，西部地區的服務業則正在快速崛起中，而以整體國家經濟結構分析，隨著城鄉區域差距將逐步縮小，居民收入比例上升，消費需求逐步成為需求主體。

2015 年，中國大陸 GDP 經濟成長 6.9%，較去年下降 0.45%，宏觀指標回落，產業結構深入調整導致經濟進入較低成長，而個人可支配收入增速持續地放緩，零售消費品市場增速亦繼續小幅下降，如下表所見，依照中國大陸國家統計局網站統計 2011 年~2015 年社會消費品零售總額 2015 年已超過 30 萬億，而 2016 年截至 10 月份社會消費品零售總額則接近 27 萬億元，隨著近年中國大陸經濟體規模逐漸成長，消費市場也逐漸成熟的情況下，經濟成長速度有減緩之趨勢。



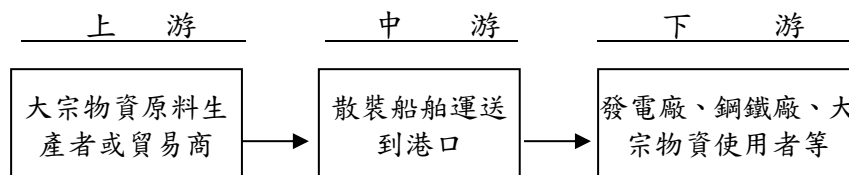
資料來源：中國國家統計局網站，台新證券彙總

傳統零售百貨業除了面臨大環境景氣下滑、趨近飽和的同行競爭、新興零售業的興起外，電子商務的主流化發展趨勢則大幅地影響消費型態改變，在社會消費品零售總額中，網路零售總額占全年度社會消費品零售總額之比例逐年成長，由此可見消費習慣轉變對傳統零售業可能帶來的衝擊。因應電商時代的來臨，移動端增長將成為競爭焦點，而跨境電商、社交電商、電商服務等細分領域則仍有較大發展空間，故百貨結合跨界多元化產業係為未來發展趨勢之主流。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

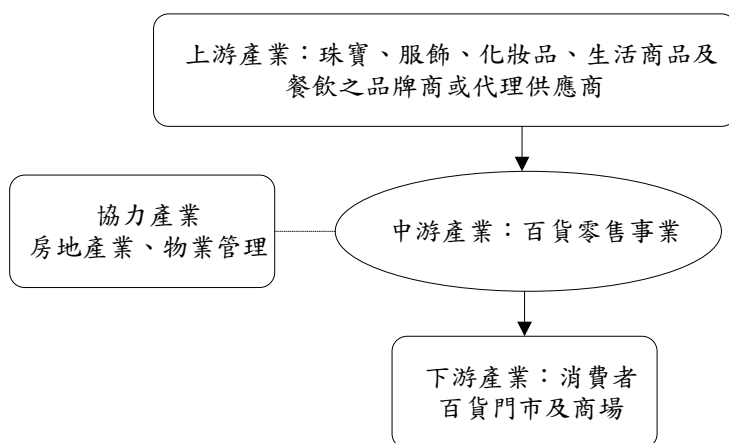
① 散裝航運業

國際散裝海運屬於運輸服務業，主要提供散裝貨物之運輸服務，不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。



② 百貨零售業

大洋百貨公司專業經營百貨零售業務，係為租賃土地並開設百貨樓面空間以提供品牌業者及消費者之交易空間。主要營運模式：大洋百貨公司與房地產、物業公司合作並完成百貨空間之設立，再向產業上游品牌商或其經銷商引進百貨櫃位銷售商品給消費者，故百貨零售所屬產業之上、中、下游之關聯性圖示如下：



資料來源：大洋股東會年報

(3) 產品之各種發展趨勢

① 散裝航運業

全球造船工業之市場低迷，而造船廠為了吸引船東訂購新船，因此船舶設計，以建造載重噸位大型化，結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減碳之環保訴求。

② 百貨零售業

大環境景氣下滑、超飽和之同行競爭、新興零售業型態之興起、電子商務主流化發展趨勢導致消費型態改變，致傳統百貨零售業漸漸流失顧客。因此，未來將會有更多線上平台在商場設立店面，與實體店面展開合作，方便消費者走入線下、走近產品；同時實體百貨也將進一步發展網路渠道，提供更有彈性之服務。實體連鎖百貨，也必須要轉變角色定位，由過去之單一銷售及盈利中心，轉變為服務中心、提貨點、商品陳列中心或消費休閒之好場所，提供多元化、貼心人性化之服務。

近幾年傳統百貨成長之壓力劇增，許多業者陷入經營困境，預期未來市場將會有很多傳統百貨關店、重組、整合、併購。而一些優秀之連鎖企業則會借機併購重組，逆勢擴張，因此，百貨零售行業之集中有望逐步提升。

(4) 產品競爭情形

① 散裝航運業

全球經濟景氣復甦之態勢不穩，整體海運貿易量成長萎縮，大宗散裝物資，如鐵礦石、煤炭、穀物等需求有限，致國際乾散貨海運量衰退，船噸需求減少。而近年來，市場累積之新船運力依然無法消化，船噸運力供需失衡之現象未能改善，因此，海運市場仍然競爭激烈。

② 百貨零售業

中國大陸百貨業主要經營壓力來自消費習慣轉變、大量新商場開業、網路購物急速發展瓜分市場等因素。傳統消費型態在快速轉變中，而新商場仍不斷地開出。在內憂外患之壓力下，百貨業者無不積極尋找轉變商機；業界醞釀已久之線上線下全渠道布局將會陸續落實，多管道付款方式

成為主流。關店、併購重整案例將增加，未來百貨市場充滿著激烈之競爭與挑戰。

3.技術及研發概況

(1)散裝航運業

本公司為國際散裝海運服務業，航線遍及全球主要港口，以不定期方式航行於各港口之間，其行業特性並無需投入研究費用與開發成功之技術或產品。

(2)百貨零售業

本公司係屬百貨零售業，本身並無參與產品之研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但就行業特性來看，經營管理人員之養成與培訓以及人才素質的提升，是未來提升公司競爭力之必要條件。隨著百貨產業競爭加劇，快速提升人才競爭力即成為百貨零售業成功的關鍵因素，本公司將加強人才培育與人力開發，透過教育訓練機制，提供系統化及專業化之服務品質培育課程，以提升員工學習及人才培訓之效益。未來將朝向 E 化培訓系統之目標前進，藉由數位學習擴散快速的優勢，提供員工彈性且即時的教育訓練，並加速培養人員的專業知識及創新能力，以因應產業快速變化的發展趨勢，進一步提升企業競爭力。

4.長、短期業務發展計畫

(1)散裝航運業

①短期業務發展計畫

- A.執行船舶電子化管理，提升維修保養效能，降低營業成本支出，以提高營運效率。
- B.加強船員及岸上管理人員之專業技能訓練，提升船舶安全管理，降低營運風險。
- C.密切觀察海運市場走勢，審慎評估在適當時機租賃、購入船舶，降低船隊平均船齡，並增加營運船隊。

②長期業務發展計畫

- A.擴展散裝貨輪營運業務，包括自有船舶及租賃船舶。
- B.參與國內外貨載開標業務，穩定增加船舶運輸貨量。
- C.適時地進行買賣船舶業務。

(2)百貨零售業

①短期業務發展計畫

- A.持續進行各店櫃位調整、軟體及硬體改裝工程；提升教育培訓內容，落實客戶服務，將心比心，為客戶提供貼心之消費環境。
- B.開創消費新思路，充實服務內容，積極改善營業環境及提高服務品質，提升 VIP 客戶忠誠度。
- C.在已建立之微博及微信等粉絲群中持續推廣電子傳媒營銷，並探索新互聯網互動服務，包括拓展各種電子付款機制，加深通絡黏著度。
- D.落實傳統百貨之升級改革，專注提升客戶服務，完善內部控管，確保公司經營效益。

E.規畫引進電子終端臨櫃結帳系統，提供客戶多元化之結算方式，以新科技取代人工對帳，短期可減少人力支出，吸引顧客，長期優勢可提升營運績效，更降低營運成本。

②長期業務發展計畫

A.深耕現有市場，提升顧客忠誠度。

B.持續擴展新據點，增加市場占有率及品牌影響力。

C.增加電子業務範疇，推行線上、線下消費互動、服務業異業整合等服務內容；提供簡單、方便、精緻化之購物體驗。

D.調整品牌結構、不斷提升品牌定位，提供優質之軟硬體服務。

E.積極培養專業人才，維持集團競爭力。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司於102~104年度及105年前三季外銷比率分別佔銷售總額99.89%、99.84%、99.85%及99.84%，主要係因本公司約八成營收來自於海外子公司之百貨零售收入，而散裝航運業務之主要合作廠商也皆為海外知名船務公司，故本公司及其子公司整體營收接近100%來自於外銷收入。

單位：新台幣仟元；%

年度 地區	102 年度		103 年度		104 年度		105 年 前三季	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
內銷	9,053	0.11	13,843	0.16	13,010	0.15	9,120	0.16
外銷	8,112,991	99.89	8,754,782	99.84	8,483,797	99.85	5,537,576	99.84
合計	8,122,044	100.00	8,768,625	100.00	8,496,807	100.00	5,546,696	100.00

(2)市場占有率

①散裝航運業

本公司所屬散裝貨輪一向以國際市場為主，國內市場為輔，目前公司旗下共有10艘營運船舶，包括Kamsarmax散裝貨船3艘、巴拿馬極限型船1艘及輕便型散裝船2艘及Supramax型船4艘，由於全球散裝船噸位甚鉅，以本公司之營運船舶噸位而言，占有率尚屬微小。

②百貨零售業

中國大陸連鎖百貨統計，參考中國大陸連鎖經營協會於2016年5月3日發布之「2015年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團2015年度之營收規模，約位居中國大陸2015年連鎖百貨第31名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2015年銷售規模
1	上海百聯集團	5,943,600
2	長春歐亞集團股份有限公司(百貨購物中心)	3,345,743
3	山東銀座集團(百貨購物中心)	2,297,759
4	大商股份有限公司(百貨部分)	2,145,132
5	煙台市振華百貨集團股份有限公司(百貨部分)	2,126,232
6	武漢武商集團股份有限公司(百貨部分)	2,090,698
7	王府井集團股份有限公司	2,086,600
8	重慶百貨大樓股份有限公司(百貨部分)	1,988,730
30	杭州解百集團有限公司	627,835
31	大洋百貨集團	549,892
32	邯鄲市場陽光百貨集團總公司(百貨部分)	501,867

註：本公司銷售規模數字為人民幣含稅銷售額

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①散裝航運業

由於目前全球經濟景氣復甦之態勢不穩，整體海運貿易量成長萎縮，大宗散裝物資，如鐵礦石、煤炭、穀物等需求有限，尤其是中國大陸、印度減少鐵礦石及煤炭之需求量，導致國際乾散貨海運量衰退，船噸需求減少。而近年海運散裝市場船噸過剩，市場累積之新船運力依然無法消化，又2016年下半年部分航商遞延新船交貨，預估在2017年上半年湧現新一波交船潮，因此基本面利空仍將抵制運價發展空間，僅因2016年同期基期已屬谷底，2017年要再跌破該底線應屬不易，致年增率表現可望出現走升。綜合考量下，船噸運力供需失衡，進而影響海運市場價格，2017年首季我國散裝航運業景氣保守以持平看待。

②百貨零售業

2015年11月中國大陸連鎖經營協會、德勤(Deloitte)聯手發表之報告顯示，預估到2015年底中國大陸新建購物中心數目將達到4千家，較2011年成長40%。而不動產諮詢企業CBRE之統計資料顯示，全球興建中之購物中心有超過半數是在中國大陸境內，市場估計中國大陸仍有約2千個商場正在進行開工計畫。中國大陸百貨公司密度高於多數亞洲國家，包括人民所得較高之南韓、日本，顯示過去10年中國大陸百貨零售業者在沒有充分考量營運成本、資本效率之情況下持續展店，百貨零售業者將面臨資本回報率持續下滑之考驗。

但隨著中國大陸城市家庭之收入不斷攀升，而多數二、三線城市之經濟成長又高於整體水準，購買力增強，進而帶動消費需求持續成長，中國大陸市場民生消費需求將會持續增溫，進而為百貨零售市場提供良好之動能。

(4)本公司之競爭利基

①散裝航運業

A.專業化之研發團隊

經營團隊具有完整之航運業學經歷背景，在航業界服務多年，累積豐富之經驗及海運專業技術，能有效判斷市場脈動，穩健經營散裝貨運業務，且營運成本降低，有助提升公司集團船隊在市場之競爭力。

B.船隊皆為市場主流船型可因應不同業務需求

本公司集團船隊目前擁有營運船舶10艘，船型為Kamsarmax、Supramax、巴拿馬極限型及輕便型，船齡約為7年，可經營不同市場多種不同貨載及港口需求。

C.船舶營運成本低

本公司集團所營運之船舶之維修保養、船員與物料、配件等都由公司團隊自行管理，部分地區也有長期配合之供應商，因此營運成本較市場均價低，故價格上更具競爭力。

②百貨零售業

A.絕佳地緣位置

本公司之百貨門市在選址時注重人潮旺盛之商圈，以經營中之17間店為例，目前有5間店位於已開通捷運站出口處。在建工程尚有8處；完工後預估福州東街口店、福州大洋晶典店將直接連通捷運地下通道，福州大洋天地離地鐵出入口步行5分鐘；武漢中山店、武漢光谷店、武漢龍陽店將各自成為兩條地鐵線轉運站；蘇州店、合肥店也將有地鐵通車。連同已通車之南京新街口店、重慶店，未來將會有10間百貨店面位於匯集人流、金流及交通方便之主流商圈，消費者能見度將大幅提升。

B.具備經驗豐富之百貨經營人才

本公司主要經營階層及各店店長們在百貨業及零售業界皆有十年以上之從業經驗，對於百貨業之銷售、營銷策略、展店選擇及經營管理上皆有豐富之經驗，故在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢。而優秀之經營人才，更可提升集團之服務品質，並提供消費者更舒適之購物環境，對於目前消費習慣已逐漸轉向於更著重服務品質之要求下，本公司人才上之優勢將可增加消費者服務滿意度之提升。

C.多年累積之高品質品牌形象及客戶群

本公司累積多年之百貨經營經驗，在不斷提升服務品質之效益上，近年來已深獲消費者信賴，建立了良好品牌形象及客戶群。主要關鍵在於對銷售之商品，皆以高品質標準之要求，以期能夠符合消費者需求，並提供親切體貼之服務品質，滿足顧客要求。在此競爭優勢下，公司亦會持續提升品質管理，以奠定長期經營之管理機制，達到企業永續經營之目標。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①散裝航運業

A.有利因素

- a.全球油價走跌，購油成本下降；修船廠報價下跌，可節省船舶歲修費用。
- b.全球老舊船舶比率偏高，老舊船舶進行拆解速度將會加快，船噸運力供給減少，有利運價回升。
- c.市場利率仍低，船舶營運成本減少。

B.不利因素及因應方式

- a.全球經濟與金融市場持續低迷，海上運輸貿易量未見成長。
- b.船噸運力過剩，現貨市場競爭激烈，運價上升之機率受到限制。
- c.散裝航運業之運價走勢，隨著區域性經濟循環之影響，有可能產生運價過度波動之風險。

因應措施：

本公司將視市場狀況，船舶將以長短期出租方式營運，採取相對穩健的經營模式，以期減少市場因素波動之風險。

②百貨零售業

A.有利因素

- a.經濟持續成長，帶動國民所得提高，消費需求因而增加
中國大陸國民生活水準快速提高，購買力增強，帶動消費需求持續成長，市場民生消費需求持續增溫，將為百貨零售市場提供良好之動能。
- b.城鎮化水準不斷提升
中國大陸城鎮化率多年來持續上升，城鎮化之提升引導消費水準及消費量增加，也為百貨零售市場帶來好景氣。
- c.消費升級趨勢日益明顯
中國大陸消費需求已經由基本需求型轉為享受型。居民消費水準提高，將會推動國內消費步入繁榮，有利於百貨零售行業之發展。
- d.良好品牌形象
大洋百貨自 2002 年成立以來，即在百貨零售業耕耘發展，累積多年百貨經營之實務經驗，先後在長江沿岸展店拓點，並逐步擴大業務範圍，皆有良好之銷售成績，品牌深受中國大陸消費群眾之信賴與肯定。
- e.具備經驗豐富之百貨經營人才
大洋百貨集團主要經營階層及各店店長們在百貨業及零售業界皆有十年以上之從業經驗，對於百貨業之銷售、營銷策略、展店選擇及經營管理上皆有豐富之經驗，因此，大洋百貨公司在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢，而優秀之經營人才更可提升集團之服務品質，提供消費者更舒適之購物環境。

B.不利因素及因應方式

a.勞動成本上升

隨著中國大陸勞工基本工資調漲，使得營運成本因而增加。

因應對策：

針對於中國大陸基本工資之調漲，大洋百貨公司一方面致力於

員工教育訓練工作、加強人力開發與人才培育，以快速提升人才競爭力與人力資源之運用效率，進而降低營業活動中之人力需求。另一方面，積極規畫引進電子系統，整合多管道支付模式、達到櫃上付款，並整合前後台開立發票、確保帳務準確性及時效性。透過新科技系統功能，公司不但可以提供客戶更優質之服務，提升帳務及時準確性，同時還能有效地減少後台人力支出。

b. 同業擴展分店，購物中心之發展，百貨零售業競爭激烈

由於中國大陸商業房地產市場快速發展，百貨同業陸續拓展分店，另外大型複合式量販店、購物中心、連鎖便利商店、連鎖便利超市與網路購物等業者亦加入分食市場，使得市場愈趨競爭，增加大洋百貨公司之競爭壓力。

因應對策：

大洋百貨公司除提升各店競爭能力外，亦持續加強顧客服務，增強顧客滿意度，並因應消費者之消費行為變化，不斷地調整商業模式、重新定位改裝、加強異業策略合作，以明淨良好之賣場規畫、更精確之市場區隔及品牌行銷策略，與其他同業形成市場區隔效果，以確保市場占有率。

c. 網路及消費者習慣之變化

因網際網路與行動網路發展，提供消費者便捷與快速之消費管道，創造新消費模式，逐步侵蝕到傳統消費通路市場。

因應對策：

大洋百貨公司亦積極增強網路營銷（透過微信、微博、商場免費WIFI）方式，加大公司在網路之能見度，擴大網絡新興消費族群之認同感。另深度掌握VIP顧客之購物習慣、偏好及需求，進行一對一精準行銷，有助於提升消費者體驗，增強忠誠度。

d. 中國大陸經濟成長放緩

中國大陸經濟增速放緩，經濟環境中不確定因素增多。製造業PMI呈下降趨勢，經濟下滑壓力較大；且自2015年8月起，人民幣對美元匯率持續上升，加劇了宏觀經濟之不穩定性。

因應對策：

中國大陸經濟成長放緩，主要因製造業及房地產業產能過剩。雖然會影響民眾消費意願，但對實質消費能力影響有限。預估大陸經濟成長下滑壓力仍然較大，經濟成長增速將放緩。但隨著經濟改革逐步推進，體育、娛樂、健康、教育等新消費服務仍會保持快速成長。大洋百貨近年來大力改善百貨公司商品組合，配合當地消費需求，持續加入美食餐飲、電影娛樂等項目，以期減少市場消費需求調整之影響。

2. 主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

3. 主要原料之供應狀況：不適用。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變化情形

單位：新台幣仟元；%

部門產品	年度	103 年度		104 年度	
		毛利	毛利率	毛利	毛利率
百貨收入		5,161,025	81.34	4,758,470	80.36
貨運收入		193,754	17.30	95,509	8.18
管理收入		1,256,429	100.00	1,313,689	100.00
租賃收入		40,221	93.08	90,438	96.76
合計		6,652,111	75.59	6,258,106	73.65

(2)毛利率重大變化說明

毛利率104年度較103年度微幅下降，主要係受到舊船合約價格下降之影響，導致營業收入減少，而營運成本維持不變之情況下，導致毛利率下降。整體而言，其變化應屬合理，尚無重大異常之情事。

(3)如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱：因行業特性因此最近兩年度並無佔進貨金額百分之十以上之供應商。

(2)最近二年度任一年度曾占銷貨總額百分之十以上之主要銷貨客戶名稱：因行業特性因此最近兩年度並無佔銷貨金額百分之十以上之客戶。

6.最近二年度生產量值表：因行業特性故不適用。

7.最近二年度銷售量值表：因行業特性故不適用。

(三)最近兩年度從業員工人數

105 年 11 月 30 日；單位：人

年 度		103 年度	104 年度	105 年 11 月 30 日
員工 人數	職 員	84	267	294
	海勤人員	198	220	214
	百貨人員	2,815	2,760	2,420
	合 計	3,097	3,247	2,928
平 均 年 歲		38.63	37.35	36.96
平均服務年資		5.06	4.75	3.94
學歷 分布 比率 (%)	博 士	—	—	—
	碩 士	5.96	4.51	4.01
	大 專	68.08	70.61	66.42
	高 中	23.13	23.81	29.57
	高中以下	2.83	1.07	—

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

(1)散裝航運業

①本公司海運事業之船舶經年航行海上，對陸上之環境影響極微，各輪依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域。各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。新造船舶則配備環保節能主機，排放二氧化碳低含硫量；壓載水處理系統，污水排放處理系統，避免危害海洋生物。本公司集團已投保船東責任險，以分散污染環境而遭受賠償損失之風險。

本公司集團與各船舶同時於1996年10月中率先實施安全管理系統，以配合1998年7月1日起強制施行之國際安全管理規章，如此則更能確保船員健康及船舶營運之安全，進而達到保護海洋環境之目的。

②因應歐盟有害物質限用指令（ROHS）之實施及避免影響投資人權益之相關措施：不適用。

(2)百貨零售事業

本公司轉投資子公司大洋百貨公司係經營百貨零售業務，非生產事業單位，並無設施設備或排放許可證申請等要求，惟各營業店仍然非常重視環保清潔及節能減碳之工作。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)散裝航運業

①員工福利措施

依法辦理勞工保險及全民健康保險，並加保團體定期壽險（含醫療），另有健康檢查、慶生會、生日禮金、婚喪喜慶禮儀及年節獎金等福利。此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜。

②進修及訓練

船員不定期演習各項訓練，以確保生命及船貨安全。公司職員則視業務及工作需要，參加各類研習課程，以吸收新資訊，提升同仁之專業能力，增進工作效率。

③退休制度與實施狀況

依照勞基法訂有員工退休辦法，選擇舊制勞工退休金者，每位員工前15年，每服務滿1年可獲得2個基數，自第16年起，每服務滿1年可獲得1個基數，最高可領45個基數。員工退休金之給付，係根據服務年資及其退休前一個月之平均薪資計算。本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法規定，每月按給付薪資總額之13%提撥退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義，專戶儲存於台灣銀行。另對選擇勞退新制人員，則依月投保薪資提繳6%至勞保局勞工個人帳戶。

④員工權益維護措施

依照勞基法及兩性工作平等法之精神，公司訂有人事管理規則、勞工安全衛生工作守則，建立互信互賴關係，以確保維護員工權益。在工作規則訂定各項員工行為或倫理守則，年終列為考核之重要項目之一，且為落實各項守則之實施，並訂有完備獎懲制度。

⑤其他重要協議：無。

(2)百貨零售業

①員工福利措施

除依法令規定辦理各項福利措施外，並有專責部門負責規畫及推行員工福利，促進公司人力資源之良性發展。目前公司提供員工之保險福利措施除法令規定之職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險及住房公積金外，另包含人身意外保險。除保險福利措施外，員工亦享有公司供餐(百貨據點之員工)、有薪假期、生日蛋糕券、健康檢查及慰問金等福利措施，春節及中秋節並可享有節令獎金，而績效獎金及年終獎金視各店每月績效達成情形及人事考評核定等級確定發放額度。

②進修及訓練

為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，故編訂教育訓練費用預算，以用於員工培訓，各百貨據點安排新進員工入職培訓和專業技能提升培訓，並統一安排新任理級主管培訓及儲備幹部之初、中、高級班培訓。此外，每年至少安排一次員工外訓，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營之目標。

③退休制度與實施狀況

大洋百貨集團各百貨據點皆有依「企業職工基本養老保險條例」之規定，按月提繳養老金至地方政府財政部門專戶。

④員工權益維護措施

公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。

⑤其他重要協議：無。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司集團基於共存共榮及互相體諒之立場，重視員工權益，勞資關係和諧，並無重大糾紛發生，且公司一向尊重同仁意見，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢行無阻。因此，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受損失或處分情形。

二、不動產、廠房及設備及其他不動產應記載事項

(一)自有資產

1.列明取得成本達實收資本額百分之二十或三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事：無。

2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)租賃資產

1.融資租賃(達實收資本額百分之二十或三億元以上者)：無。

2.營業租賃(每年租金達五百萬以上者)：

105年11月30日

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
福州中城大洋百貨有限公司部分建物	平方公尺	8,236	2011.10.1~2021.9.30	年租金遞增 3%	多家小業主	每月 5 日支付	無
福州大洋天地百貨有限公司	平方公尺	36,066	2007.12.31~2020.4.30	每年按比率遞增	福州正福房地產開發有限公司	每月 5 日支付	無
南京大洋百貨有限公司建物	平方公尺	48,300	2003.1.1~2022.12.31	2009 年之前保底租金，2009 年後保底與除稅營業額一定比率，二者取高值	南京天都實業有限公司	每月 10 日支付	無
南京大洋百貨有限公司江北分公司	平方公尺	40,888	2011.5.16~2031.5.15	第一年支付租金 4,539 仟元。第二年支付租金 9,077 仟元，第三年支付租金 18,154 仟元，第四年起依約定比率遞增	南京紅太陽房地產開發有限公司	每月 10 日支付	無

蘇州大洋百貨有限公司建物	平方公尺	35,000	2002.12.1~2022.11.30	2007年起每年11,000仟元或含稅營業額一定比率，二者取高值	蘇州金地置業有限公司	每月25日支付	無
武漢中山大洋百貨有限公司	平方公尺	55,188	2004.12.18~2024.12.31	“保底”與“銷售額提成+外租區提成”孰高	Wuhan Holding Company Limited	每月10日支付	無
武漢光谷大洋百貨有限公司	平方公尺	34,310	2008.4.1~2028.3.31	第四年起依約定比率遞增，2013年增加物業管理費及補貼款	武漢市世界城置業有限公司	每月10日支付	無
武漢龍陽大洋百貨有限公司	平方公尺	48,094	2010.2.21~2030.2.28	第一年免租金，第二年支付租金32,430仟元，第三年支付租金35,378仟元，第四年起依約定比率遞增	武漢商貿國有控股集團有限公司	每月10日支付	無
湘潭大洋百貨有限公司	平方公尺	44,053	2010.1.1~2019.1.10	第一到三年每年支付租金20,428仟元，自第四年起每年約定比率遞增，2015年8月11日至2018年8月10日月租金1,600千元，2018年8月11日至2019年1月10日每月租金1800千元。	湘潭市湘源實業開發有限公司	每月10日支付	無
西安大洋百貨有限公司	平方公尺	32,378	2009.9.26~2017.8.31	第一到三年每年支付租金19,427仟元，自第四年起每年按約定比率遞增，從2014年4月12日-2014年8月11日租金降為892105/月，從2014年8月12日-2015年11月11日租金降為508552/月。從2015年11月12日至今租金降為425,219/月。	西安市宏府投資控股集團有限公司	每月最後一天支付	無
重慶光谷大洋百貨有限公司	平方公尺	41,696	2008.09.01~2029.1.31	第一年至第三年每年支付租金25,018仟元，從第四年起按約定比率遞增	重慶正升置業有限公司	每月25日支付	無
重慶光谷大洋百貨有限公司部份2~3F	平方公尺	6,632	2009.9.1~2029.12.31	第一年及第二年每年租金2,489仟元，第三年租金3,352仟元，第四年至第六年每年租金4,446仟元，從第七年起按約定比率遞增	重慶正升置業有限公司	每月25日支付	無
宜昌大洋百貨有限公司	平方公尺	45,320	2011.7.22~2031.9.9	第一年至第三年每年支付租金24,473仟元，從第四年起按約定比率遞增	宜昌新恒基投資發展有限公司	每月10日支付	無
南京大洋百貨合肥有限公司	平方公尺	40,500	2012.4.1~2032.9.30	“保底”與“銷售額提成+外租區提成”孰高	“保底”與“銷售額提成+外租區提成”孰高	每月10日支付	無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

105年9月30日 / 單位：新台幣仟元

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
益鑫投資股份有限 公司	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	332,684	36,000,000	100.00%	332,684	—	權益法	5,033	—	無
益陽股份有限公司	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	157,039	14,500,000	100.00%	157,039	—	權益法	3,837	3,740	無

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
薪昇暘開發股份有 限公司	1.住宅及大樓開發租售業。 2.投資興建公共建設業。 3.不動產買賣、租賃業。 4.新市鎮、新社區開發業。 5.建材批發、零售業。	110,000	102,080	110,000	55.00%	185,601	—	權益法	(2,673)	—	無
First Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	9,063,040	10,142,745	2,890	100.00%	10,142,745	—	權益法	(1,405,836)	—	無
Praise Maritime S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	376,320	344,466	120,000	100.00%	344,466	—	權益法	(15)	—	無
First Navigation S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	631,590	271,463	201,400	100.00%	271,463	—	權益法	(161,513)	—	無
Longevity Navigation S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	548,800	325,792	175,000	100.00%	325,792	—	權益法	(192,788)	—	無

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
Shining Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	617,478	401,812	196,900	100.00%	401,812	—	權益法	(193,338)	—	無
Leading Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	492,666	220,136	157,100	100.00%	220,136	—	權益法	(194,083)	—	無
Best Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	1,080,822	1,062,253	344,650	100.00%	1,062,253	—	權益法	29,237	44,175	無
Grand Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	1,066,240	1,062,995	340,000	100.00%	1,062,995	—	權益法	26,954	49,390	無
Black Sea Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	787,136	807,284	251,000	100.00%	807,284	—	權益法	3,258	—	無

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
Ship Bulker Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	693,056	743,772	221,000	100.00%	743,772	—	權益法	34,056	—	無
Reliance Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	272,832	273,028	87,000	100.00%	273,028	—	權益法	35,670	53,095	無
Alliance Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	279,104	331,240	89,000	100.00%	331,240	—	權益法	65,053	75,379	無
Sure Success Steamship S.A.	1.經營航運及其有關之附 屬業務。 2.船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買 賣、租賃、建造等項之代 理業務。	850,170	846,021	271,100	100.00%	846,021	—	權益法	28,401	29,155	無
First Steamship Germany GmbH	船舶管理	註2	註2	註2	註2	註2	—	權益法	(875)	—	無
First Mariner Holding Ltd.	投資控股	1,019,325	787,607	32,504,000	100.00%	787,607	—	權益法	(14,874)	—	無
Ahead Capital Ltd.	投資業務	486,080	(549,917)	1,550	100.00%	(549,917)	—	權益法	(365,630)	—	無

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
Media Assets Global Ltd.	投資業務	156,800	(355,906)	50,000	100.00%	(355,906)	—	權益法	(327,778)	—	無
Nature Sources Ltd.	投資控股	264,365	289,797	8,430,000	100.00%	289,797	—	權益法	27	—	無
New Urban Investments Ltd.	投資控股	1,568	1,163	50,000	100.00%	1,163	—	權益法	(197)	—	無
Heritage Riches Ltd	投資業務	653,575	599,278	20,000	100.00%	599,278	—	權益法	105年6月 取得	105年6 月取得	無
First Mariner Capital Ltd.	投資控股	1,019,325	787,680	32,504,000	100.00%	787,680	—	權益法	(14,874)	—	無
Mariner Capital Ltd.	投資控股	878,394	665,984	28,010,000	100.00%	665,984	—	權益法	(14,387)	—	無
Grand Ocean Retail Group Ltd.(註3)	投資控股	3,666,560	5,404,121	105,604,000	57.74%	9,359,453	—	權益法	174,160	320,340	無
萬基證券有限公司	證券經紀、交易及承銷業務	120,940	111,616	25,000,000	100.00%	111,616	—	權益法	105年6月 取得	105年6 月取得	無
萬基財務有限公司	放款業務	—	—	—	—	—	—	權益法	105年成立	105年 成立	無
台境企業股份有限公司	環境保護工程專業營造業	91,021	136,637	2,950,676	11.32%	554,448	—	權益法	297	—	無
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發及投資控股	1,816,317	6,411,507	NA	57.74%	9,359,453	—	權益法	171,642	306,340	無
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配案、其他綜商品零售業及儲配運輸物流業務	5,115	6,888	NA	40.00%	17,220	—	權益法	57	—	無
友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃業務	838,795	665,486	NA	100.00%	665,486	—	權益法	1,615	—	無

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
上海友信汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	23,481	(1,623)	NA	100.00%	(1,623)	—	權益法	(4,418)	—	無
蘇州友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	2,348	305	NA	100.00%	305	—	權益法	(2,183)	—	無
南京友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	2,348	(2,890)	NA	100.00%	(2,890)	—	權益法	(1,881)	—	無
南通友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	2,348	(8)	NA	100.00%	(8)	—	權益法	(7)	—	無
淮安友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	2,348	(21)	NA	100.00%	(21)	—	權益法	(23)	—	無
合肥友信汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(149)	NA	100.00%	(149)	—	權益法	(103)	—	無
武漢友信汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(1,522)	NA	100.00%	(1,522)	—	權益法	(2,951)	—	無
青島友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	9,392	1,903	NA	100.00%	1,903	—	權益法	(909)	—	無
濰坊友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(9)	NA	100.00%	(9)	—	權益法	(9)	—	無
重慶友仁汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(2,758)	NA	100.00%	(2,758)	—	權益法	(1,359)	—	無
福州友利汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(246)	NA	100.00%	(246)	—	權益法	(286)	—	無
東莞友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(149)	NA	100.00%	(149)	—	權益法	(263)	—	無
廣州友強汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(601)	NA	100.00%	(601)	—	權益法	(587)	—	無
寧波友仁汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(11)	NA	100.00%	(11)	—	權益法	(11)	—	無

轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資損益	分配股利	
長沙友利汽車服務 有限公司	汽車融資租賃	4,696	236	NA	100.00%	236	—	權益法	(683)	—	無
西安友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	544	NA	100.00%	544	—	權益法	(50)	—	無
廈門友鴻汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(8)	NA	100.00%	(8)	—	權益法	(9)	—	無
成都友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	193	NA	100.00%	193	—	權益法	(6)	—	無
徐州友鴻汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(5)	NA	100.00%	(5)	—	權益法	(5)	—	無
連雲港友仁汽車服 務有限公司	汽車融資租賃	4,696	(15)	NA	100.00%	(15)	—	權益法	(3)	—	無
金華友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	47	NA	100.00%	47	—	權益法	(7)	—	無
宿遷友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(3)	NA	100.00%	(3)	—	權益法	(3)	—	無
濟南友利汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	23,481	(63)	NA	100.00%	(63)	—	權益法	(14)	—	無
鹽城友信汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(4)	NA	100.00%	(4)	—	權益法	(4)	—	無
株洲友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(4)	NA	100.00%	(4)	—	權益法	105 年度 成立	105 年度 成立	無
中山友成汽車租賃 有限公司	汽車融資租賃	4,696	(7)	NA	100.00%	(7)	—	權益法	105 年度 成立	105 年度 成立	無

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：於民國105年4月完成清算。

註3：公司之孫公司 Grand Ocean Retail Group Ltd. 係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

(二)綜合持股比例

105年9月30日 / 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
益鑫投資股份有限公司	36,000,000	100.00	—	—	36,000,000	100.00
益陽投資股份有限公司	14,500,000	100.00	—	—	14,500,000	100.00
薪昇暘開發股份有限公司	11,000,000	55.00	—	—	11,000,000	55.00
First Steamship S.A.	2,890	100.00	—	—	2,890	100.00
Praise Maritime S.A.	—	—	120,000	100.00	120,000	100.00
First Navigation S.A.	—	—	201,400	100.00	201,400	100.00
Longevity Navigation S.A.	—	—	170,000	100.00	170,000	100.00
Leading Steamship S.A.	—	—	157,100	100.00	157,100	100.00
Shining Steamship S.A.	—	—	196,900	100.00	196,900	100.00
Best Steamship S.A.	—	—	344,650	100.00	344,650	100.00
Grand Steamship S.A.	—	—	340,000	100.00	340,000	100.00
Black Sea Steamship S.A.	—	—	251,000	100.00	251,000	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	—	—	221,000	100.00	221,000	100.00
Reliance Steamship S.A.	—	—	87,000	100.00	87,000	100.00
Alliance Steamship S.A.	—	—	89,000	100.00	89,000	100.00
Sure Success Steamship S.A.	—	—	271,100	100.00	271,100	100.00
Ahead Capital Ltd.	—	—	1,550	100.00	1,550	100.00
Media Assets Global Ltd.	—	—	50,000	100.00	50,000	100.00
New Urban Investements Ltd.	—	—	50,000	100.00	50,000	100.00
Nature Sources Ltd.	—	—	8,430,000	100.00	8,430,000	100.00
First Mariner Holding Ltd.	32,504,000	100.00	—	—	16,010,000	100.00
First Mariner Capital Ltd.	—	—	32,504,000	100.00	32,504,000	100.00
Mariner Capital Ltd.	—	—	28,010,000	100.00	28,010,000	100.00
友成融資租賃有限公司	—	—	不適用	100.00	不適用	100.00
Heritage Riches Ltd	—	—	20,000	100.00	20,000	100.00
Grand Ocean Retail Group Ltd.	7,226,000	3.95	98,378,000	53.79	105,604,000	57.74
台境企業股份有限公司	2,500,676	9.59	450,000	1.73	2,950,676	11.32
萬基證券有限公司	—	—	25,000,000	100.00	25,000,000	100.00

(三)上市公司或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

重要契約應記載目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理合約	First Steamship S.A.	101.01.01起無期間限制，合約終止應於30天前正式書面通知	代理本公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程事宜。	無
融資契約	本公司之子公司 Grand Ocean Retail Group Ltd.及以彰化銀行股份有限公司為管理銀行之聯合授信銀行團	2015年10月23日至2018年11月23日	本公司向以彰化銀行股份有限公司為管理銀行之聯合授信銀行團取得中長期授信額度。	維持一定財務比率
保證合約	本公司與遠東銀行	2015年2月6日至2018年2月6日	委託保證本公司發行104年第一次有擔保轉換公司債事宜。	維持一定財務比率
保證合約	本公司與彰化銀行、兆豐銀行	2015年6月29日至2020年6月29日	委託保證本公司發行104年第一期有擔保普通公司債事宜。	維持一定財務比率
租賃契約	福州中城大洋百貨有限公司及持有福州中城大洋百貨有限公司百貨據點部分產權之276個小業主	2011年10月1日至2021年9月30日	福州中城大洋百貨有限公司及持有福州中城大洋百貨有限公司百貨據點部分產權之276個小業主租用不動產。	無
租賃契約	福州大洋天地百貨有限公司及福州正福房地產開發有限公司	2007年12月31日至2020年4月30日	福州大洋天地百貨有限公司向福州正福房地產開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋百貨有限公司及南京天都實業有限公司	2011年5月16日至2031年5月15日	南京大洋百貨有限公司向南京天都實業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋百貨有限公司及南京紅太陽房地產開發有限公司	2009年5月14日至2030年12月31日	南京大洋百貨有限公司向南京紅太陽房地產開發有限公司租用不動產，作為南京二店的百貨據點。	無
租賃契約	蘇州大洋百貨有限公司及蘇州金地置業有限公司	2002年12月1日至2022年11月30日	蘇州大洋百貨有限公司向蘇州金地置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋百貨合肥有限公司及安徽梅園投資置業有限公司	2012年4月1日至2032年9月30日	京大洋百貨合肥有限公司向安徽梅園投資置業有限公司租用百	無

			貨據點。	
租賃契約	武漢中山大洋百貨有限公司及武漢萬達商業廣場有限公司及 Wuhan Holding Company Limitwd	2004年12月18日至2024年12月31日	武漢中山大洋百貨有限公司向 Wuhan Holding Company Limitwd 租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢光谷大洋百貨有限公司及武漢市利嘉置業有限公司	2008年4月1日至2028年3月31日	武漢光谷大洋百貨有限公司向武漢市利嘉置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢龍陽大洋百貨有限公司及武漢商貿國有控股集團有限公司	2010年2月21日至2030年2月20日	武漢龍陽大洋百貨有限公司向武漢商貿國有控股集團有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	湘潭大洋百貨有限公司及湘潭市湘源實業開發有限公司	2010年1月1日至2030年12月31日	湘潭大洋百貨有限公司向湘潭市湘源實業開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	宜昌大洋百貨有限公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2011年7月22日至2031年9月9日	宜昌大洋百貨有限公司向宜昌新恆基投資開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	西安大洋百貨有限公司及西安市宏府房地產開發(集團)有限公司	2009年9月26日至2029年9月25日	西安大洋百貨有限公司向西安市宏府房地產開發(集團)有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	重慶光谷大洋百貨有限公司及重慶正升置業有限公司	2008年9月1日至2029年1月31日	重慶光谷大洋百貨有限公司向重慶正升置業有限公司租用百貨據點。	無
經營管理協議	大洋百貨集團有限公司及武漢龍陽大洋百貨有限公司及武漢市銘基商業投資有限公司	2014年3月1日至2024年12月31日	武漢市銘基商業投資有限公司委託大洋百貨集團有限公司及武漢龍陽大洋百貨有限公司對其擁有的咸寧銘基專案提供商業經營管理。	無

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫

本公司前各次募集與發行及私募有價證券計畫完成日距本次發行現金增資發行新股申報日未逾三年者，為國內第一次有擔保可轉換公司債、國內第二次無擔保可轉換公司債以及 104 年度發行第一期有擔保普通公司債乙案，茲就其計畫內容、執行情形及執行效益分述說明如下：

(一)計畫內容

1.發行國內第一次有擔保可轉換公司債及國內第二次無擔保可轉換公司債

(1)主管機關核准日期及文號：104 年 1 月 15 日金管證發字第 10300534801 號函。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣 1,000,000 仟元。

(3)資金來源：

A.發行國內第一次有擔保可轉換公司債 9,000 張，每張轉換公司債面額為新台幣壹拾萬元整，票面利率 0%，發行期間三年，總金額為新台幣 900,000 仟元。

B.發行國內第二次無擔保可轉換公司債 1,000 張，每張轉換公司債面額為新台幣壹拾萬元整，票面利率 0%，發行期間三年，總金額為新台幣 100,000 仟元。

(4)計畫項目、預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			104 年第一季
轉投資海外子公司	104 年第一季	840,100	840,100
償還銀行借款	104 年第一季	159,900	159,900
合計		1,000,000	1,000,000

2.發行 104 年度第一期有擔保普通公司債

(1)主管機關核准日期及文號：104 年 4 月 13 日金管證發字第 1040011670 號函。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣 2,000,000 仟元。

(3)資金來源：發行 104 年度第一期有擔保普通公司債 2,000 張，每張公司債面額為新台幣壹佰萬元整，票面利率 1.675%，發行期限為五年期，總金額為新台幣 2,000,000 仟元。

(4)計畫項目、預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			104 年第二季
償還銀行借款	104 年第二季	2,000,000	2,000,000
合計		2,000,000	2,000,000

(二)執行情形

1.國內第一次有擔保可轉換公司債及國內第二次無擔保可轉換公司債

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	完成日期及執行情形				進度超前或落後情形 原因及改進計畫
		支用 金額	預定	實際	
轉投資海外子公司			104年 第一季		840,100
	100%	100%			
償還銀行借款	104年 第一季	支用 金額	159,900	159,900	
			100%	100%	
		執行 進度	100%	100%	
			100%	100%	

2.發行104年度第一期有擔保普通公司債

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	完成日期及執行情形				進度超前或落後情形 原因及改進計畫
		支用 金額	預定	實際	
償還銀行借款			104年 第二季	支用 金額	2,000,000
	100%	100%			
	執行 進度	100%		100%	
		100%		100%	

(三)效益分析

1.轉投資海外子公司

本公司發行國內第一次有擔保可轉換公司債及國內第二次無擔保可轉換公司債，運用於轉投資海外子公司部份，已於104年第一季執行完畢，其達成效益情形說明如下：

單位：美元

年度 項目	104年度			105年第三季		
	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率
每年稅 前盈餘	1,178,474	908,775	77.11%	1,569,865	(173,797)	(11.07)%

本公司於資金募集完畢後，依募資計畫增資子公司 First Steamship S.A，再由 First Steamship S.A 增資孫公司 Sure Success Steamship S.A 並購買散裝船舶。本公司原預計將所購置之船舶出租與日本航商 Daiichi Chuo Kisen Kaisha(第一中央汽船，以下簡稱「Daiichi」)，租期五年(自104年3月開始)並附帶續租二年選擇權，每日淨租金為12,675美元，扣除營運成本後，估算104年度可增加稅前盈餘1,178,474美元，105年度每年稅前盈餘則為1,569,865美元。惟104年度散裝運輸產業仍為供過於求的局面，全球大宗物資原物料價格積弱不振，使得散裝航運價格持續於谷底徘徊，Daiichi 在不敵

海運景氣寒冬的情況下，於 104 年 9 月申請破產保護，故未能執行與本公司所簽訂之合約內容。本公司獲得 Daiichi 申請破產保護消息後，隨即尋找新承租對象，於 104 年 10 月將船舶轉租予 Oldendorff Carriers GmbH & Co. KG 公司，依照雙方簽訂之租約，104 年度每日淨租金為 11,132 美元，稍低於與 Daiichi 簽訂價格 12,675 美元；105 年度每日淨租金為 7,037 美元，僅為與 Daiichi 簽訂價格之 55.52%，致本公司 104 年度每年稅前盈餘達成率為 77.11%，105 年度更在每日租金低於營運成本的情況下產生虧損。

由於 Daiichi 為日本知名航商，且成立已逾 120 年，其公司規模大於益航集團，故本公司評估 Daiichi 之違約風險低進而與其簽約，係屬正常商業行為，惟散裝航運業 104 年度延續自 102 年起之經濟景氣復甦緩慢，國際總體貿易需求不足，導致海運量成長萎縮，加以市場新增船隻增加，海運價格低迷不振，Daiichi 無法度過大環境之嚴峻考驗，實非本公司所能預測。本公司為穩定船舶營收來源及維護股東權益，旋即洽談可能承租船商，但適逢 BDI 指數呈現低檔的態勢，致國際運價及租金水準持續下跌，故新約日租金未如 Daiichi 高，此係整體市場經濟環境轉變所致，非本公司所能掌控，本公司已竭盡全力將 Daiichi 事件之傷害降至最低。104 年度於此不利因素下，當年度稅前盈餘 908,775 美元，達成率仍達 77.11%，其達成率尚屬合理。而 105 年之後受到整體航運業不景氣，本公司與其他同業一樣如陽明海運等獲利不佳，相對造成達成率亦不如預期。

2.償還銀行借款

本公司發行國內第一次有擔保可轉換公司債、第二次無擔保可轉換公司債以及 104 年度發行第一期有擔保普通公司債，運用於償還銀行借款部份，已分別於 104 年第一季度及第二季執行完畢，其達成效益情形說明如下：

(1) 降低利息支出對獲利的侵蝕

A.104 年度第一季償還之銀行借款

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	借款期間	原貸款用途	原貸款金額	償還金額	預計 104 年節省利息金額	往後每年節省利息金額
華南銀行	1.76	102/07/26-104/07/26	營運週轉	160,000	159,900	2,110	2,814
合計				160,000	159,900	2,110	2,814

B.104 年度第二季償還之銀行借款

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	借款期間	原貸款用途	原貸款金額	償還金額	預計 104 年節省利息金額	往後每年節省利息金額
東亞銀行	1.78	103/07/10-104/07/10	營運週轉	190,000	190,000	2,255	3,382
華南銀行	1.66	102/07/26-104/07/26	營運週轉	240,000	240,000	2,656	3,984
台新銀行	1.77	103/04/14-104/04/14	營運週轉	80,000	80,000	944	1,416
安泰銀行	1.80	103/9/18-105/9/18	營運週轉	150,000	150,000	1,800	2,700

貸款機構	利率(%)	借款期間	原貸款用途	原貸款金額	償還金額	預計104年節省利息金額	往後每年節省利息金額
臺灣工銀	1.52	102/9/10-104/9/10	營運週轉	200,000	21,898	222	333
新光銀行	1.75	101/7/13-108/7/13	營運週轉	149,202	149,202	1,741	2,611
永豐銀行	1.60	103/11/29-105/11/29	營運週轉	150,000	150,000	1,600	2,400
日盛銀行	1.60	104/3/5-106/3/5	營運週轉	199,900	199,900	2,132	3,198
中華開發	1.53	103/8/22-105/8/22	營運週轉	140,000	140,000	1,428	2,142
元大銀行	1.60	103/9/5-106/9/5	營運週轉	200,000	200,000	2,133	3,200
高雄銀行	1.70	103/8/21-105/8/21	營運週轉	179,000	179,000	2,029	3,043
台中銀行	1.60	102/10/24-105/10/24	營運週轉	300,000	300,000	3,200	4,800
合計				2,178,102	2,000,000	22,140	33,209

依據本公司辦理發行國內第一次、第二次轉換公司債及第一期普通公司債之預計償還金融機構之借款利率、償還借款時間等予以評估，104年度合計約可節省利息支出 24,250 仟元，往後每年度合計約可節省利息支出 36,023 仟元。就籌資後銀行借款利息費用分析，本公司 104 年度銀行借款利息費用為 26,584 仟元，較 103 年度之借款利息 40,113 仟元減少 13,529 仟元，與預計效益 24,250 仟元有所差異，主係本公司 104 年度發行普通公司債亦須支付利息費用所致，若 104 年度合計預計效益排除普通公司債產生之利息費用 16,750 仟元後為 7,500 元(24,250 仟元-16,750 仟元)，則其償還銀行借款效益應屬顯現。

(2)提升償債能力並強化財務結構

單位：%

項目		103 年度 (籌資前)	104 年第二季 (籌資後)
財務	負債比率	31.79	35.48
結構	長期資金占不動產、廠房及設備比率	6,646.80	7,741.91
償債 能力	流動比率	11.83	14.36
	速動比率	11.83	14.36

資料來源：各期經會計師查核簽證之個體財務報告及本公司自結財務報表。

茲將本公司募資前後之財務結構及償債能力各項指標分析，本公司籌資後負債比率略微增加，主係轉換公司債尚未轉換所致；流動比率、速動比率及長期資金佔不動產、廠房及設備比率均已較募資前提升，顯見強化財務結構之效益已顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)資金來源

- 1.本次計畫所需資金總金額：新台幣 1,801,800 仟元。
- 2.資金來源：現金增資發行新股260,000仟股，每股面額新台幣壹拾元整，暫定每股發行價格為新台幣6.93元，預計募集資金新台幣1,801,800仟元。
- 3.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			106年第二季
償還銀行借款	106年第二季	1,801,800	1,801,800
合計		1,801,800	1,801,800

4.預計可能產生之效益

本公司本次募資計畫預計於 106 年第一季募集完畢，並將全數用以償還銀行借款，可減少本公司利息費用之負擔，以本公司實際銀行借款利率 0.78%~1.90% 設算，預計 106 年度預計可節省利息支出 20,567 仟元，以後每年可節省利息支出約 27,422 仟元，除可減輕本公司財務負擔外，亦可提升償債能力暨強化財務結構，進而增加長期競爭力。

5.募集資金不足或增加時處理方式

本次實際募集金額不足支應本次計畫所需資金總額者，將以減少擬償還之銀行借款因應；反之，如實際募集金額超過本次計畫所需資金總額者，則擬作為充實營運資金之用。

- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：不適用。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：

1.本次募集與發行有價證券計畫之可行性

(1)本次募資計劃於法定程序上之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股之議案業經 105 年 12 月 16 日董事會決議通過，經查閱本公司本次募集與發行有價證券之計劃內容及決議程序，均符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則及其他相關法令之規定，另核閱翰辰法律事務所彭義誠律師針對本次辦理現金增資發行新股發行計劃所出具適法性之法律意見書，顯示本公司本次募集與發行有價證券業已符合相關法令之規範，於法定程序上應屬適法可行。

(2)本次募資計劃募集完成之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股，其中現金增資部分預計發行普通股 260,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，暫定每股發行價格為新台幣 6.93 元，預計募集資金新台幣 1,801,800 仟元。而本公司本次辦理現金增資發行新股 26,000 仟股由員工認購外，另須依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥 10%，計 26,000 仟股委託承銷商以公開申購方式對外公開承銷，其餘 80% 計 208,000 仟股則由原股東按認股基準日之股東名簿所載之持股比率認購，原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶時起五日內自行至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購，原股東、員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部分，由董事會授權董事長洽特定人按發行價格認購之。而對外公開承銷部分係由承銷商以餘額包銷方式採公開申購承銷之，故本公司此次現金增資計畫之募集完成應具可行性。

(3)本次募資計劃資金運用項目之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股預計募得資金計新台幣 1,801,800 仟元，將全數用於償還銀行借款，藉以節省利息支出，經複核本公司本次計畫預計償還之銀行借款合同，其各項預計償還之借款債務確屬存在，且無不得提前還款之限制，因此於資金募集完成後，即可依資金運用計畫償還所舉借之銀行借款，對於本公司節省利息支出，改善財務結構，可收立竿見影之效，故本次計畫之資金運用項目應屬可行。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資發行新股發行計劃，就其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故整體而言，本公司本次募資償還銀行借款計畫應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券計畫之必要性

(1) 降低利息費用對獲利之侵蝕，並提高營運競爭力

單位：新台幣仟元

項目/年度	102 年度	103 年度	104 年度
營業收入	135,774	240,382	77,797
營業(損)益	(20,531)	169,103	3,883
利息費用—銀行借款	26,641	40,113	26,584
利息費用占營業利益比率(%)	(129.76)	23.72	684.63

資料來源：本公司各期經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司最近三年度之銀行借款產生之利息費用金額分別為 26,641 仟元、40,113 仟元及 26,584 仟元，分別占營業(損)益之比率分別為(129.76)%、23.72% 及 684.63%，本公司 102 年度呈現營業損失，103 年度及 104 年度雖為營業利益，惟 103 年度利息費用占營業利益比率上升至 23.72%，顯示利息費用已侵蝕公司之獲利，104 年度利息費用占營業利益比率更達 684.63%，造成營業利益小於利息費用之現象，致產生較高的財務風險。

本公司本次募集與發行有價證券之資金新台幣 1,801,800 仟元，將全數用於償還銀行借款，若以預計償還借款之利率計算，預計 106 年度可節省利息費用 20,567 仟元，107 年度後每年可節省利息費用 27,422 仟元，將可降低銀行借款所產生之利息費用，減少資金流出負擔及對獲利之侵蝕，亦可增加未來靈活調度空間，故本次募集資金計畫用以償還銀行借款確實有其必要性。

(2) 強化財務結構，降低營運風險

項目	年度	103 年度	104 年度	105 年 前三季
	財務結構	負債占資產比率(%)	31.79	41.05
	長期資金占固定資產比率(%)	6,646.80	6,886.21	5,625.85

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告。

就財務結構而言，本公司 103、104 年度及 105 年前三季之負債比率分別為 31.79%、41.05% 及 50.14%，負債比率逐年攀升，主係本公司為取得營運所需之資金而持續向金融機構借款所致；在長期資金占固定資產比率方面，103、104 年度及 105 年前三季分別為 6,646.80%、6,886.21% 及 5,625.85%，變化尚屬不大。綜上所述，本公司為維持整體營運而有其資金需求，在自有資金無法完全支應下，主要係向銀行融資借款以支應公司營運上之資金需求，然而銀行借款之資金成本較高，本公司除面臨利息支出對獲利侵蝕之影響性增加外，亦受限於金融機構融資額度限制及金融政策之變化，倘經濟環境轉劣或產業景氣低迷，則資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響，不僅財務風險高且長期發展亦易遭受限制，故本次擬募集資金新台幣 1,801,800 仟元用以償還銀行借款，以降低營運風險，實有其必要性。

(3)降低對金融機構依存度，預留其未來資金調度空間

近年來受到全球經濟成長趨緩之影響，金融機構之放款政策日趨保守，銀行借款穩定性可能隨金融政策之轉變而有所調整，當過度仰賴金融機構籌措資金，倘若未來遇經營環境惡劣或金融機構政策變化時，易受金融機構授信額度限制及金融政策轉趨緊縮之影響，而影響公司資金之取得，屆時不僅加重利息之負擔，同時亦將削弱公司對於產業景氣變化之應變能力，徒增本公司之資金調度風險。此外，美國聯準會(Fed)於105年12月14日升息1碼後，匯率緊釘美元的香港以及波灣五國央行全都立即跟進調升利率，Fed明年加快升息步調帶動美元強勁升值，將為其他國家央行帶來壓力。是故本公司本次藉由現金增資發行新股以償還銀行借款，將可減少其對銀行借款之依存度，預留其未來資金調度空間。此外，未來升息壓力有增無減，從而將使企業之銀行借款利息負擔加重，加上若經濟不景氣時，銀行亦緊縮銀根，此對銀行借款依存度高之企業而言，將面臨資金週轉困難之窘境，進而發生財務危機。故本公司為降低對銀行之依存度、預留未來舉債之空間及降低未來調升利率增加利息負擔之壓力，藉由本次募集資金償還銀行借款確有其必要性。

3.本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能效益之合理性

(1)本次資金運用計畫與預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資發行新股擬募集資金新台幣 1,801,800 仟元，將全數用於償還銀行借款。考量本次募資經主管機關審核及後續辦理承銷作業時間，預計將於 106 年第一季底完成資金募集，並可立即投入償還銀行借款。由於本公司本次擬償還之銀行借款，經檢視並無不得提前還款或其他特殊之限制，依其目前規劃進度，預計於 106 年第二季即可將所擬償還之銀行借款全數清償完畢，加以本次所償還之標的明確，故本次償還銀行借款之計畫及預計進度應屬合理。

(2)本次資金預計可能產生效益之合理性

A.節省利息支出

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	借款期間	借款金額	償還金額	減少利息	
					106 年度	以後每年
國際票券	0.78%	105.11.30-106.11.30	50,000	50,000	293	390
台新銀行	1.5000%	105.03.31-106.03.31	200,000	200,000	2,250	3,000
台灣銀行	1.5150%	105.04.21-106.04.21	100,000	100,000	1,136	1,515
華南銀行	1.3500%	105.03.25-107.03.25	240,000	240,000	2,430	3,240
華南銀行	1.4500%	105.03.25-107.03.25	101,910	101,910	1,108	1,478
東亞銀行	1.5157%	105.03.24-106.03.24	200,000	200,000	2,274	3,031
永豐銀行	1.6000%	105.09.30-107.09.30	50,000	50,000	600	800
日盛銀行	1.6000%	104.12.18-106.12.18	195,000	195,000	2,340	3,120
元大銀行	1.5700%	105.09.05-107.09.05	200,000	200,000	2,355	3,140
大眾銀行	1.5100%	105.02.28-106.02.28	250,000	250,000	2,831	3,775
安泰銀行	1.8000%	105.09.18-107.09.18	150,000	150,000	2,025	2,700

貸款 機構	利率	借款期間	借款 金額	償還 金額	減少利息	
					106 年度	以後每年
兆豐銀行	1.9000%	105.08.24-106.08.24	70,000	64,890	925	1,233
合計			1,806,910	1,801,800	20,567	27,422

註：本次資金預計於 106 年 3 月底募集完成，旋即用以償還銀行借款，當年度可節省利息以 9 個月計算。

本公司本次籌資計畫預計於 106 年第一季完成現金增資發行新股募集後，旋即於當季全數償還銀行借款，經參酌本公司償還各借款之金額、利率水準及借款期限，以本公司實際銀行借款利率 0.78%~1.90% 設算，預計 106 年度預計可節省利息費用 20,567 仟元，以後每年可節省利息支出 27,422 仟元，可適度減輕本公司之財務負擔，增加資金流動性，對本公司未來營運甚有助益，故本次現金增資發行新股計畫用以償還銀行借款預計可能產生節省利息費用之效益應屬合理。

B. 改善財務結構

單位：%

項目		105 年第三季 (籌資前)	預估籌資後 (註)
財務結構	負債比率	50.14	36.57
	長期資金占固定資產比率	5,625.85	6,695.73

註：係以本公司個體為基礎，按募集資金後設算之。

本公司基於永續經營之穩健性、財務結構之安全性，辦理現金增資發行新股，所募之款項將全數償還銀行借款。若由資金募集完成後之財務結構觀之，負債比率由 50.14% 降至 36.57%，且長期資金占固定資產比率可由 5,625.85% 提高至 6,695.73%，可提升長期資金之穩定度及預留資金靈活運用空間，藉由本次募資計畫增加長期穩定資金來源，以取代部分銀行借款，故其預計可能產生效益應屬合理。

綜上所述，藉由本次辦理現金增資發行新股計畫以償還銀行借款，預計在挹入自有資金新台幣 1,801,800 仟元後，因營運需求增加之借款可降低，增加長期資金穩定度，提高公司長期競爭力外，避免舉債造成利息支出增加致侵蝕獲利，強化公司對外在環境變動風險之因應能力，更可提升公司資金調度彈性及維持競爭優勢，故本次資金募集計畫用於償還銀行借款之效益應屬合理。

4. 分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1) 各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司使用的籌資工具大致可分為兩種，一種與股權有關的籌資工具，如現金增資和海外存託憑證(GDR)；另一種與債權有關的籌資工具，如國內、國外可轉換公司債和一般普通公司債及銀行借款，茲將上述資金調度方式之有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
債 權	銀行借款或發行銀行承兌匯票	(1)資金挹注能暫時支應公司資金需求。 (2)有效運用財務槓桿，利用較低成本，創造較高之利潤。 (3)資金籌措不需經主管機關審核，程序簡便，籌資時間相對較短。 (4)資金額度運用之彈性較大。	(1)利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 (2)財務結構惡化，降低同業競爭能力。 (3)融通期限一般較短，且需提供擔保品。 (4)限制條款較多且嚴格。 (5)長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。
	普通公司債	(1)每股盈餘未有被稀釋之虞。 (2)公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 (3)可取得中、長期穩定資金。 (4)債息帳列費用，有節稅效果。	(1)利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 (2)財務結構惡化，降低同業競爭能力。 (3)公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。 (4)因國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全，資金募集較為不利。
	可轉換公司債	(1)因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 (2)債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 (3)轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 (4)轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 (5)轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	(1)轉換公司債未全數轉換前，對財務結構之改善仍屬有限。 (2)依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主導權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 (3)債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。
股 權	海外存託憑證(GDR)	(1)藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 (2)發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 (3)募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 (4)提高自有資本比率，改善財務結構。	(1)公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 (2)目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續繁雜，買賣易受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。 (3)固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 (4)因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。
	現金增資發行新股	(1)提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 (2)目前最普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 (3)員工依法得優先認購10%~15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。	(1)獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋。 (2)對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 (3)原股東有認股資金需求之壓力。

資料來源：台新證券整理

目前一般公司所使用的籌資工具，大致可分為現金增資、銀行借款、發行普通公司債、發行國內轉換公司債、發行海外存託憑證及國外轉換公司債等；其中發行海外存託憑證及國外轉換公司債因涉及國外發行市場作業、發行固定成本較高以及海外募集資金計畫成功與否所牽涉不確定性因素較多，故暫不予

以考慮；若採銀行借款舉債融通，則易受產業景氣反轉或經營環境轉劣，資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而愈形困難，進而提高公司財務及營運之風險，影響公司競爭力；若採用發行普通公司債之籌資方式，將產生實際利息支出，增加財務負擔，實際稀釋每股盈餘。若以發行轉換公司債支應，其殖利率較低，可較銀行借款節省利息支出，且不致立即產生稀釋每股盈餘之效果；而若以現金增資方式籌措資金，雖可減少利息負擔並降低負債比率，亦有膨脹股本及稀釋每股盈餘之影響，惟考量現金增資係一般國內上市、上櫃公司最常用之募集資金方式之一，也是國內投資人最熟悉的金融商品，因此流通性相當高，籌資計畫較易進行，除可增加自有資金以增強競爭力外，並可改善財務結構以降低財務風險，且員工依公司法規定得優先認購 10%~15%，可有效提高員工對公司之認同感及向心力。

因此，經比較各種資金調度來源對公司當年度每股盈餘之影響性後，基於節省資金成本、降低負債比率及健全財務結構等綜合考量因素，本公司擬辦理現金增資發行新股支應所需資金，係較有利於公司之中長期發展，故本次資金籌措方式應具其必要性及合理性。

(2)分析各種資金調度來源對發行人申請年度每股盈餘稀釋之影響

因發行海外存託憑證及國外轉換公司債因涉及國外發行市場作業，故相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高暫不予考慮。另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此，以下僅就現金增資、銀行借款及國內轉換公司債等籌資工具，分析每股盈餘稀釋之影響：採行各種籌資工具對益航 105 年度每股盈餘稀釋之影響

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行 借款 (普通公司債)	現金 增資	轉換公司債	
			全數 轉換	全數 未轉換
籌資總金額	1,801,800	1,801,800	1,801,800	1,801,800
籌資工具利率(註 1)	1.668%	—	2.00%	2.00%
資金成本(註 2、3) (A)	22,540	—	—	24,024
評估報告出具日止流通在外普通股股數	370,883	370,883	370,883	
當年度增加股數(註 4、5)	—	260,000	255,574	—
期末加權平均流通在外股數(B)	370,883	565,883	541,266	370,883
每股稅前盈餘減少數(元) = (A)/(B) (註 6)	0.0608	—	—	0.0648
較未辦理現金增資之每股盈餘稀釋程度(註 7)	—	34.46%	31.48%	—

註 1：各種籌資工具之資金成本假設分別為：本公司平均銀行借款利率為 1.668%(本公司截至最近期之銀行平均借款利率)、現金增資為 0%，轉換公司債票面利率為 0%，轉換公司債會計處理上之利息費用，係以公司債折價攤銷，以發行三年之轉換公司債設算並加計利息補償金後之利率為 2.00%。本公司本次現金增資預計於 105 年 12 月申報，考量主管機關審查、公開承銷及繳款作業等所需時間，預計於 106 年 3 月底可完成資金之募集，資金成本計算期間為 9 個月；銀行借款之成本計算則以 106 年 3 月整體籌資計畫完成為基準，資金成本計算期間為 9 個月；另考量轉換公司債有 1 個月之閉鎖期，資金成本計算期間為 8 個月。

- 註 2：以本公司平均銀行借款利率約為 1.668%，並假設 106 年之資金成本計算期間為 9 個月計算而得，銀行借款資金成本為： $(1,801,800 \text{ 仟元} \times 1.668\% \times 9/12 = 22,540 \text{ 仟元})$ 。
- 註 3：假設全數資金 1,801,800 仟元以發行轉換公司債，轉換公司債全數未轉換，資金成本以實質利率 2.00% 計算為 24,024 仟元 $(1,801,800 \text{ 仟元} \times 2.00\% \times 8/12 = 24,024 \text{ 仟元})$ ；若全數轉換，則資金成本為 0。
- 註 4：假設現金增資承銷價以每股 6.93 元估算，則籌資 1,801,800 仟元預計增加之股數為 260,000 仟股，假設 106 年 3 月新股發行，則 106 年期末股數為 630,883 仟股，而 106 年期末加權平均流通在外股數則為 565,883 仟股 $(260,000 \text{ 仟股} \times 9/12 + 370,883 \text{ 仟股} = 565,883 \text{ 仟股})$ 。
- 註 5：假設轉換公司債於 106 年 3 月底全數轉換，轉換溢價率為 101%，轉換價格為每股 7.23 元(以向金管會申報日 105 年 12 月 29 日前一、三及五個營業日之普通股平均收盤價，擇一者之平均收盤價 7.05 元為基準價格)，則籌資 1,801,800 仟元預計轉換增加之股數為 255,574 仟股；假設 106 年 4 月新股發行，而 106 年期末加權平均流通在外股數則為 541,266 仟股 $(255,574 \text{ 仟股} \times 8/12 + 370,883 \text{ 仟股})$ ，若全數未轉換，則期末股數與加權平均流通在外股數為 370,883 仟股。
- 註 6：係因發行各種籌資工具導致預估 106 年度每股稅前盈餘減少數。
- 註 7：未考慮資金成本之節省下，現金增資每股盈餘稀釋程度為【 $1 - (370,883/565,883) = 34.46\%$ 】；轉換公司債每股盈餘稀釋程度為【 $1 - (370,883/541,266) = 31.48\%$ 】。

1. 銀行借款

若以銀行借款方式募集資金，以本公司目前平均銀行借款利率約 1.668% 計算，預計所募集資金於 106 年第二季動支，故 106 年度預計提列之資金成本 22,540 仟元，則預估稅前純益減少 22,540 仟元，預估每股稅前盈餘減少約 0.0608 元。

2. 現金增資

本公司若以現金增資發行新股籌集所需資金，考量現金增資承銷作業，假設相同的資金需求預估，採現金增資並依公開申購方式以申報日前一、三、五個營業日收盤價擇一，並以前一個營業日平均收盤價格訂定成數不低於 7 成作為發行價格，其發行價格為每股新台幣 6.93 元，預計增資發行 260,000 仟股，則年底加權平均流通在外股數為 565,883 仟股，雖無資金成本可以使稅前純益減少，但因股本膨脹致其發行時造成每股盈餘稀釋程度約為 34.46%。

3. 發行轉換公司債

本公司若以發行國內有擔保轉換公司債籌資總額 1,801,800 仟元籌集所需資金，假設其發行條件設有債權人賣回權，於持有滿一定年數時債權人即可以債券面額加計利息補償金賣回給公司。在債券持有人全數未轉換之情況下，計算本公司 106 年按上述年利率應提列之利息費用，則 106 年度發行期間應提列資金成本約 24,024 仟元，預估每股稅前盈餘減少約 0.0648 元。若公司債債權人全數轉換，未賣回給公司則該年度並無提列利息費用，年底依據轉換價格，將因公司債全數轉換增加普通股 249,212 仟股，期末加權平均流通在外股數為 537,024 仟股，每股盈餘稀釋約為 30.94%。

由以上分析，經比較各種籌資工具後，本次募資若採現金增資，因其無資金成本，故可節省每年之利息費用負擔，惟對每股盈餘之稀釋程度約為 34.46%。若全數以舉債方式籌措支應本次計畫所需資金，雖不會增加股本，但因利息成本將逐步侵蝕公司獲利，且未來可能因利率逐步調升下，使資金成本變高，

勢必將侵蝕獲利能力且不利穩健之財務結構，故不適宜採銀行融資方式籌措資金；而全數採轉換公司債方式籌資，雖不會一次增加較多之股本，每股盈餘被稀釋程度為漸進式，惟全數採轉換公司債方式籌資者，雖轉換公司債發行票面利率為0%，但依然必須依照實質利率認列利息費用，故仍對本公司之盈餘有降低之效果，且大幅提高本公司負債比率，若股價未達轉換價格，債權人將無誘因將債權轉換成股權，面對債券到期時須一次償還大額本金，其對本公司資金之調度及所暴露之財務風險仍不可小覷。

綜上所述，在綜合考量財務結構、財務負擔及對每股盈餘之影響情形下，以現金增資方式籌資，雖會造成每股盈餘稀釋效果，惟卻可取得資金成本最低之長期資金來源，且可立即降低負債比例並提升公司競爭力，以降低營運風險。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：

(1)本次現金增資之必要性及發行價格訂定方式

本公司近年來受到產業轉型衝擊及乾散貨海運市場狀況不佳影響，營運表現未臻理想致營業損益呈虧損狀態，其營運所需之資金缺口近年來多以舉債方式支應，致使利息費用居高不下，此舉不僅侵蝕營運績效並增加財務負擔，另倘過於仰賴金融機構籌措資金，易受授信額度限制及金融政策變化，而影響公司資金之取得。屆時不僅加重利息之負擔，同時亦將削弱公司對產業景氣變化之應變能力，徒增營運風險，而過高之負債比率同時損及財務結構之穩定性。是故基於企業永續經營考量，本公司本次辦理現金增資以償還銀行借款實屬必要。惟本公司近期股價表現低於票面金額，本公司為提高投資人認購意願，遂以折價發行新股以順利取得資金並改善財務結構，實屬必要，發行價格係參酌市場價格並與承銷商共同議定，尚屬合理。

(2)未採用其他籌資方式之原因及其合理性

本公司可運用之籌資途徑包含辦理現金增資、發行公司債或轉換公司債及銀行借款等，惟除現金增資外，其餘籌資方式俱屬負債性質，本公司截至105第三季之負債比率為50.14%，於散裝航運業整體狀況尚處於低點，為確實掌握公司經營風險，實不宜再以舉債方式融資，避免再度加重財務負擔；此外發行公司債及轉換公司債不僅固定發行成本較高，相關作業程序亦較繁瑣，為符合經濟效益，本公司擬以現金增資發行普通股籌措資金，除可減少因借款產生之利息支出侵蝕公司獲利，進而提升財務風險承擔能力，亦可有效健全財務結構以降低營運風險。比較各種資金調度來源，毋論就資金成本負擔、財務結構調整，辦理現金增資均為較佳之選擇，故本公司本次以折價發行新股籌募資金，用以償還銀行借款，應屬合理。

(3)對股東權益之影響

依證期會90年11月16日(90)台財證(六)字第006122號函之規定，公開發行公司若以低於面額價格發行股票者，其面額與發行價格間之差額，應先借記同種類股票溢價產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘項下之未

分配盈餘，本公司 105 年第三季經會計師核閱之財務報告，帳列資本公積-發行股票溢價為 1,178,601 仟元，倘若本次以現金增資每股暫訂價格 6.93 元設算，預計發行股數 260,000 仟股，本次籌資須沖抵資本公積-發行股票溢價金額為 798,200 仟元，帳列股東權益減少 798,200 仟元，佔本公司 105 第三季股東權益 6,618,260 仟元之 12.06%，對股東權益之影響尚屬有限。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

請詳本次現金增資發行新股之承銷價格計算書。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響：不適用。

(2)如轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報(請)年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形

本公司各項債務均待計畫於完成資金募集後隨即償還借款，相關財務負擔則隨之減輕，請參閱「參、二、(十)、3、(1)、現金收支預測表」。

B.目前營運資金狀況：請詳本公開說明書之現金收支預測表。

C.所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			106 年第二季
償還銀行借款	106 年第二季	1,801,800	1,801,800
合計		1,801,800	1,801,800

D.列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：請詳本公開說明書之現金收支預測表。

105 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/期間	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	141,451	119,296	241,139	28,696	36,293	82,759	52,007	88,387	58,842	362,890	159,189	217,545	141,451
加：非融資性收入 2													
代理費收入	5,506	6,157	5,063	—	4,788	—	16,885	—	—	—	20,916	4,387	63,702
租金收入	925	365	365	926	365	365	926	365	365	926	365	365	6,623
利息及股利收入	—	91	15	13	352	144	—	—	4,121	11	661	150	5,558
其他	—	1,100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,260	2,360
受限制存款收回	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,360	—	15,360
合計	6,431	7,713	5,443	939	5,505	509	17,811	365	4,486	937	37,302	6,162	93,603
減：非融資性支出 3													
薪資及退休金付現	3,095	7,204	14,943	3,437	3,272	3,335	1,715	1,798	3,308	3,662	3,552	3,554	52,874
行政費用	1,801	2,201	1,895	1,945	1,833	2,182	1,987	1,654	2,264	2,033	1,801	2,500	24,096
發放董監酬勞及員工紅利	150	150	150	150	150	150	75	75	150	150	150	150	1,650
長期股權投資	10,499	3,343	5,453	34,778	4,839	478,715	—	—	—	—	9,485	31,850	578,962
受限制存款支出	13,720	—	—	430,150	—	—	—	—	—	—	—	—	443,870
利息支出	1,400	1,507	1,675	1,867	2,758	36,003	2,663	2,932	2,903	2,550	2,688	2,400	61,346
其他財務支出	—	2,268	300	—	1,768	12,162	—	2,093	—	—	1,405	11,862	31,858
所得稅	—	—	—	—	17,999	16,879	—	—	—	—	—	—	34,878
合計	30,665	16,673	24,416	472,327	32,619	549,426	6,440	8,552	8,625	8,395	19,081	52,316	1,229,534
要求最低現金餘額 4	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
所需資金總額 5=3+4	35,665	21,673	29,416	477,327	37,619	554,426	11,440	13,552	13,625	13,395	24,081	57,316	1,234,534
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	112,217	105,336	217,166	(447,692)	4,179	(471,158)	58,379	75,200	49,703	350,432	172,410	166,391	(999,480)
融資淨額 7													
贖回轉換公司債	—	—	(206,427)	—	—	—	—	—	(339,473)	(29,166)	(1,228)	(10,195)	(586,489)
關係企業資金融通借入(償還)	(67,921)	(69,197)	(37,043)	(1,015)	45,580	345,255	25,008	8,642	647,660	(167,077)	91,363	161,228	982,483
銀行借款借(還)款	70,000	200,000	50,000	480,000	28,000	172,910	—	(30,000)	—	—	(50,000)	(180,000)	740,910
合計	2,079	130,803	(193,470)	478,985	73,580	518,165	25,008	(21,358)	308,187	(196,243)	40,135	(28,967)	1,136,904
期末現金餘額 8=1+2-3+7	119,296	241,139	28,696	36,293	82,759	52,007	88,387	58,842	362,890	159,189	217,545	142,424	142,424

106 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/期間	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額 1	142,424	144,689	14,411	1,812,856	132,712	131,657	85,245	84,751	83,696	82,641	82,147	81,092	142,424
加：非融資性收入 2													
代理費收入	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	60,000
租金收入	925	365	365	926	365	365	926	365	365	926	365	365	6,623
利息收入	60	—	—	—	—	5	—	—	—	—	—	5	70
受限制存款	—	—	—	123,280	—	—	—	—	—	—	—	—	123,280
其他	4,400	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,400
合計	10,385	5,365	5,365	129,206	5,365	5,370	5,926	5,365	5,365	5,926	5,365	5,370	194,373
減：非融資性支出 3													
薪資及退休金付現	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	3,630	43,560
行政費用	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	24,000
發放董監酬勞及員工紅利	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	1,800
長期股權投資	—	415,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	415,000
利息支出	2,340	2,340	2,940	1,770	640	34,140	640	640	640	640	640	640	48,010
其他財務支出	—	—	—	—	—	11,862	—	—	—	—	—	11,862	23,724
合計	8,120	423,120	8,720	7,550	6,420	51,782	6,420	6,420	6,420	6,420	6,420	18,282	556,094
要求最低現金餘額 4	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
所需資金總額 5=3+4	13,120	428,120	13,720	12,550	11,420	56,782	11,420	11,420	11,420	11,420	11,420	23,282	561,094
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	139,688	(278,067)	6,055	127,711	126,656	80,244	79,750	78,695	77,640	77,146	76,091	63,179	(224,298)
融資淨額 7													
發行新股	—	—	1,801,800	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,801,800
贖回轉換公司債	—	(432,523)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
關係企業資金融通借入(償還)	—	320,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	320,000
銀行借款借(還)款	—	400,000	—	(1,801,800)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,401,800)
合計	—	287,477	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	287,477
期末現金餘額 8=1+2-3+7	144,689	14,411	1,812,856	132,712	131,657	85,245	84,751	83,696	82,641	82,147	81,092	68,180	68,180

(2)就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司 105 年度及 106 年度現金收支預測表，其應收帳款為提供各轉投資事業代管船舶營運管理服務之船舶管理費。由於本公司本身僅有船舶管理費收入，並無支付航運營業相關支出，因此並無應付帳款。

B.資本支出計畫

本公司 105 年度及 106 年度並無資本支出計畫。

C.財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)

單位：新台幣仟元；%

項 目	104 年度	105 年前三季
財務槓桿度	(0.06)	0.23
負債比率(%)	41.05	50.14

資料來源：各期經會計師查核簽證之個體財務報告，本公司提供。

(A)財務槓桿及負債比率

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，該項指標數值愈高則表示公司所承擔之財務風險愈大，而該指數為正，顯示舉債經營仍屬有利，若財務槓桿度小於 1，則顯示本公司產生營業虧損。本公司 104 年度及 105 年前三季之財務槓桿度皆小於 1，顯見舉債經營對本公司已屬不利。經評估本公司若不藉由本次現金增資發行新股籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應未來營運擴展所需資金，將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化，故本次辦理現金增資發行新股可改善財務結構，並取得長期穩定資金，減少利息費用對獲利侵蝕之影響，對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

另就負債比率分析，本公司 104 年度及 105 年第三季之負債比率分別為 41.05%及 50.14%，整體負債比率呈現持續增加趨勢，主係因本公司近年來因應營運週轉所需，對於資金的需求實為殷切，在自有資金無法完全支應的情況下，多採取向銀行融資借款以支應公司營運上之資金需求，而後又因銀行中長期借款逐期償還，在營運資金仍有一定的需求考量下，故增加銀行短期借款所致，然而銀行借款之資金成本較高，本公司除面臨利息費用對獲利侵蝕之影響性增加外，亦受限於金融機構融資額度限制及金融政策之變化，倘經濟環境轉劣或產業景氣低迷，則資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響，不僅財務風險高且長期發展亦易遭受限制，故本公司藉由本次辦理籌資募集資金以償還借款，將有助於提升償債能力，並有效降低財務風險並改善財務結構，實有其必要性。

(B)營業收入、獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

本公司本次辦理現金增資發行新股，預計於 106 年 3 月募集完成隨即償還銀行借款，以擬償還銀行借款之利率設算，預計 106 年可減少之利息費用約 20,567 仟元，往後每年可減少之利息費用約 27,422 仟元，故對於提升其獲利能力應有正面之效益，另在每股盈餘稀釋部分，請詳本公開說明書『參、二、(二)、4』之說明。

綜上所述，本公司本次募集資金對本公司財務槓桿、負債比率、營業收入及獲利能力皆有正面效益，雖對每股盈餘產生稀釋效果，就改善財務結構及長期穩定經營而言，仍屬必要，故就降低其營運及財務風險、強化償債能力與提升市場競爭力方面，此次籌資具有其必要性及合理性。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

A.原借款用途之必要性及合理性

本公司本次辦理現金增資發行新股預計募集資金 1,801,000 仟元，計畫項目為償還銀行借款，其細目如下表所示：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	借款期間	原借款用途	借款金額	償還金額	減少利息	
						106 年度	以後每年
國際票券	0.78%	105.11.30-106.11.30	營運週轉	50,000	50,000	293	390
台新銀行	1.5000%	105.03.31-106.03.31	營運週轉	200,000	200,000	2,250	3,000
台灣銀行	1.5150%	105.04.21-106.04.21	營運週轉	100,000	100,000	1,136	1,515
華南銀行	1.3500%	105.03.25-107.03.25	營運週轉	240,000	240,000	2,430	3,240
華南銀行	1.4500%	105.03.25-107.03.25	營運週轉	101,910	101,910	1,108	1,478
東亞銀行	1.5157%	105.03.24-106.03.24	營運週轉	200,000	200,000	2,274	3,031
永豐銀行	1.6000%	105.09.30-107.09.30	營運週轉	50,000	50,000	600	800
日盛銀行	1.6000%	104.12.18-106.12.18	營運週轉	195,000	195,000	2,340	3,120
元大銀行	1.5700%	105.09.05-107.09.05	營運週轉	200,000	200,000	2,355	3,140
大眾銀行	1.5100%	105.02.28-106.02.28	營運週轉	250,000	250,000	2,831	3,775
安泰銀行	1.8000%	105.09.18-107.09.18	營運週轉	150,000	150,000	2,025	2,700
兆豐銀行	1.9000%	105.08.24-106.08.24	營運週轉	70,000	64,890	925	1,233
合計				1,806,910	1,801,800	20,567	27,422

註：本次資金預計於 106 年 3 月底募集完成，旋即用以償還銀行借款，當年度可節省利息以 9 個月計算。

本公司本次計畫預計償還之借款用途主要係本公司營運週轉所需，及近年來支應各事業體之營運擴張週轉，以公司營運模式分析，本公司需負責各事業體之運籌帷幄及資金調度，以協助各事業體營運逐步穩定進而拓展其營運規模，故本公司對營運週轉金之需求亦逐漸增加，故其原借款用途尚有其必要性及合理性。

B.原借款用途之效益性評估

(A)發展中之事業體營運擴張週轉

本公司為整體集團營運考量，是以規劃金融事業體及房地產事業體為近二年主要業務發展方向之一。金融事業體以投資融資租賃及證券為主要相關業務，在投資融資租賃方面，本公司透過子公司間接於中國100%投資友成融資租賃有限公司，以汽車融資租賃為主要營業項目，105年度截至9月底計投入金額388,753仟元；而在證券業務方面，本公司透過子公司間接100%持有萬基證券有限公司，主要提供證券經紀、包銷及交易服務，105年度截至9月底累計投入120,940仟元；此外，本公司為配合萬基證券之客戶在購買有價證券可能有短期小額資金需求，而設立萬基財務有限公司，105年度截至9月底累計投入37,759仟元。在房地產事業體方面，本公司於104年度設立以不動產買賣為主要營業項目之薪昇暘開發股份有限公司，投入金額110,000仟元；另投資從事土壤及地下水領域環保服務工程之台境企業股份有限公司，投資金額為77,521仟元。

由於金融事業體及房地產事業體均為本公司近年發展重心，尚處於起步階段，需先行投入資金以協助二大事業體拓展業務，例如：友成融資租賃於103年底正式開始營運，並於104年度起進行大量展店等；由於初期未達經濟規模，營業費用仍高，惟營業收入已逐年呈倍數成長；而薪昇暘以地主身分與建設公司合建分屋，目前已預售超過40%，預計明年第三季開始陸續交屋，惟其認列方式係採全部完工法，明年才會認列收益，故二大事業體目前均尚未能產生合理效益，惟待二大事業體營運逐漸上軌道後及房屋陸續交屋後，本公司可藉由認列投資收益享受其效益。

(B)本公司營運週轉

本公司於104年度發行有擔保轉換公司債與普通公司債，經與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間合併財務報表應維持一定財務比率與規定，如未維持一定財務比率與規定，需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內，以相當於該年度財務報告截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為償債基金。基於前述原因，本公司於105年4月以銀行借款支應相關償債基金計430,150仟元；另本公司於105年度以銀行借款買回轉換公司債206,427仟元；本次預計償還借款金額1,801,800仟元扣除發展中之事業體營運週轉用合計734,973仟元、償債基金430,150仟元及買回轉換公司債206,427仟元後，餘約430,250仟元主係本公司以舉借新債償還借款所致，惟前述二項因公司營運週轉使用之借款尚無法產生相關效益，主係本公司無法以營運活動產生之現金流入支應，故其原借款尚有動支之必要性。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益。

本公司本次募集資金計畫係用於償還銀行借款，於 105 年及 106 年度之現金收支預測表中，資本支出及長期投資合計金額未達本次募資金額之 60%，故不適用本項評估。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：

本公司本次資金募集計畫並無擬用於購買營建用地或支付營建工程款者之情事，故無此情形。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：

本公司本次資金募集計畫並無擬用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者之情事，故無此情形。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表—採用國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 / 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 105 年 9 月 30 日止	
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度		
流 動 資 產	9,919,010	8,534,565	10,968,903	14,238,604	15,780,648	15,173,617	
不動產、廠房及設備	9,948,875	10,646,432	12,038,395	13,448,281	13,277,590	12,364,860	
無 形 資 產	2,070,275	1,939,367	1,969,225	2,071,248	2,125,447	2,111,238	
其 他 資 產	5,063,853	8,623,172	8,880,239	9,378,549	8,965,775	7,644,152	
資 產 總 額	27,002,013	29,743,536	33,856,762	39,136,682	40,149,460	37,293,867	
流 動 負 債	分配前	9,647,936	9,695,606	11,026,335	14,145,453	13,142,304	14,182,274
	分配後	9,786,744	9,790,010	11,026,335	14,238,174	13,142,304	(註)
非 流 動 負 債	7,232,572	8,371,800	9,093,478	10,320,416	14,139,467	12,444,822	
負 債 總 額	分配前	16,880,508	18,067,406	20,119,813	24,465,869	27,281,771	26,627,096
	分配後	17,019,316	18,161,810	20,119,813	24,558,590	27,281,771	(註)
歸屬於母公司業主之 權 益	6,710,014	6,959,055	8,929,671	9,477,301	8,004,602	6,618,380	
股 本	2,776,172	2,776,172	3,776,172	3,776,172	3,776,172	3,708,832	
資 本 公 積	762,519	1,311,979	2,398,914	2,403,296	2,454,128	2,609,682	
保 留 盈 餘	分配前	3,171,323	3,218,934	2,833,635	2,811,180	1,228,129	218,233
	分配後	3,032,515	3,124,530	2,833,635	2,718,459	1,228,129	(註)
其 他 權 益	—	(348,030)	59,437	625,140	684,660	81,633	
庫 藏 股 票	—	—	(138,487)	(138,487)	(138,487)	—	
非 控 制 權 益	3,411,491	4,717,075	4,807,278	5,193,512	4,863,087	4,048,391	
權 益 總 額	分配前	10,121,505	11,676,130	13,736,949	14,670,813	12,867,689	10,666,771
	分配後	9,982,697	11,581,726	13,736,949	14,578,092	12,867,689	(註)

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱依國際財務報導準則編製之合併財務報告

註：105 年度尚未經股東會決議分配股利

2.簡明資產負債表—採用國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目 / 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 105 年 9 月 30 日止	
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度		
流 動 資 產	169,059	94,455	103,194	295,264	222,254	(註)	
不 動 產、廠 房 及 設 備	546,702	493,857	171,510	171,494	169,605		
其 他 資 產	8,944,428	10,994,283	12,555,893	13,427,066	13,187,293		
資 產 總 額	9,660,189	11,582,595	12,830,597	13,893,824	13,579,152		
流 動 負 債	分 配 前	1,180,551	1,983,769	1,766,687	2,494,969		1,899,799
	分 配 後	1,319,359	2,078,173	1,766,687	2,587,690		1,899,799
非 流 動 負 債	1,769,624	2,639,771	2,134,239	1,921,554	3,674,751		
負 債 總 額	分 配 前	2,950,175	4,623,540	3,900,926	4,416,523		5,574,550
	分 配 後	3,088,983	4,717,944	3,900,926	4,509,244		5,574,550
歸屬於母公司業主之權益	6,710,014	6,959,055	8,929,671	9,477,301	8,004,602		
股 本	2,776,172	2,776,172	3,776,172	3,776,172	3,776,172		
資 本 公 積	762,519	1,311,979	2,398,914	2,403,296	2,454,128		
保 留 盈 餘	分 配 前	3,171,323	3,218,934	2,833,635	2,811,180		1,228,129
	分 配 後	3,032,515	3,124,530	2,833,635	2,718,459		1,228,129
其 他 權 益	—	(348,030)	59,437	625,140	684,660		
庫 藏 股 票	—	—	(138,487)	(138,487)	(138,487)		
權 益 總 額	分 配 前	6,710,014	6,959,055	8,929,671	9,477,301		8,004,602
	分 配 後	6,571,206	6,864,651	8,929,671	9,384,580	8,004,602	

資料來源：各年度經會計師查核簽證依國際財務報導準則編製之個體財務報告

註：本公司並未出具 105 年第三季之個體財務報告

3.簡明綜合損益表—採用國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 / 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 105 年 9 月 30 日止
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
營 業 收 入		7,915,780	8,122,044	8,768,625	8,496,807	5,546,696
營 業 毛 利		6,173,729	6,039,789	6,652,111	6,258,106	3,935,688
營 業 損 益		1,217,099	948,814	1,581,911	1,164,476	275,966
營業外收入及支出		178,493	(189,427)	(536,725)	(2,016,317)	(977,895)
稅 前 淨 益		1,395,592	759,387	1,045,186	(851,841)	(701,929)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利		846,308	190,014	485,535	(1,339,207)	(977,848)
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(註)	(556,756)	661,555	732,523	(81,448)	(942,812)
本 期 綜 合 損 益 總 額		289,552	851,569	1,218,058	(1,420,655)	(1,920,660)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主		482,834	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	(973,746)
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益		363,474	481,181	505,074	149,270	(4,102)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主		132,052	116,572	543,248	(1,430,155)	(1,576,773)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益		157,500	734,997	674,810	9,500	(343,887)
基本每股盈餘(損)(元)		1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.63)

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱依國際財務報導準則編製之合併財務報告

註：本公司 100 年度係依我國財務會計準則編製合併財務報告

4.簡明損益表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 / 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 105 年 9 月 30 日止
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
營 業 收 入	26,871,131					(註)
營 業 毛 利	5,856,745					
營 業 損 益	1,589,850					
營業外收入及利益	296,236					
營業外費用及損失	433,854					
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	1,452,232					
繼 續 營 業 部 門 損 益	931,509					
本 期 損 益	545,501					
基 本 每 股 盈 餘 (虧 損) (元)	1.99					

資料來源：100 年度經會計師查核簽證依我國財務會計準則編製之合併財務報告

註：本公司 101~104 年度及 105 年第三季係依國際財務報導準則編製合併財務報告

5.簡明綜合損益表—採用國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目 / 年度	最近五年度財務資料					截至 105 年 9 月 30 日止
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
營業收入		184,989	135,774	240,382	77,797	註 2
營業毛利		56,516	66,219	221,669	59,949	
營業損益		(35,276)	(20,531)	169,103	3,883	
營業外收入及支出		597,562	(257,110)	(69,043)	(1,507,658)	
稅前淨益		562,286	(277,641)	100,060	(1,503,775)	
繼續營業單位本期淨利	註 1	482,834	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(350,782)	407,739	562,787	58,322	
本期綜合損益總額		132,052	116,572	543,248	(1,430,155)	
基本每股盈餘(損)(元)		1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱依國際財務報導準則編製之個體財務報告

註 1：本公司 100 年度係依我國財務會計準則編製個體財務報告

註 2：本公司並未出具 105 年第三季之個體財務報告

6.簡明損益表—我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目 / 年度	最近五年度財務資料					截至 105 年 9 月 30 日止
	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
營業收入	197,012					(註)
營業毛利	103,897					
營業損益	(1,629)					
營業外收入及利益	648,686					
營業外費用及損失	88,440					
繼續營業部門稅前損益	558,617					
繼續營業部門損益	545,501					
本期損益	545,501					
基本每股盈餘(虧損)(元)	1.99					

資料來源：100 年度經會計師查核簽證依我國財務會計準則編製之個體財務報告

註：本公司 101~104 年度及 105 年第三季係依國際財務報導準則編製個體財務報告

(二)影響上述簡明財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
100 年度	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、陳宗哲	無保留意見
101 年度	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、陳宗哲	無保留意見
102 年度	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、張淑瑩	無保留意見
103 年度	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見
104 年度	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見
105 年第三季	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	標準式無保留核閱報告

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：因配合安侯建業聯合會計師事務所內部輪調機制。

(四)財務分析

1.財務分析—採用國際財務報導準則(合併)

分析項目／年度		最近五年度財務分析					截至105年9月 30日財務分析
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		60.74	59.43	62.51	67.95	71.40
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		188.31	189.65	185.83	203.40	186.91
償債能力 (%)	流動比率		88.03	99.48	100.66	120.08	106.99
	速動比率		85.66	97.54	99.05	116.01	102.76
	利息保障倍數		564.66	438.51	541.37	(162.59)	(135.41)
經營能力	應收款項週轉率(次)		62.41	67.17	29.75	19.88	19.11
	平均收現日數		6	6	13	19	20
	存貨週轉率(次)		7.77	9.40	9.60	9.21	7.76
	應付款項週轉率(次)		0.32	0.38	0.39	0.46	0.15
	平均銷貨日數		47	39	39	40	48
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	(註1)	0.77	0.72	0.69	0.64	0.58
	總資產週轉率(次)		0.28	0.26	0.24	0.21	0.19
獲利能力	資產報酬率(%)		0.84	0.56	1.84	(2.73)	(2.39)
	權益報酬率(%)		7.77	1.50	3.42	(9.73)	(17.19)
	稅前純益占實收資本額比率(%)		50.27	20.11	27.68	(22.56)	(25.23)
	純益率(%)		10.69	2.34	5.54	(15.76)	(22.66)
	每股盈餘(元)		1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.63)
現金流量	現金流量比率(%)		31.57	12.74	6.89	(註2)	(註2)
	現金流量允當比率(%)		89.40	72.45	64.23	52.84	30.08
	現金再投資比率(%)		8.43	2.56	1.50	(註2)	(註2)
槓桿度	營運槓桿度		5.07	6.37	4.21	5.37	1.33
	財務槓桿度		1.33	1.31	1.18	1.39	(16.57)

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱依國際財務報導準則編製之合併財務報告

註1：上述最近五年度財務資料100年係採用我國財務會計準則編製

註2：現金流量比率如為負數則不予以表達

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1.償債能力比率變動原因如下：

利息保障倍數減少：主要係因104年度稅前淨利下降所致。

2.經營能力比率變動原因如下：

應收款項週轉率下降：主要係因104年度營業收入微幅下降，覆加其平均應收款項金額較103年度增加所致。

3.獲利能力各項比率變動原因如下：

獲利能力比率下降係104年度稅後淨利減少所致。

4.現金流量各項比率變動原因如下：

現金流量各項比率減少係營業活動淨現金流出所致。

5.槓桿度變動原因如下：

營運槓桿度增加：主要係因104年度營業淨利減少所致。

2. 財務分析—我國財務會計準則(合併)

分析項目/年度		最近五年度財務分析					截至 105 年 9 月 30 日財務分析
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.54	54.98				(註)
	長期資金占固定資產 比率	117.66	119.72				
償債能力 (%)	流動比率	102.07	86.98				
	速動比率	99.80	84.62				
	利息保障倍數	5.99	7.44				
經營能力	應收款項週轉率(次)	278.73	232.64				
	平均收現日數	2	2				
	存貨週轉率(次)	111.63	104.06				
	應付款項週轉率(次)	4.29	4.00				
	平均銷貨日數	4	4				
	固定資產週轉率(次)	2.15	1.96				
	總資產週轉率(次)	1.11	1.05				
獲利能力	資產報酬率(%)	4.76	4.17				
	股東權益報酬率(%)	9.24	7.92				
	營業利益占實收資本 比率(%)	57.27	56.08				
	稅前純益占實收資本 比率(%)	52.31	58.04				
	純益率(%)	3.47	3.31				
	每股盈餘(元)	1.99	1.75				
現金流量	現金流量比率(%)	22.46	31.49				
	現金流量允當比率 (%)	98.43	99.29				
	現金再投資比率(%)	10.81	14.53				
槓桿度	營運槓桿度	3.68	3.97				
	財務槓桿度	1.22	1.19				

資料來源：100~101 年度經會計師查核簽證依我國財務會計準則編製之合併財務報告
 註：本公司 102 年起係採用國際財務報導準則編製
 請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20% 者可免分析)：不適用。

3.財務分析—採用國際財務報導準則(個體)

分析項目/年度		最近五年度財務分析					截至 105 年 9 月 30 日財務分析
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		39.92	30.40	31.79	41.05	(註 2)
	長期資金占不動 產、廠房及設備比率		1,943.64	6,450.88	6,646.80	6,886.21	
償債能力 (%)	流動比率		4.76	5.84	11.83	11.70	
	速動比率		4.76	5.84	11.83	11.70	
	利息保障倍數		480.57	(212.02)	323.23	(2,206.93)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	(註 1)	6.11	6.80	6.10	2.99	
	平均收現日數		60	54	60	123	
	存貨週轉率(次)		—	—	—	—	
	應付款項週轉率(次)		—	—	—	—	
	平均銷貨日數		—	—	—	—	
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		0.36	0.41	1.40	0.46	
	總資產週轉率(次)		0.02	0.01	0.02	0.01	
獲利能力	資產報酬率(%)		5.7	(1.78)	0.13	(10.44)	
	權益報酬率(%)		7.06	(3.67)	(0.21)	(17.03)	
	稅前純益占實收資 本額比率(%)		20.25	(7.35)	2.65	(39.82)	
	純益率(%)		261.01	(214.45)	(8.13)	(1,913.28)	
	每股盈餘(元)		1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	
現金流量	現金流量比率(%)		8.08	13.22	14.45	(註 3)	
	現金流量允當比率 (%)		7.95	11.18	19.43	14.95	
	現金再投資比率(%)		0.10	0.59	1.46	(註 3)	
槓桿度	營運槓桿度		(1.60)	(3.23)	1.31	15.44	
	財務槓桿度		0.19	0.19	1.36	(0.06)	

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱依國際財務報導準則編製之合併財務報告

註 1：上述最近五年度財務資料 100 年係採用我國財務會計準則編製

註 2：本公司並未出具 105 年第三季之個體財務報告

註 3：現金流量比率如為負數則不予以表達

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

財務結構比率變動原因如下：

負債占資產比率上升：主要係因 104 年發行普通公司債，應付公司債增加所致。

2.償債能力比率變動原因如下：

利息保障倍數減少：主要係因 104 年度稅前淨利下降所致。

3.經營能力各項比率變動原因如下：

經營能力各項比率下降主要係因 104 年度銷貨收入減少所致。

4.獲利能力各項比率變動原因如下：

獲利能力各項比率下降係 104 年度稅後淨利減少所致。

5.現金流量各項比率變動原因如下：

現金流量各項比率減少係 104 年度營業活動淨現金流出所致。

6.槓桿度變動原因如下：

營運槓桿度上升及財務槓桿度下降係 104 年度營業收入及營業淨利減少所致。

4.財務分析—我國財務會計準則(個體)

分析項目/年度		最近五年度財務分析					截至105年9月30日財務分析
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	28.5	37.01	(註1)			
	長期資金占固定資產比率	1289.75	1647.44				
償債能力 (%)	流動比率	14.45	4.71				
	速動比率	14.45	4.71				
	利息保障倍數	12.57	6.80				
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.54	6.11				
	平均收現日數	56	60				
	存貨週轉率(次)	—	—				
	應付款項週轉率(次)	—	—				
	平均銷貨日數	—	—				
	固定資產週轉率(次)	0.28	0.28				
	總資產週轉率(次)	0.02	0.02				
獲利能力	資產報酬率(%)	6.14	4.96				
	股東權益報酬率(%)	7.86	6.37				
	營業利益占實收資本比率(%)	(0.06)	(1.27)				
	稅前純益占實收資本比率(%)	20.12	20.39				
	純益率(%)	276.89	262.98				
	每股盈餘(元)	1.99	1.75				
現金流量	現金流量比率(%)	(註2)	8.00				
	現金流量允當比率(%)	15.30	9.72				
	現金再投資比率(%)	(註2)	0.20				
槓桿度	營運槓桿度	(註3)	(註3)				
	財務槓桿度	(註3)	(註3)				

資料來源：100~101 年度經會計師查核簽證依我國財務會計準則編製之個體財務報告
 註1：本公司自 102 年起係採用國際財務報導準則編製
 註2：現金流量比率、允當比率及再投資比率：因營業活動為淨現金流出，故未予列示。
 註3：營運及財務槓桿度：因營業利益為負數，故未予列示。
 請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20% 者可免分析)：不適用。

註4：上述各項財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(長期負債+股東權益淨額)/不動產、廠房及設備淨額

2.償債能力

- (1)流動比率=流動資產／流動負債
- (2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)／流動負債
- (3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益／本期利息支出

3.經營能力

- (1)應收款項週轉率=銷貨淨額／各期平均應收款項及票據餘額
- (2)平均收現日數=365／應收款項週轉率
- (3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額
- (4)應付款項週轉率=銷貨成本／各期平均應付款項餘額
- (5)平均銷貨日數=365／存貨週轉率
- (6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額／各期平均不動產、廠房及設備淨額
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額／平均資產總額

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]／平均資產總額
- (2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額
- (3)純益率=稅後損益／銷貨淨額
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益
- (2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)

(五)會計科目重大變動說明

最近兩年度資產負債表及綜合損益表之會計科目，金額變動達10%以上且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元

項目	103 年度		104 年度		差 異		說 明
	金額	%	金額	%	金額	%	
流動資產	14,238,604	36.38	15,780,648	39.30	1,542,044	10.83	主要係104年度透過損益按公允價值衡量之金融資產增加所致。
非流動負債	10,320,416	26.37	14,139,467	35.22	3,819,051	37.00	主要係104年發行普通公司債，應付公司債增加所致。
負債總額	24,465,869	62.51	27,281,771	67.95	2,815,902	11.51	主要係104年發行普通公司債，應付公司債增加所致。
保留盈餘	2,811,180	7.18	1,228,129	3.06	(1,583,051)	(56.31)	主要係104年度虧損增加，致保留盈餘減少。
權益總額	14,670,813	37.49	12,867,689	32.05	(1,803,124)	(12.29)	主要係104年度虧損增加，致保留盈餘減少。
營業淨利	1,581,911	18.04	1,164,476	13.70	(417,435)	(26.39)	主要係104年度百貨收入減少及海運事業營業成本增加所致。
營業外收入及支出	(536,725)	(6.12)	(2,016,317)	(23.73)	(1,479,592)	(275.67)	主要係104年度開放型基金、上市股票評價損失及減損損失增加所致。
稅前淨利	1,045,186	11.92	(851,841)	(10.03)	(1,897,027)	(181.50)	主要係104年度營業淨利下滑及營業外支出增加所致
所得稅費用	559,651	6.38	487,366	5.74	(72,285)	(12.92)	主要係104年度稅前淨利減少所致。
本期淨利	485,535	5.54	(1,339,207)	(15.76)	(1,824,742)	(375.82)	主要係104年度稅前淨利減少所致。
本期綜合損益總額	1,218,058	13.89	(1,420,655)	(16.72)	(2,638,713)	(216.63)	主要係104年度本期淨利減少所致。
本期淨利歸屬於母公司業主	(19,539)	(0.22)	(1,488,477)	(17.52)	(1,468,938)	(7,517.98)	主要係104年度本期淨利減少所致。
綜合損益總額歸屬於母公司業主	543,248	6.20	(1,430,155)	(16.83)	(1,973,403)	(363.26)	主要係104年度本期淨利減少所致。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1. 103年度合併財務報告：請參閱附件二。
2. 104年度合併財務報告：請參閱附件三。
3. 105年第三季合併財務報告：請參閱附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1. 103年度個體財務報告：請參閱附件五。
2. 104年度個體財務報告：請參閱附件六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無此情事。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情事。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露之資訊：無此情事。

(三)期後事項：無此情事。

(四)其他：無此情事。

四、財務狀況及經營結果分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元；%

科目 \ 年度	103 年度	104 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	14,238,604	15,780,648	1,542,044	10.83
不動產、廠房及設備	13,448,281	13,277,590	(170,691)	(1.27)
無形資產	2,071,248	2,125,447	54,199	2.62
其他資產	9,378,549	8,965,775	(412,774)	(4.40)
資產總額	39,136,682	40,149,460	1,012,778	2.59
流動負債	14,145,453	13,142,304	(1,003,149)	(7.09)
非流動負債	10,320,416	14,139,467	3,819,051	37.00
負債總額	24,465,869	27,281,771	2,815,902	11.51
股 本	3,776,172	3,776,172	0	0.00
資本公積	2,403,296	2,454,128	50,832	2.12
保留盈餘	2,811,180	1,228,129	(1,583,051)	(56.31)
其他權益	625,140	684,660	59,520	9.52
庫藏股票	(138,487)	(138,487)	0	0.00
非控制權益	5,193,512	4,863,087	(330,425)	(6.36)
權益總額	14,670,813	12,867,689	(1,803,124)	(12.29)
<p>1.最近二年度變動達20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者，其主要原因說明如下：</p> <p>(1)非流動負債：主要係104年度發行公司債致非流動負債增加。</p> <p>(2)保留盈餘：主要係104年度虧損增加，致保留盈餘減少。</p> <p>2.若影響重大者應說明未來因應計畫：無重大影響。</p>				

(二)財務績效

單位：新台幣仟元；%

科目	年度	103 年度	104 年度	差異	
				金額	%
營業收入		8,768,625	8,496,807	(271,818)	(3.10)
營業成本		2,116,514	2,238,701	122,187	5.77
營業毛利		6,652,111	6,258,106	(394,005)	(5.92)
營業費用		5,070,200	5,093,630	23,430	0.46
營業淨利		1,581,911	1,164,476	(417,435)	(26.39)
營業外收入及支出		(536,725)	(2,016,317)	(1,479,592)	(275.67)
稅前淨利		1,045,186	(851,841)	(1,897,027)	(181.50)
所得稅費用		559,651	487,366	(72,285)	(12.92)
本期淨利		485,535	(1,339,207)	(1,824,742)	(375.82)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		732,523	(81,448)	(813,971)	(111.12)
本期綜合損益總額		1,218,058	(1,420,655)	(2,638,713)	(216.63)
本期淨利歸屬於母公司業主		(19,539)	(1,488,477)	(1,468,938)	(7,517.98)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		543,248	(1,430,155)	(1,973,403)	(363.26)
1.最近二年度變動達20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者，其主要原因說明如下： (1)營業淨利：係104年度百貨收入減少、海運事業營業成本增加所致。 (2)營業外收入及支出：係104年度開放型基金、上市股票評價損失及減損損失增加所致。 (3)稅前淨利及本期淨利：請參考前述(1)及(2)之說明。 (4)本期其他綜合損益(稅後淨額)：係國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。 (5)本期綜合損益總額、本期淨利歸屬於母公司業主及綜合損益總額歸屬於母公司業主：請參考前述(1)、(2)及(4)之說明。 2.若影響重大者應說明未來因應計畫：無重大影響。					

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

項目	103 年度	104 年度	增(減)變動	變動比率%
營業活動	1,030,419	(2,027,664)	(3,058,083)	(296.78)
投資活動	(3,901,300)	(2,320,606)	1,580,694	(40.52)
籌資活動	2,276,297	3,731,087	1,454,790	63.91
合計	(594,584)	(617,183)	(22,599)	3.80

(1) 營業活動：104 年度較 103 年度淨現金流出增加 3,058,083 仟元，主係因 104 年度稅後淨損及取得持有供交易之金融資產增加所致。

(2) 投資活動：本公司 104 年度主係因採用權益法之被投資公司減資退回股款，致投資活動之淨現金流出減少 1,580,694 仟元。

(3) 籌資活動：104 年度較 103 年度淨現金流入增加 1,454,790 仟元，主要係發行公司債及購買船舶設備之長期借款及短期借款增加所致。

2. 流動性不足之改善計劃：無此情形。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 (1)	全年來自營業活 動淨現金流量 (2)	全年來自投資活 動淨現金流量 (3)	全年來自融資活 動淨現金流量 (4)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額 之補救措施	
					投資 計畫	理財 計畫
6,581,879	(431,679)	(600,455)	584,525	6,134,270	—	—

105 年度現金流量變動情形分析說明：

(1) 營業活動：營業活動現金流出主要係預計 105 年度之淨損、取得持有供交易之金融資產。

(2) 投資活動：投資活動現金流出主要係預計 105 年度支付購入之船舶設備款項、取得成本衡量之金融資產及其他金融資產。

(3) 融資活動：籌資活動現金流入主要係銀行之長、短期借款增加。

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1. 重大資本支出及資金來源

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金
擴充營運船隊：購 買建造散裝貨輪	盈餘及銀行借款	104 年及 105 年	美金 31,000 仟元

2. 預計可能產生之效益

為降低營業成本，靈活調遣船舶，本公司持續評估航運市場狀況，擴充船隊規模，以發展海運事業。

(五) 最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

項目	說明	帳面金額	政 策	獲利或虧損之 主要原因	改善計畫	未來年度投資計畫
First Steamship S.A.		11,320,314	長期投資	航運營運收入 及投資收入	不適用	取得一艘營運船舶
First Mariner Holding Ltd.		453,007	長期投資	融資租賃營運 收入	不適用	增加取得海外子公 司股權
Grand Ocean Retail Group Ltd.		387,514	長期投資	百貨營運收入	不適用	無
益陽股份有限公司		156,919	長期投資	不動產出租	不適用	無
益鑫投資股份有限 公司		371,966	長期投資	股利收入、出 售有價證券損 益、利息收入	不適用	無
薪昇陽開發股份有 限公司		107,327	長期投資	不動產買賣	不適用	無

(六) 其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師建議意見摘要	目前改善情形
102	無發現重大缺失	無
103	1.銷貨及收款循環：子公司客戶有延遲付款之情事，應加強帳款催收。 2.子公司監理：子公司從事衍生性金融商品承作金額偏高，擬加強對子公司之控管。	依會計師建議積極改善中
104	子公司監理：資金貸予他人超限及未即時公告之情事，擬加強對子公司之控管。	依會計師建議積極改善中

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：尚無發現重大缺失之情形。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 119 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 120 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 121 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱第 122~135 頁。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十三、其他必要補充說明事項：不適用。

十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

本公司 104 年度及 105 年截至公開說明書刊印日止董事會共開會 23 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	迅東投資股份有限公司 (代表人:長原彰弘)	21	2	91.30	
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:謝妙龍)	23	—	100.00	
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:莊仟萬)	13	2	86.67	105.6.24 解任
董事	恆華投資股份有限公司 (董事代表人:郭人豪)	7	1	87.50	105.6.24 法人董事 改派就任
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:戴志毅)	8	4	53.33	105.7.11 解任
董事	恆華投資股份有限公司 (董事代表人:黃清海)	7	1	87.50	105.7.11 法人董事 改派就任
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:李宏健)	23	—	100.00	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：1.本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形。2.本公司已訂定薪酬委員會組織規程並設置薪資報酬委員會，負責執行建議、評估董事、監察人及經理人之薪資報酬。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形：本公司無設置審計委員會，故不適用。

2.監察人參與董事會運作情形

本公司104年度及105年截至公開說明書刊印日止董事會共開會23次(A)，
列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	實際出席率(% (B/A)	備註
監察人	旺誠投資股份有限公司 (代表人：孫雅明)	21	91.30	
監察人	來捷投資股份有限公司 (代表人：李聰明)	23	100.00	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：如有需要，公司有專責人員可隨時聯繫監察人與公司之員工及股東溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

1、監察人隨時可就公司之財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通，並列席董事會了解各項議案及表達意見。

2、內部稽核主管向監察人提報之稽核報告，監察人並無反對意見。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	尚未訂定。	本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，未來將依公司規模及需求訂定。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人及代理發言人制度；對股東之建議、疑義或糾紛等問題，由指定專責人員及股務代理機構「元大證券股份有限公司」處理及因應。如有訴訟，則委由律師處理相關事宜。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單，並依上市公司資訊申報作業辦法規定辦理申報。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 本公司與關係企業往來，均依相關法令規定及本公司內部控制制度、對子公司之監理辦法辦理，妥適風險控管。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？		V	(一) 尚未訂定。	未來將依公司規模及需求訂定。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二) 將視未來實際情況設置。	本公司尚未設置其他各類功能性委員會，未來將依公司規模及需求辦理設置。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		V	(三) 尚未訂定。	未來將依公司規模及需求辦理。 無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 已定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，另定期追蹤會計師有無依法令規定輪調。	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司網站有設置利害關係人專區，並設置電子信箱及連絡電話，發言人及代理發言人可妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無重大差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任元大證券公司辦理股東會事務。	無重大差異。
六、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 已架設網站。	無重大差異。 部分資訊尚未完成建置。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？		V	(二) 已在公開資訊觀測站揭露相關資訊，並落實發言人制度及時對外說明。	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一) 員工加保團體定期壽險(含醫療)，並有健康檢查、慶生會、生日禮金、婚喪喜慶禮儀、旅遊及年節獎金等福利，此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜，且依勞基法及兩性工作平等之精神，訂立人事管理規則，建立互信互賴關係，以確保維護員工之福利、退休等權益。 (二) 本公司有專責人員處理投資者之建議及相關事宜。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>(三)本公司與供應商及利害關係人一向信守承諾與商業道德，不任意延遲付款、維護其合法權益，故與供應商及利害關係人維持良好關係。</p> <p>(四)董事及監察人進修情形：</p> <p>(1) 董事長長原彰弘先生，於 105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「新式查核報告及關鍵查核事項探討－審計準則公報第 57 及 58 號」進修課程，時數 3 小時。105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「永續經營面臨的挑戰－企業傳承課題」進修課程，時數 3 小時。</p> <p>(2) 董事郭人豪先生，於 105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「新式查核報告及關鍵查核事項探討－審計準則公報第 57 及 58 號」進修課程，時數 3 小時。105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「永續經營面臨的挑戰－企業傳承課題」進修課程，時數 3 小時。</p> <p>(3) 董事謝妙龍先生，於 105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「新式查核報告及關鍵查核事項探討－審計準則公報第 57 及 58 號」進修課程，時數 3 小時。105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「永續經營面臨的挑戰－企業傳承課題」進修課程，時數 3 小時。</p> <p>(4) 董事黃清海先生，於 105 年 12 月 16 日，</p>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>參加社團法人中華公司治理協會舉辦「新式查核報告及關鍵查核事項探討－審計準則公報第 57 及 58 號」進修課程，時數 3 小時。105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「永續經營面臨的挑戰－企業傳承課題」進修課程，時數 3 小時。</p> <p>(5) 董事李宏健先生，於 105 年 07 月 29 日，參加證券暨期貨市場發展基金會舉辦「上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」進修課程，時數 3 小時。</p> <p>(6) 監察人孫雅明先生，於 105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「新式查核報告及關鍵查核事項探討－審計準則公報第 57 及 58 號」進修課程，時數 3 小時。105 年 12 月 16 日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「永續經營面臨的挑戰－企業傳承課題」進修課程，時數 3 小時。</p> <p>(7) 監察人李聰明先生，於 105 年 10 月 20 日，參加金融監督管理委員會舉辦「第十一屆臺北公司治理論壇」進修課程，時數 6 小時。</p> <p>(五)內部稽核主管、會計主管進修情形：</p> <p>(1)內部稽核主管李維信副理於 105 年月 04 日 14 日，參加內部稽核協會舉辦「企業集團(含海外轉投資事業)之財務規劃暨監督管理稽核實務」進修課程，時數 6 小時。於 105 年月 10 日 07 日，參加電腦稽核協會舉辦「以數據分析解析營運流程與財務舞</p>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>弊偵測」進修課程，時數6小時。</p> <p>(2)會計主管裴子媛協理於105年12月26日~27日，參加財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦「發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班」進修課程，時數12小時。</p> <p>(六)本公司有訂立各項內部管理辦法及內部控制制度管理營運風險，並設置集團風控長，統籌督導風險管理政策，另有稽核人員檢查評估各項內部控制制度之執行情形。</p> <p>(七)本公司已為有關董事及監察人購買責任保險美金1,000萬元。</p>	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）		V	本公司無公司治理自評報告亦無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	未來將依公司規模及需求辦理。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司薪資報酬委員會於 100 年 12 月 27 日成立，委員會共計 3 人，主要職責係就公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度等予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策參考。

董事會委任龔信愷先生、帖敬之先生、柯柏成先生為本公司第二屆薪資報酬委員會成員，任期自 103 年 7 月 3 日至 106 年 6 月 19 日止與委任之董事會屆期日相同，並由全體委員間互推龔信愷先生擔任召集人及會議主席。

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商務、法 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
其他	龔信愷		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
其他	帖敬之			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
其他	柯柏成	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	無

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- 1.非為公司或其關係企業之受僱人。
- 2.非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- 3.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- 4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- 5.非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- 6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- 7.非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- 8.未有公司法第 30 條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：103年7月3日至106年6月19日，最近年度截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會6次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	龔信愷	6	0	100.00	
委員	帖敬之	6	0	100.00	
委員	柯柏成	6	0	100.00	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>		<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一)本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度</p> <p>(二)本公司尚未定期舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三)本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(四)本公司已設立「薪資報酬委員會」評估董事、監察人及經理人薪資之合理性，另訂有人事管理規則包含員工行為與倫理守則，以考核獎懲，惟績效考核制度尚未與企業社會責任政策結合。</p>	<p>(一)、(二)、(三)本公司尚未訂定「企業社會責任實務守則」，未來將依公司規模及需求訂定。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>		V	<p>(一) 本公司集團各船舶都取得國際安全管理規章符合證書之認證。船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域，各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。新造船舶則配備環保節能主機，排放二氧化碳低含硫量；壓載水處理系統，污水排放處理系統，避免危害海洋生物。辦公室已改用較節能之LED燈管，並在適當照明下，減少燈管數量，午休及下班時間關閉主要燈源。實施垃圾分類，資源回收，落</p>	<p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		實環保政策。 (二)本公司按公共安全建築法規、消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定等維護工作環境。 公司集團船舶遵守聯合國海運組織規定，並致力減少海洋污染、空氣污染。	無重大差異。
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(三)本公司已遵守國際間對降低船舶燃料含硫量及二氧化碳排放量之規範及公約，以盡環保節能減碳之責任。	無重大差異。
三、維護社會公益				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司遵守相關勞動法規，並訂立相關管理規則，保障員工之合法權益，對於公司政策之宣導、員工之意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。	無重大差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司員工可隨時與部門主管、人事主管進行溝通、申訴，並為妥適處理及回覆。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司設有安全衛生管理人員，並設置各項安全措施如消防設施、緊急避難路徑及通報系統，防止意外災害。並依據勞動安全衛生法及船舶ISM Code之規定，訂定勞工安全衛生工作守則，要求員工確實遵守，以確保安全之工作環境。落實定期保養電梯消防設施等及加強門禁管理，安排勞安及消防講習及健康檢查，以維護人員生命安全。而對於「性騷擾防治法」，除加強宣導外，亦有申訴及懲戒措施，以保護員工。	無重大差異。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以	V		(四)本公司不定期以內部郵件，公告公司相關訊	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？			息，並定期召開勞資會議、職工福利委員會，讓員工瞭解公司之運作情形。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五)本公司為增長員工專業智識、技能與發展優勢，要求員工不定期參加外部訓練課程；海勤人員亦不定期演練各項專業技能。以不斷的研習、培育及訓練，有利於員工職涯之發展。	無重大差異。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(六)本公司之營業，非一般產品，但有客訴處理程序以保障客戶權益，該程序已行之有年，已獲客戶認同。本公司網站另設有「利害關係人專區」，提供供應商、客戶、投資人及員工意見反應及申訴管道，以保障消費者權益。如有必要，將另行制定消費者權益政策。	無重大差異。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(七)本公司集團各船舶皆符合聯合國海運組織公約之規定。	無重大差異。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八)本公司與供應商來往前將蒐集相關資訊，作為合作評估之考量。	無重大差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(九)供應商如涉及違反企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，本公司將隨時終止或解除契約。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？		V	(一)本公司尚未揭露相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未訂定「企業社會責任實務守則」。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(一)各船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器及焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域。各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其能正常運作。此外，本公司集團與各船舶同時於1996年10月中率先實施安全管理系統，以配合1998年7月1日起強制施行之國際安全管理規章。新造船舶配備環保節能主機，排放二氧化碳低含硫量，壓載水處理系統，污水排放處理系統，如此則更能確保船員健康及船舶營運之安全，進而達到保護海洋環境之目的，善盡環保責任。</p> <p>(二)提供大學商船系、輪機系學生上船專業實習，並贊助提供海洋大學清寒獎助學金。</p> <p>(三)本公司努力經營業務，在法律遵循之基礎上，履行回饋社會責任。</p>				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>		<p>(一)本公司已訂定「誠信經營守則」，並加強宣導經營理念，落實政策之執行。</p> <p>(二)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時，應確實遵守規定，並落實執行，以防範不誠信之行為。</p> <p>(三)本公司要求董事、監察人、經理人、受僱人及受任人，於商業行為之過程採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金；並明訂不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益等不誠信之行為，避免員工因個人利益而犧牲公司權益等。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
二、落實誠信經營				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		(一)本公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，其內容宜包含誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	無重大差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		(二)本公司秘書處為推動企業誠信經營之專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並就相關業務流程進行評估遵循情形，定期向董事會報告。	無重大差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司於誠信經營守則中已訂定有關防止利益衝突政策，並提供適當陳述管道。另依公司內控制度、稽核制度與各項管理辦法，落實執行。	無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司已建立會計制度及內控制度，並妥善有效地執行，而內部稽核人員定期依稽核計畫進行查核，另委託之會計師亦定期執行查核簽證財務報告，落實誠信經營，避免發生舞弊情形。	無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司內部已加強宣導誠信經營教育，並落實執行，惟外部教育之訓練，尚未定期舉辦。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重，酌予獎勵，內部人員如有虛報或惡意指控之情	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		事，應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。公司網站上設有信箱，可提供檢舉人檢舉，並由專責人員妥善處理，若有違反誠信經營之規定，即依管理規章懲處之規定，簽報懲處。 (二)本公司對於受理之檢舉事項，須依檢舉內容辦理查證並妥善保密。	無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)受理檢舉事項之承辦人員，對於檢舉人之身分及檢舉內容皆須保密，避免檢舉人因檢舉而遭受不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司已於公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」，並持續推動落實成效。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 為建立誠信經營之企業文化及健全公司發展，本公司訂有「誠信經營守則」，並遵循運作，防範不誠信之行為。與上市上櫃公司誠信經營守則之規定，無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司尚未訂定公司治理守則；部分相關規章揭露於公開資訊觀測站，於 <http://mops.twse.com.tw> 查詢。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：

105年12月23日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	謝妙龍	103/02/21	105/6/24	職務調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：本公司已將重大訊息及時揭露。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、與本次發行有關之決議文（含章程新舊條文對照表及盈餘分配表）

(一)與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱第 136 頁至第 139 頁。

(二)與本次發行有關之股東會議記錄：請參閱第 140 頁。

(三)章程新舊條文對照表：請參閱第 141 頁至第 142 頁。

(四)虧損撥補表：請參閱第 143 頁。

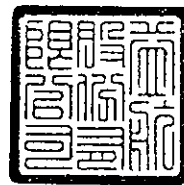
益航股份有限公司
內部控制制度聲明書

105年3月24日

本公司民國 104 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國105年3月24日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

益航股份有限公司



董事長：長原彰弘

簽章



總經理：謝妙龍

簽章



承銷商總結意見

益航股份有限公司(以下簡稱「該公司」或「益航」)本次為辦理現金增資發行普通股 260,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總面額為新台幣 2,600,000 仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地瞭解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，益航股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台新綜合證券股份有限公司



負 責 人：林 維



承銷部門主管：陳 立



中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 九 日

律師法律意見書

益航股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股260,000,000股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額為新台幣2,600,000,000元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，益航股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

益航股份有限公司

翰辰法律事務所

彭義誠律師



中華民國 105 年 12 月 29 日

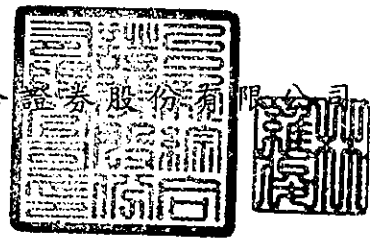
聲明書

本公司受益航股份有限公司（下稱益航公司）委託，擔任益航公司募集與發行現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、益航公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：台新綜合

負責人：林維俊



中華民國一〇五年十一月二十九日

聲明書

本公司、本公司之董事及監察人、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

發行人：益航股份有限公司



負責人：長原彰弘



中華民國 一〇五年 十二月 二十九日

聲明書

本公司係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人董事，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人董事：迅東投資股份有限公司



負責人：謝妙龍



中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人董事代表人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人董事：迅東投資股份有限公司



法人董事代表人：長原彰弘



法人董事代表人：謝妙龍



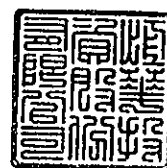
中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人董事，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十二條、第二十二條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人董事：恆華投資股份有限公司



負責人：李華倫



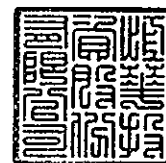
中華民國 一〇五年 十一月 二十九日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人董事代表人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人董事：恆華投資股份有限公司



法人董事代表人：郭人豪



法人董事代表人：黃清海



法人董事代表人：李宏健



中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人監察人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人監察人：旺誠投資股份有限公司



負責人：李維喻



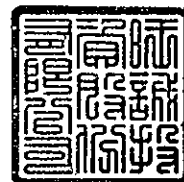
中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人監察人代表人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人董事：旺誠投資股份有限公司



法人監察人代表人：孫雅明



中華民國 一〇五 年 十一月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人監察人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人監察人：來捷投資股份有限公司



負責人：杜燦生



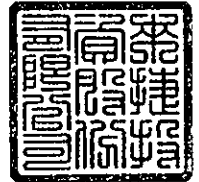
中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之法人監察人代表人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

法人董事：來捷投資股份有限公司



法人監察人代表人：李聰明



中 華 民 國 一 〇 五 年 十 二 月 二 十 九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之總經理，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十二條、第二十二條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

總經理：郭人豪



中華民國 一〇五 年 〽 月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之財務主管，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

財務主管：謝妙龍



中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)之會計主管，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十二條、第二十二條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

會計主管：裴子媛



中華民國 一〇五 年 十二月 二十九 日

聲明書

本人係益航股份有限公司(以下簡稱益航公司)申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案有關之經理人，於益航公司申報募集與發行一〇五年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

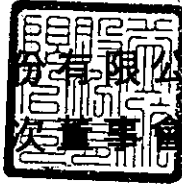
經理人：謝妙龍



中華民國 一〇五 年 十一月 二十九 日

益航股份有限公司

第十九屆第三十一次董事會議事錄-節錄本



時間：中華民國一〇五年十二月十六日(星期五)下午三時〇分

地點：台北市復興南路二段二三七號十四樓本公司會議室

出席董事：長原彰弘先生、郭人豪先生、黃清海先生、謝妙龍先生、李宏健先生，計 5 人

應出席董事 5 人，實際出席董事，計 5 人

列席監察人：孫雅明先生、李聰明先生，計 2 人

列席：海運事業營運長莊仟萬、董事會秘書鄭秋永、

財務部經理孫雅惠、財務部經理林燕玲、內部稽核主管李維信

主席：長原彰弘

紀錄：鄭秋永



主席宣布開會：出席董事已達法定開會人數，主席宣布開會。

主席報告：(略)。

報告事項：

- 一、報告上次董事會議事錄及執行情形：(略)。
- 二、內部稽核業務報告：(略)。
- 三、重要財務業務報告：(略)。
- 四、其他重要報告事項：無。

承認事項：無。

上次會議保留之討論事項：無。

本次會議討論事項：

- 一、擬辦理 105 年現金增資發行新股案，謹提請決議。

臨時動議：無。

散會：同日下午三時三十六分。

【第一案】

財務長 謝妙龍 提案

案由：擬辦理 105 年現金增資發行新股案，謹提請決議。

說明：

- 一、本公司為償還銀行借款，擬辦理 105 年度現金增資，採無實體發行，每股面額新台幣 10 元，擬請董事會授權董事長發行普通股上限 260,000,000 股，計增加股本不超過新台幣 2,600,000,000 元。每股發行價格暫訂新台幣 6.93 元，實際發行價格及發行條件俟主管機關申報生效後依相關法令規定洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。資金用途之預計進度與預計可能效益，請詳附件一。
- 二、本次現金增資發行普通股除依公司法第 267 條規定，保留發行新股總額 10% 由員工認購，並擬授權董事長核定之；另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10% 辦理公開申購；其餘 80% 由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內自行至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購，原股東、員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部分，擬請董事會授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- 三、本次發行新股之權利義務與原已發行之普通股股份相同。
- 四、本次現金增資之實際發行計畫、計畫項目、預定資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜如遇法令變更、經主管機關修正或券商公會指示或要求，或為因應客觀環境而須變更時，擬請董事會授權董事長全權處理。
- 五、本次現金增資之實際發行價格，若因市場情形之變動，將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定予以調整，屆時若因市場價格變動導致募集資金不足時，其差額將減少擬償還銀行借款金額，惟若募集資金增加時，則擬作為充實營運資金之用。
- 六、為配合前揭現金增資發行新股之相關發行作業，擬請授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理現金增資發行新股之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜，且得依其全權判斷為必要之變更或修改。
- 七、本次現金增資於呈奉主管機關申報生效後，擬授權董事長訂定認股基準日，並於除權交易日前五個營業日召開董事會決定實際發行價格及辦理增資發行相關事宜。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

益航股份有限公司
第十九屆第三十二次臨時董事會會議事錄本

時間：中華民國一〇五年十二月二十六日(星期一)上午九時三十分
地點：台北市復興南路二段二三七號十四樓本公司會議室
出席董事：長原彰弘先生(郭人豪先生代理)、郭人豪先生、黃清海先生、
謝妙龍先生、李宏健先生，計 5 人
應出席董事 5 人，實際出席及代理出席董事，計 5 人
列席監察人：孫雅明先生、李聰明先生，計 2 人
列席：董事會秘書鄭秋永、財務部經理陳雅惠、財務部經理林燕
玲、內部稽核主管李維信
主席：(代理主席)郭人豪 紀錄：鄭秋永

主席宣布開會：出席董事已達法定開會人數，主席宣布開會。

主席報告：本次會議主要是討論本公司健全營運計畫書之議案，由於時間急迫，所以對各位董事、監察人很抱歉，我們必須緊急召開臨時董事會。

討論事項：

一、本公司茲為辦理 105 年現金增資發行新股，謹編製健全營運計畫書，謹提請決議。

臨時動議：無。

散會：同日上午九時三十四分。

【第一案】

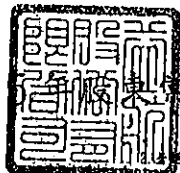
財務長 謝妙龍 提案

案由：本公司茲為辦理 105 年現金增資發行新股，謹編製健全營運計畫書，謹提請決議。

說明：

- 一、本公司茲為辦理 105 年現金增資發行新股，依公司法第 270 條規定謹編製健全營運計畫書，請詳附件。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



時間：中華民國一〇五年六月二十三日上午九時整。

地點：台北市延平南路二段231號11樓

出席：出席及代理出席股東代表股份總數計259,074,701股(含以電子方式出席行使表決權股數16,353,370股)，占本公司已發行股份總數(扣除庫藏股5,734,000股)370,883,150股之69.85%。

主席：董事長 長原彰弘

紀錄：鄭秋永

列席：董事：長原彰弘、謝妙龍、莊任萬、李宏健

監察人：孫聯明、李聯明

諮詢委員：柯柏成

會計師：甄淑登

律師：李柏洋

宣布開會：出席股東代表股份已達法定數，主席宣布開會。

主席致詞：(略)

一、報告事項：

- (一)104年度營業報告。(請詳附件一)
(二)監察人審查104年度決算表冊報告。(請詳附件二)
(三)104年度資產負債情形報告。(請詳附件三)
(四)104年度從事衍生性商品交易報告。(請詳附件四)
(五)訂定「選任行為準則」、「诚信经营守則」、「诚信经营作業程序及行為指南」報告。(請詳附件五)

二、承認事項

第一案 董事會提案
案由：104年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。
說明：一、本公司104年度合併財務報表及細則財務報表，經安侯建業聯合會計師事務所依法查核，馬國社會計師查核竣事，併同營業報告書，業經監察人審查完竣，出具查核報告書在案。
二、營業報告書，請詳附件一，會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表，請詳附件三。
決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,759,624股。
贊成權數224,833,117股(其中以電子方式行使表決權數39,708,921股)；
反對權數29,921股(其中以電子方式行使表決權數12,921股)；
棄權/未投票權數33,896,586股(其中以電子方式行使表決權數6,771,528股)；
贊成者占出席股東表決權數86.89%，本案照案通過。

第二案 董事會提案
案由：104年度盈餘撥補案，謹提請承認。
說明：一、本公司104年度稅後淨利為1,488,475,597元，因此不分配股利，虧損撥補案如下：

Table with 2 columns: 類別, 金額. 期初未分配盈餘 2,088,503,095; 減：本年度稅後淨損 (1,488,476,597); 確定福利計畫精算損失 (1,108,117); 對子公司所有權權益變動 (655,125); 其他 (3); 期末未分配盈餘 598,173,253

董事長：長原彰弘 經理人：謝妙龍 會計主管：張子竣

決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,071,624股。
贊成權數224,798,876股(其中以電子方式行使表決權數39,734,680股)；
反對權數04,180股(其中以電子方式行使表決權數47,180股)；
棄權/未投票權數34,208,588股(其中以電子方式行使表決權數6,771,537股)；
贊成者占出席股東表決權數86.77%，本案照案通過。

三、討論事項

第一案 董事會提案
案由：修正本公司章程部分條文案，謹提請決議。
說明：一、茲依公司法及相關法規規定暨本公司業務需要，擬修正本公司章程部分條文，有關修正條文之對照表，請詳附件四。
決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,074,624股。
贊成權數224,809,983股(其中以電子方式行使表決權數39,745,787股)；
反對權數53,056股(其中以電子方式行使表決權數36,056股)；
棄權/未投票權數34,211,585股(其中以電子方式行使表決權數6,771,527股)；
贊成者占出席股東表決權數86.77%，本案照案通過。

第二案 董事會提案
案由：本公司擬辦理私募普通股增資案，謹提請決議。
說明：一、本公司為償還金融機構借款及充實營運資金，以節省財務負擔並強化財務結構，並考量業務之發展及長期利益，擬發行普通股250,000仟股為上限，以私募方式辦理現金增資，發行普通股增資案，並提請股東會授權董事會於105年股東會決議之日起一年內，視公司經營實際需求，分二次向特定人募集資金。其主要內容如下：
(一)私募總股數：本公司擬發行普通股 250,000仟股為上限。
(二)每股面額：新台幣10元。
(三)私募總金額：視發行價格暨實際發行股數而定。
二、依據「證券交易法」第四十三條之六第六項規定，辦理私募說明事項如下：
(一)價格訂定之依據及合理性：
1. 私募發行普通股的參考價格係依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，上市櫃公司以下列二基準計算價格較高者之：
(1)定價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資及除權後之股價。
(2)定價日前三十個營業日普通收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資及除權後之股價。

(1) 私募普通股的價格原則不得低於前項1. 參考價格之八成。
(2) 實際定價日及實際私募價格均不得低於前項1. 參考價格之八成。
(3) 實際定價日及實際私募價格均不得低於前項1. 參考價格之八成。
(4) 實際定價日及實際私募價格均不得低於前項1. 參考價格之八成。

3. 私募有價證券之發行條件訂定應依「證券交易法」對私募有價證券三年轉讓限制，且對認購人資格亦嚴格規範。為保護認購人認購而訂定，故本次決議普通發行情形不得低於參考價格之八成。由於本公司近日常以於證券交易所之收盤價均未超過面額，如本次辦理私募普通發行情形之定價方法，致使本次訂定之認股價格低於股票面額時，因已依據法令規定之定價方法，且其訂價之依據尚屬合理。然因認股價格低於股票面額將產生帳上之累積虧損對股東權益產生影響時，將視未來公司營運及狀況，於未來年度股東會時，依年度營業計畫以辦理減資、盈餘或資本公積彌補虧損之方式處理之。

(二) 特定人選擇方式：
本次決議私募之對象對象以符合證券交易法第四十三條之六及原財政部經營業務管理委員會91年6月13日(91)台財證(一)字第0910003455號函及102年1月8日金管證發字第1310053995號修正之「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」等相關法令規定之特定人為限，如為策略性投資人認購本公司長期發展及競爭力與既有股東權益，能產生效益者為限，洽定特定人之相關事宜，經授權董事會全權處理之。
(三) 本次私募之必要理由：
1. 不採用公開募集之理由：本公司考量目前公司營運狀況呈現虧損及為掌握業務資金之時效性及可行性，以低於票面額內取得長期之資金，且限制轉讓可有助於公司經營穩定，有助於公司拓展營運與改善公司管理體質，故擬選以私募方式募集資金。
2. 辦理私募之預計辦理次數、辦理私募之預計資金用途及預計達成效益：
(1) 預計辦理次數、私募之額度：於105年股東會決議之日起一年內共二次辦理，私募發行普通股以 250,000仟股為上限。
3. 辦理私募之預計資金用途及預計達成效益：

Table with 3 columns: 次數, 預計資金用途, 預計達成效益. 1 償還金融機構借款及充實營運資金，減少對金融機構借款之依賴，每年均可減少利息支出以節省利息費用，並強化公司財務結構。 2 以行前利息費用，並強化公司財務結構。 3 以行前利息費用，並強化公司財務結構。

三、 本次決議之私募有價證券，其轉讓應依「證券交易法」第四十三條之八之限制，私募有價證券自交付起滿三年後，視將來公司營運及狀況決定向主管機關申請公開發售同意書，向主管機關申報辦理公開發售及向主管機關申請上市交易。

四、 本次以私方式發行普通股的發行股數、分次發行內容、發行條件、計畫項目、資金運用進度、預計可產生效益及其他相關事項，除私募訂價款外，視提請股東會授權董事會辦理，並依據法令及主管機關規定暨因應市場客觀環境作必要之變更，全權處理一切發行相關事宜。

決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,074,624股。
贊成權數209,203,100股(其中以電子方式行使表決權數24,156,910股)；
反對權數15,659,921股(其中以電子方式行使表決權數13,624,921股)；
棄權/未投票權數34,211,597股(其中以電子方式行使表決權數6,771,539股)；
贊成者占出席股東表決權數80.75%，本案照案通過。

第三案 董事會提案
案由：修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，謹提請決議。
說明：一、茲依公司法及相關法規規定暨本公司業務需要，擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文，有關修正條文之對照表，請詳附件五。
決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,074,624股。
贊成權數224,809,974股(其中以電子方式行使表決權數39,745,778股)；
反對權數53,056股(其中以電子方式行使表決權數36,056股)；
棄權/未投票權數34,211,595股(其中以電子方式行使表決權數6,771,537股)；
贊成者占出席股東表決權數86.77%，本案照案通過。

第四案 董事會提案
案由：解除董事競業禁止之限制案，謹提請決議。
說明：一、依公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為時，應對股東會說明其行為之重要內容並取得許可。
二、因本公司董事擔任下列轉投資經營與本公司營業範圍相同或類似之公司董事，爰依法提請股東會許可解除董事競業禁止之限制：

Table with 3 columns: 職稱, 姓名, 擔任其他同業公司之職務. 董事 謝妙龍 群芳陽明證券股份有限公司 董事長; 董事 謝任萬 香港德基證券有限公司 董事; 董事 謝任萬 香港德基證券有限公司 董事; 董事 謝任萬 群芳陽明證券股份有限公司 董事長

決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,074,624股。
贊成權數224,724,684股(其中以電子方式行使表決權數39,680,488股)；
反對權數65,426股(其中以電子方式行使表決權數48,426股)；
棄權/未投票權數34,284,514股(其中以電子方式行使表決權數6,844,456股)；
贊成者占出席股東表決權數86.74%，本案照案通過。

第五案 董事會提案
案由：修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案，謹提請決議。
說明：一、茲依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」規定，擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」第一條之一條文，有關修正條文之對照表，請詳附件六。
決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數259,074,624股。
贊成權數224,809,971股(其中以電子方式行使表決權數39,745,775股)；
反對權數53,056股(其中以電子方式行使表決權數36,056股)；
棄權/未投票權數34,211,595股(其中以電子方式行使表決權數6,771,537股)；
贊成者占出席股東表決權數86.77%，本案照案通過。

四、臨時動議
股東發言：股東戶號254635號、283418號、223123號，詢問公司管理狀況，虧損情形、股價及未來展望，主席及總經理業已說明答覆。

五、散會：上午十時二十九分。



益航股份有限公司

公司章程修正條文對照表

修正條文	現行條文	修正說明
第十三條： 本公司股東除依公司法規定無表決權及限制表決權外，每股有一表決權。	第十三條： 本公司股東除依公司法 <u>第一七九條</u> 規定者無表決權外，每股有一表決權。	依公司法及相關法令規定暨公司業務需要修正。
第十八條： 本公司設董事 <u>五至九</u> 人，監察人二人，由股東會依法選任之。 <u>前項董事名額中，獨立董事至少三人。</u> <u>獨立董事選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東就獨立董事候選人名單中選任之。獨立董事候選人提名之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法相關法令規定辦理。</u> <u>獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。</u>	第十八條： 本公司設董事五人，監察人二人，均由股東會就有行為能力之人選任之。	依公司法及相關法令規定暨公司業務需要修正。
第二十五條： 董事長、董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之。 <u>但獨立董事不得參與第卅一條酬勞之分發。</u> 本公司得為全體董事、監察人及派任於轉投資公司擔任董事、監察人之代表人於任期內就其執行業務範圍之實際需要，投保責任保險。	第二十五條： 董事長、董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之。 本公司得為全體董事、監察人及派任於轉投資公司擔任董事、監察人之代表人於任期內就其執行業務範圍之實際需要，投保責任保險。	增訂獨立董事不得參與酬勞之分發。
第卅一條： 本公司年度如有獲利（ <u>稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益</u> ），應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 <u>前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所</u>	第卅一條： 本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列或迴轉特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董	依公司法及相關法令規定暨公司業務需要修正。

<p><u>訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。</u> <u>前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。</u></p>	<p>事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。</p>	
<p>第卅一條之一： <u>本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。</u> 本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。</p>	<p>第卅一條之一： 本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之，為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇・一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。</p>	<p>依公司法及相關法令規定暨公司業務需要修正。</p>
<p>第卅二條： <u>(刪除)</u></p>	<p>第卅二條： 公積金提存已達股本總額時，得經股東會決議，依照公司法有關條文之規定停止提存。</p>	<p>配合第卅一條之一之修正，刪除本條文。</p>
<p>第卅五條： 本章程訂立於民國五十二年九月三日，第一次修正於民國五十三年九月五日……，第四十一次修正於民國一〇二年六月二十一日，<u>第四十二次修正於民國一〇五年六月二十三日。</u></p>	<p>第卅五條： 本章程訂立於民國五十二年九月三日，第一次修正於民國五十三年九月五日……，第四十一次修正於民國一〇二年六月二十一日。</p>	<p>增列本次修正日期。</p>

益航股份有限公司
虧損撥補表
中華民國104年度

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	2,088,503,095
減：本年度稅後淨損	(1,488,476,597)
確定福利計畫精算損失	(1,198,117)
對子公司所有權權益變動	(655,125)
其它	(3)
期末未分配盈餘	598,173,253

董事長



經理人



會計主管





附件一

現金增資發行新股承銷價格計算書

益航股份有限公司

一〇五年度現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一) 益航股份有限公司(以下簡稱益航或本公司)目前實收資本額為新台幣(以下幣值相同) 3,708,831,500元，已發行普通股370,883,150股，每股面額10元。本公司經105年12月16日董事會決議通過辦理現金增資發行新股260,000,000股，每股面額新台幣10元，計增加股本新台幣2,600,000,000元整，暫訂發行價格為每股新台幣6.93元，預計募集總金額為新台幣1,801,800仟元整。
- (二) 本次現金增資之實際發行價格，若因市場情形之變動，將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定予以調整。
- (三) 本次現金增資發行新股擬以公開申購方式辦理，其中依公司法第267條規定保留發行新股總額10%由員工認購，員工認股辦法擬授權董事長核定之；另依證券交易法第28條之1規定，提撥發行新股總額10%辦理公開申購；其餘80%由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內自行至本公司股務代理機構辦理拼湊一整股認購，原股東、員工放棄認購或拼湊不足一股之畸零股部分，擬請董事會授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- (四) 本次現金增資採無實體發行，所發行新股將向臺灣證券交易所辦理上市掛牌買賣，發行後其權利義務與原已發行股份相同。
- (五) 本次現金增資於呈奉主管機關申報生效後，擬授權董事長訂定認股基準日，並於除權交易日前五個營業日召開董事會決定實際發行價格及辦理增資發行相關事宜。
- (六) 本次現金增資之實際發行計畫、計畫項目、預定資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜如經主管機關修正，或為因應客觀環境而須變更時，擬授權董事長全權處理。

二、本公司最近三年度之財務資料

(一) 最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

年度	項目 每股稅後純益(註)	股利分派			合計
		現金股利	無償配股		
			盈餘配股	資本公積	
102 年度	(0.79)	—	—	—	—
103 年度	(0.05)	0.25	—	—	0.25
104 年度	(4.01)	—	—	—	—

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註：係以當期稅後純益除以當期流通在外加權平均股數計算，且稅後純益係為追溯調整數

(二) 截至105年9月30日經會計師查核簽證之股東權益及每股帳面淨值如下表

說明	金額/股數
105年9月30日帳面權益(仟元)	6,618,380 仟元
105年9月30日流通在外股數(仟股)	370,883 仟股
每股淨值(元/股)	17.84 元/股

資料來源:益航105年第三季經會計師核閱之財務報告

(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

項 目 / 年 度	最 近 三 年 度 財 務 資 料			截至105年9月30日止	
	102年度	103年度	104年度		
流 動 資 產	10,968,903	14,238,604	15,780,648	15,173,617	
不 動 產、廠 房 及 設 備	12,038,395	13,448,281	13,277,590	12,364,860	
無 形 資 產	1,969,225	2,071,248	2,125,447	2,111,238	
其 他 資 產	8,880,239	9,378,549	8,965,775	7,644,152	
資 產 總 額	33,856,762	39,136,682	40,149,460	37,293,867	
流 動 負 債	分 配 前	11,026,335	14,145,453	13,142,304	14,182,274
	分 配 後	11,026,335	14,238,174	13,142,304	(註)
非 流 動 負 債	9,093,478	10,320,416	14,139,467	12,444,822	
負 債 總 額	分 配 前	20,119,813	24,465,869	27,281,771	26,627,096
	分 配 後	20,119,813	24,558,590	27,281,771	(註)
歸屬於母公司業主之權益	8,929,671	9,477,301	8,004,602	6,618,380	
股 本	3,776,172	3,776,172	3,776,172	3,708,832	
資 本 公 積	2,398,914	2,403,296	2,454,128	2,609,682	
保 留 盈 餘	分 配 前	2,833,635	2,811,180	1,228,129	218,233
	分 配 後	2,833,635	2,718,459	1,228,129	(註)
其 他 權 益	59,437	625,140	684,660	81,633	
庫 藏 股 票	(138,487)	(138,487)	(138,487)	—	
非 控 制 權 益	4,807,278	5,193,512	4,863,087	4,048,391	
權 益 總 額	分 配 前	13,736,949	14,670,813	12,867,689	10,666,771
	分 配 後	13,736,949	14,578,092	12,867,689	(註)

資料來源:各年度經會計師查核簽證或核閱依國際財務報導準則編製之合併財務報告

註:105年度尚未經股東會決議分配股利

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	102 年度	103 年度	104 年度	截至 105 年 9 月 30 日止
營 業 收 入	8,122,044	8,768,625	8,496,807	5,546,696
營 業 毛 利	6,039,789	6,652,111	6,258,106	3,935,688
營 業 損 益	948,814	1,581,911	1,164,476	275,966
稅 前 淨 利	(189,427)	(536,725)	(2,016,317)	(977,895)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	759,387	1,045,186	(851,841)	(701,929)
本 期 淨 利 (損)	190,014	485,535	(1,339,207)	(977,848)
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	661,555	732,523	(81,448)	(942,812)
本 期 綜 合 損 益 總 額	851,569	1,218,058	(1,420,655)	(1,920,660)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	(973,746)
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	481,181	505,074	149,270	(4,102)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	116,572	543,248	(1,430,155)	(1,576,773)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	734,997	674,810	9,500	(343,887)
每 股 盈 餘	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.63)

資料來源：102~104 年度經會計師查核簽證依國際財務報導準則編製之財務報告

(四)最近三年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
102	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、張淑瑩	無保留意見
103	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見
104	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見

三、承銷參考價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

益航本次現金增資發行新股案業經105年12月16日董事會決議通過辦理。並決議實際發行價格於案件申報生效後再由董事會依股票市場價格議定，惟其本次現金增資之實際發行價格須因應市場情形之變動，依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定調整，且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境做必要調整。

(二)承銷價格計算說明

1. 益航普通股於向金管會申報案件日(以105年12月29日為基準日)之前一、三、五個營業日於臺灣證券交易所之普通股收盤價簡單算術平均數分別為7.05元、7.02元及6.96元，三者擇其一者，其參考價格為7.05元。

2. 考量本次增資募集之時機與市場股價變化等因素後，經本公司與承銷商共同議定，本次現金增資發行新股每股發行價格暫訂為6.93元，經核算佔參考價格7.05元之98.30%。其承銷價格尚符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條之規定，尚屬合理。

發行公司：益航股份有限公司



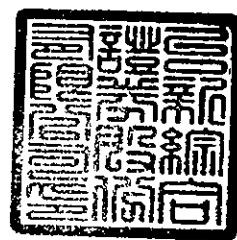
負責人：長原彰弘



中華民國一〇五年十一月二十九日

(本用印僅限益航股份有限公司一〇五年度現金增資承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：台新綜合證券股份有限公司



負責人：林維



中華民國一〇五年 〇 月 〇 日

(本用印僅限益航股份有限公司一〇五年度現金增資承銷價格計算書使用)



附件二

一〇三年度

合併財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2601

益航股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市復興南路二段237號14樓
電話：(02)2706-9911

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~10
(四)重大會計政策之彙總說明	11~28
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29
(六)重要會計項目之說明	29~66
(七)關係人交易	67~68
(八)質押之資產	68
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	68~69
(十)重大之災害損失	69
(十一)重大之期後事項	69
(十二)其 他	69
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	70~77
2.轉投資事業相關資訊	77~78
3.大陸投資資訊	79
(十四)部門資訊	79~81

聲 明 書

本公司民國一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至一〇三年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：益航股份有限公司



董 事 長：長原彰弘



日 期：民國一〇四年三月二十六日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日之合併財務狀況，與民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

益航股份有限公司已編製民國一〇三年度及一〇二年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑雲

馬國柱



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇四年三月二十六日

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年及一〇二年十一月一日及一〇二年一月一日

單位：新台幣千元

	103.12.31		102.12.31		102.1.1			103.12.31		102.12.31		102.1.1	
	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	金額	%
資產													
流動資產：													
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 7,312,574	19	7,540,858	22	6,253,983	21	2100 短期借款(附註六(十))	\$ 2,726,012	7	1,735,951	5	739,269	2
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)及八)	1,078,757	3	607,503	2	422,044	2	2110 應付短期票券	49,940	-	49,992	-	-	-
1125 備供出售金融資產-流動(附註六(二))	-	-	-	-	9,237	-	2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	745,268	2	44,231	-	13,606	-
1130 持有至到期日金融資產-流動(附註六(二))	-	-	-	-	122,189	-	2170 應付帳款(附註六(十三))	5,284,373	14	5,611,784	17	5,467,392	18
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	469,787	1	119,649	-	-	-	2200 其他應付款(附註六(六)、七及九)	1,408,306	4	1,066,609	3	1,009,647	3
130x 存貨	227,245	1	213,678	1	229,454	1	2230 當期所得稅負債	204,270	-	106,634	-	210,028	1
1476 其他金融資產-流動(附註六(二)、(九)、八及九)	4,564,073	11	1,902,533	6	919,910	3	2321 一年或一營業週期內到期或執行責回報公司債(附註六(十二))	-	-	100,059	-	525,762	2
1479 其他流動資產-其他(附註六(十四))	586,168	1	584,682	2	577,748	2	2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一))	3,083,927	8	1,872,041	6	1,366,897	5
流動資產合計	14,238,604	36	10,968,903	33	8,534,565	29	2323 一年或一營業週期內到期長期應付款項(附註六(十四))	57,427	-	-	-	-	-
非流動資產：													
1527 持有至到期日金融資產-非流動(附註六(二))	284,265	1	803,483	2	735,344	2	2399 其他流動負債-其他(附註六(十五))	585,930	1	439,034	1	363,005	1
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	917,560	3	867,970	3	841,870	3	流動負債合計	14,145,453	36	11,026,335	32	9,695,606	32
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	2,037,207	5	1,810,260	5	498,080	2	非流動負債：						
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	13,448,281	34	12,038,395	36	10,646,432	36	2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二))	-	-	-	-	13,847	-
1760 投資性不動產淨額(附註六(七)及八)	402,218	1	404,517	1	406,981	1	2530 應付公司債(附註六(十二))	-	-	-	-	1,169,939	4
1780 無形資產(附註六(八))	2,071,248	5	1,969,225	6	1,939,367	7	2540 長期借款(附註六(十一))	7,371,311	19	6,457,066	20	4,647,078	16
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	549,777	2	491,411	1	553,401	2	2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	318,968	1	195,982	1	163,940	1
1915 預付設備款(附註九)	197,845	1	-	-	1,186,433	4	2612 長期應付款(附註六(十四))	1,943,274	5	1,842,116	5	1,822,269	6
1930 長期應收帳款淨額(附註六(三))	72,825	-	-	-	-	-	2640 應計退休金負債(附註六(十五))	24,702	-	28,443	-	28,047	-
1980 其他金融資產-非流動(附註六(九))	456,105	1	310,879	1	362,198	1	2645 存入保證金	662,161	1	569,871	2	526,680	2
1985 長期預付租金(附註六(十四))	4,401,989	11	4,141,092	12	3,991,904	13	非流動負債合計	10,320,416	26	9,093,478	28	8,371,800	29
1990 其他非流動資產-其他	58,758	-	50,627	-	46,961	-	負債總計	24,465,869	62	20,119,813	60	18,067,406	61
非流動資產合計	24,898,078	64	22,887,859	67	21,208,971	71	歸屬母公司業主之權益(附註六(十七))						
							3100 股本	3,776,172	10	3,776,172	11	2,776,172	9
							3200 資本公積	2,403,296	6	2,398,914	7	1,311,979	4
							3300 保留盈餘	2,811,180	7	2,833,635	8	3,218,934	11
							3400 其他權益	625,140	2	59,437	-	(348,030)	(1)
							3500 庫藏股票	(138,487)	-	(138,487)	-	-	-
							歸屬母公司業主之權益小計	9,477,301	25	8,929,671	26	6,959,055	23
							36XX 非控制權益	5,193,512	13	4,807,278	14	4,717,075	16
							權益總計	14,670,813	38	13,736,949	40	11,676,130	39
資產總計	\$ 39,136,682	100	33,856,762	100	29,743,536	100	負債及權益總計	\$ 39,136,682	100	33,856,762	100	29,743,536	100

董事長：



經理人：



閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



益航股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度		102年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九))	\$8,768,625	100	8,122,044	100
5000 營業成本	<u>2,116,514</u>	<u>24</u>	<u>2,082,255</u>	<u>26</u>
營業毛利	6,652,111	76	6,039,789	74
6000 營業費用	<u>5,070,200</u>	<u>58</u>	<u>5,090,975</u>	<u>62</u>
營業淨利	<u>1,581,911</u>	<u>18</u>	<u>948,814</u>	<u>12</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(二)及(二十))	133,531	2	145,914	2
7020 其他利益及損失(附註六(二)、(五)、(六)、(八)及(二十))	(518,717)	(6)	19,618	-
7050 財務成本(附註六(十二)及(二十))	(233,771)	(3)	(408,660)	(5)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(四))	<u>82,232</u>	<u>1</u>	<u>53,701</u>	<u>-</u>
	<u>(536,725)</u>	<u>(6)</u>	<u>(189,427)</u>	<u>(3)</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,045,186	12	759,387	9
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	<u>559,651</u>	<u>6</u>	<u>569,373</u>	<u>7</u>
8200 本期淨利	<u>485,535</u>	<u>6</u>	<u>190,014</u>	<u>2</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	851,306	9	744,740	9
8360 確定福利計畫精算(損失)利益	(2,916)	-	272	-
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(附註六(十六))	<u>115,867</u>	<u>1</u>	<u>83,457</u>	<u>1</u>
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	<u>732,523</u>	<u>8</u>	<u>661,555</u>	<u>8</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>1,218,058</u>	<u>14</u>	<u>851,569</u>	<u>10</u>
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (19,539)	-	(291,167)	(4)
8620 非控制權益	<u>505,074</u>	<u>6</u>	<u>481,181</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 485,535</u>	<u>6</u>	<u>190,014</u>	<u>2</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 543,248	6	116,572	1
8720 非控制權益	<u>674,810</u>	<u>8</u>	<u>734,997</u>	<u>9</u>
	<u>\$ 1,218,058</u>	<u>14</u>	<u>851,569</u>	<u>10</u>
基本每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ <u>(0.05)</u>		<u>(0.79)</u>	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>(0.05)</u>		<u>(0.79)</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股本		保留盈餘			其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制權益	權益總計
	普通股 股本	資本公積	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	庫藏股			
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 2,776,172	1,311,979	581,308	325,637	2,311,989	(348,030)	-	6,959,055	4,717,075	11,676,130
本期淨(損)利	-	-	-	-	(291,167)	-	-	(291,167)	481,181	190,014
本期其他綜合損益	-	-	-	-	272	407,467	-	407,739	253,816	661,555
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(290,895)	407,467	-	116,572	734,997	851,569
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	48,647	-	(48,647)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,622	(2,622)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(94,404)	-	-	(94,404)	(305,424)	(399,828)
其他資本公積變動：										
現金增資	1,000,000	1,200,000	-	-	-	-	-	2,200,000	-	2,200,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(138,487)	(138,487)	-	(138,487)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(113,065)	-	-	-	-	-	(113,065)	-	(113,065)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(339,370)	(339,370)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	3,776,172	2,398,914	629,955	328,259	1,875,421	59,437	(138,487)	8,929,671	4,807,278	13,736,949
本期淨(損)利	-	-	-	-	(19,539)	-	-	(19,539)	505,074	485,535
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,916)	565,703	-	562,787	169,736	732,523
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(22,455)	565,703	-	543,248	674,810	1,218,058
盈餘指撥及分配：										
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(328,259)	328,259	-	-	-	-	-
對子公司所有權權益變動	-	4,382	-	-	-	-	-	4,382	(6,140)	(1,758)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,436)	(282,436)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$ 3,776,172	2,403,296	629,955	-	2,181,225	625,140	(138,487)	9,477,301	5,193,512	14,670,813

董事長：



經理人：



附合併財務報告附註)

~7~

會計主管：



益航股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,045,186	759,387
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	960,303	936,532
攤銷費用	63,500	50,624
呆帳費用提列	5,212	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	567,053	(122,491)
利息費用	236,804	224,329
利息收入	(133,531)	(145,914)
應付公司債匯率影響數	1,750	41,198
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(82,232)	(53,701)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	12,383	31,783
處分無形資產損失	-	1,405
處分投資利益	(123,614)	(81,155)
非金融資產減損損失	49,197	475,797
買回應付公司債(贖回利益)損失	(3,033)	184,331
租金費用	167,479	222,988
長期應付款項收入	-	(209,116)
訴訟損失(迴轉利益)	-	46,064
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>1,721,271</u>	<u>1,602,674</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	(299,897)	(435,871)
應收帳款	(403,101)	9,268
存貨	(2,077)	29,324
其他流動資產	28,964	27,311
其他金融資產	-	119,489
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(676,111)</u>	<u>(250,479)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	-	40,208
應付帳款	(628,893)	(190,557)
其他應付款項	76,051	61,801
其他流動負債	52,096	54,507
應計退休金負債	(6,657)	668
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(507,403)</u>	<u>(33,373)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(1,183,514)</u>	<u>(283,852)</u>
調整項目合計	<u>537,757</u>	<u>1,318,822</u>
營運產生之現金流入	1,582,943	2,078,209
收取之利息	129,080	145,914
支付之利息	(224,440)	(173,456)
支付之所得稅	(513,597)	(646,191)
營業活動之淨現金流入	<u>973,986</u>	<u>1,404,476</u>

益航股份有限公司及其子公司
合併現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
投資活動之現金流量：		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (976,703)	(306,581)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	636,931	178,194
取得備供出售金融資產	(4,399,592)	(503,552)
處分備供出售金融資產價款	4,519,168	581,570
取得持有至到期日金融資產	(97,442)	(44,821)
處分持有至到期日金融資產	645,633	-
取得採用權益法之投資	(98,756)	(1,192,436)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(340,954)
處分子公司收回價款	-	60,000
取得不動產、廠房及設備	(1,910,913)	(1,147,013)
處分不動產、廠房及設備	168,734	3,138
存出保證金增加	(661,768)	-
存出保證金減少	-	53,616
其他應收款增加	(49,378)	(245,453)
取得無形資產	(13,864)	(12,249)
取得投資性不動產	(689)	(418)
預付設備款	(181,512)	-
其他金融資產增加	(1,274,726)	(230,492)
其他非流動資產增加	(58,289)	(43,782)
收取之股利	56,433	13,354
其他投資活動(長期預付租金增加)	(148,134)	(6,919)
投資活動之淨現金流出	<u>(3,844,867)</u>	<u>(3,184,798)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,447,990	1,640,776
短期借款減少	(571,342)	(223,756)
應付短期票券(減少)增加	-	49,992
償還公司債	(106,505)	(1,888,579)
舉借長期借款	4,041,789	4,514,488
償還長期借款	(2,310,230)	(2,961,444)
存入保證金增加	58,789	18,090
發放現金股利	(282,436)	(399,828)
現金增資	-	2,200,000
庫藏股票買回成本	-	(253,101)
處分子公司股權價款(未喪失控制力)	70,856	-
取得子公司股權	(72,614)	-
籌資活動之淨現金流入	<u>2,276,297</u>	<u>2,696,638</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	366,300	370,559
本期現金及約當現金(減少)增加數	(228,284)	1,286,875
期初現金及約當現金餘額	7,540,858	6,253,983
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,312,574</u>	<u>7,540,858</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
 民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司。合併公司主要營業項目為經營國內外航運及其有關之附屬業務、船舶及其零件批發業、設備及小客車租賃業、商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇四年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後合併公司認為，適用2013年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
益航股份有限公司	聯鑫投資(股)公司	一般投資業務	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
益航股份有限公司	捷安投資(股)公司	一般投資業務	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
益航股份有限 公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限 公司	益陽(股)公司	住宅大樓開 發租售業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限 公司	銳擎智識(股)公司	電腦設備軟 體服務業務	74.45 %	74.45 %	74.45 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(辦理清算程序中)
益航股份有限 公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限 公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	3.42 %	3.39 %	2.73 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限 公司	FIRST MARINER HOLDING LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益鑫投資股份 有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	2.13 %	2.01 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	46.28 %	45.90 %	45.55 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	RELIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	投資控股	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	益航不動產投資株式會 社	不動產投資	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.77 %	1.75 %	1.74 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER HOLDING LTD.	FIRST MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
MARINER CAPITAL LTD.	友成融資租賃有限公司	汽車融資租 賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團 有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	86.67 %	86.67 %	86.67 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團 有限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團 有限公司	福州中城大洋百貨有限 公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團 有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團 有限公司	無錫大洋百貨有限公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年3月完成清算。
泉州大洋百貨 有限公司	武漢中山大洋百貨有限 公司	化妝品、服 裝鞋帽等百 貨買賣業務	30.00 %	30.00 %	30.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
泉州大洋百貨有限公司	莆田大洋百貨有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	6.66 %	6.66 %	6.66 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	100.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年1月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	銷售日用百貨、辦公用品等；企業管理諮詢等業務	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年10月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	銅陵大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國103年9月新增股權投資。
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	- %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
無錫大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	- %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00 %	70.00 %	70.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	餐飲業務	- %	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國102年7月完成清算。
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	房地產開發業務	- %	- %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國102年1月出售，故喪失控制力。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	房地產開發業務	- %	- %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國102年1月出售，故喪失控制力。
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日），並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(3) 持有至到期日金融資產

此類金融資產係合併公司有積極意圖及能力持有至到期日之債務證券。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(4) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(6) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失之項目。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之綜合損益表項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

合併公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存貨

合併公司存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之其他成本，並採先進先出法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定，其耐用年限為50~55年。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十一)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更改用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更改用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 27~55年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)船舶設備 | 15~25年 |
| (4)辦公設備 | 3~8年 |
| (5)租賃改良 | 5~20年 |

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十二)租 賃

1. 出租人

融資租賃係指租賃資產所有權相關風險與報酬之絕大部分均已由出租人轉移至承租人。當合併公司為融資租賃下之出租人時，應收租賃款減計未實現利息收入之淨額列為「應收帳款淨額」。融資租賃所得於租賃期間以固定淨投資報酬率沖減淨投資額後認列為融資收益列報於損益項下之「營業收入」。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 承租人

依租賃條件，當合併公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十三)無形資產

1. 商 譽

(1)原始認列

收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。商譽原始認列之衡量請參閱附註四(八)。

(2)後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2.其他無形資產

合併公司取得之商標權、租賃權益及電腦軟體係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

4.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)租賃改良 8年

(2)電腦軟體 5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十四)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十五)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十六)收入認列

1.貨運收入

於經濟利益很有可能流入合併公司且金額可合理估計時，按下列條件認列收入：

- (1)運載收入依提供服務之完成程度認列。
- (2)船舶租金收入按直線法於租期內認列。
- (3)船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。
- (4)銷售收入於大部分所有權風險及報酬已移轉予買方，且對已售貨物無保留管理權或有效控制力時認列。

2.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。

3.客戶忠誠計畫

合併公司之客戶忠誠計畫係提供客戶獎勵積分並給予其按折扣價格向合併公司購買商品之權利。原始銷售已收或應收對價之公允價值係分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤予獎勵積分之金額係參照可按折扣價格購買商品之權利之公允價值估計。該公允價值之估計係以折扣金額為基礎，並按預期不會被兌換之比例調整。該等金額應先予以遞延，並俟獎勵積分實際被兌換且已提供折扣商品以履行義務時認列收入。在此情況下，收入認列金額係以實際已兌換數量相對於預期兌換之全部數量為基礎計算。另，當不再預期獎勵積分很有可能被兌換時，將遞延收入轉列收入。

4.勞 務

合併公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。合併公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

5.佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

6.租賃業務

合併公司經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分為融資租賃及營業租賃方式處理，認列相關融資租賃利息收入及營業租賃收入。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十七)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

合併公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十八)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十九)企業合併

合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

合併公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

(二十)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債。

(廿一)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

(廿二)合併財務報表科目重分類

1.合併公司為了更適當表達金融資產受限制之情形，而將部分受限制之金融資產重分類至受限制資產。依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定，此項會計政策應予以追溯適用。茲將重編後之比較資訊及該會計政策變動對合併公司財務報表之影響敘述如下：

	重編前 報導金額	科目重分類 影響數	重編後 報導金額
102.1.1合併資產負債表			
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	\$ 538,804	(116,760)	422,044
其他金融資產-流動	803,150	116,760	919,910
102.12.31合併資產負債表			
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	\$ 1,284,164	(676,661)	607,503
其他金融資產-流動	1,225,872	676,661	1,902,533

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(七)，投資性不動產之分類

(二)附註六(十四)，租賃之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(八)，無形資產之減損評估

(二)附註六(十六)，遞延所得稅資產之可實現性

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
零用金	\$ 25,877	80,883
活期存款	7,086,956	7,026,123
定期存款	199,741	433,852
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 7,312,574	7,540,858

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿一)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
流動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動			
持有供交易			
開放型基金	\$ 103,981	128,799	109,376
上市股票	930,004	468,836	283,719
非避險之衍生工具-匯率選擇權	2,270	-	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構商品	25,316	-	28,949
標準貨幣結構商品	17,186	-	-
結構式存款	-	9,868	-
合計	\$ 1,078,757	607,503	422,044
備供出售金融資產-流動	\$ -	-	9,237
持有至到期日金融資產-流動	\$ -	-	122,189

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動			
持有供交易			
非避險之衍生工具-累計/沽股票期權	\$ 555,188	33,610	3,852
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	188,468	10,621	-
非避險之衍生工具-匯率選擇權	<u>1,612</u>	<u>-</u>	<u>9,754</u>
合計	<u>\$ 745,268</u>	<u>44,231</u>	<u>13,606</u>
其他金融資產-流動(受限制資產)			
持有供交易			
上市股票	\$ 622,133	426,268	-
開放型基金	94,511	-	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構商品	186,007	250,393	116,760
標準貨幣結構商品	<u>363,671</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 1,266,322</u>	<u>676,661</u>	<u>116,760</u>
非流動			
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動			
持有供交易			
公司債買回、賣回權及轉換權	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>13,847</u>
持有至到期日金融資產-非流動	<u>\$ 284,265</u>	<u>803,483</u>	<u>735,344</u>
以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ 917,560</u>	<u>867,970</u>	<u>841,870</u>

合併公司已於附註六(廿一)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

其他資訊如下：

(1)持有至到期日金融資產—流動及非流動

	<u>103.12.31</u>		<u>102.12.31</u>	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
債券投資				
-RENHE COMMERCIAL HLDS CO	-	-	11.75%~13%	104~105
-COL CAPITAL	-	-	6%	103
-新鴻基債券	6.375%	106	6.375%	106

(2)合併公司所持有上述以成本衡量之金融資產—非流動之基金，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。另上述以成本衡量之金融資產，係私募之基金，依合約合併公司於民國一〇六年始得贖回。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 敏感度分析－權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日 證券價格	103年度		102年度	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲5%	\$ -	87,531	-	51,195
下跌5%	\$ -	(87,531)	-	(51,195)

3. 非避險之衍生性工具

合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1) 具股票特性之結構型商品

	103.12.31			
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	6,700,000	6,679,002	211,323	103.03.23~104.12.25

	102.12.31			
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	9,000,000	8,365,954	250,393	103.1.28~103.11.26

	102.1.1			
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	5,000,000	5,019,252	145,709	102.12.03~102.12.27

(2) 標準貨幣結構商品

	合約期間	幣別	名目本金	行使匯率	利率	公允價值
賣出買權	2014.12.17~2015.1.16	AUD/USD	AUD13,340,000	0.8144~0.8279	9%~16.2%	346,108
賣出買權	2014.12.24~2015.1.7	JPY/USD	JPY90,000,000	120	12.56%	23,730
賣出賣權	2014.12.23~2015.1.8	USD/JPY	JPY42,000,000	102.12~115	12%~13.5%	11,019
						380,857

(3) 結構式存款

	102.12.31			
	名目本金 (人民幣千元)	公允價值 (人民幣千元)	公允價值	到期日
\$	2,000	2,010	9,868	2014.08.26

合併公司分別於民國一〇三年五月及一〇二年九月分別與兆豐銀行及新光銀行簽訂四個月期及一年期之結構式定期存款合約，並分別於一〇三年十月及八月到期贖回。結構式定期存款包括一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具，於原始認列時將該契約整體指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度衍生性金融商品評價損益如下：

	未實現評價(損)益	
	103年度	102年度
具股票特性及標準貨幣之結構型商品等	\$ 635	(12,306)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度買入具股票特性及標準貨幣之結構型商品產生利息收入為：

	103年度	102年度
利息收入	\$ 35,789	33,119

(4) 累計/沽股票期權

合併公司簽訂股票期權交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

103.12.31		行使價格	終止價格		金融負債
衍生性金融商品	合約期間	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2014.1.2~2015.12.30	2.9406~72.2177	3.7349~82.11	60股~11,500股	\$ 304,238
累沽股票期權	2014.2.7~2015.12.31	2.9583~38.8245	2.3490~28.4850	630股~9,000股	\$ 250,950
102.12.31		行使價格(港幣元)	終止價格(港幣元)		金融負債
衍生性金融商品	合約期間	(港幣元)	(港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2013.1.4~2015.1.2	2.1929~33.0599	2.8035~42.4830	100股~8,000股	\$ 12,870
累沽股票期權	2013.8.8~2014.12.29	8.9817~28.2521	7.0775~23.3225	230股~6,000股	\$ 20,740
102.1.1		行使價格(港幣元)	終止價格(港幣元)		金融負債
衍生性金融商品	合約期間	(港幣元)	(港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2012.6.20~2013.12.19	4.845~25.872	5.68~30.0825	1,000股~10,000股	\$ 82
累沽股票期權	2012.11.28~2013.11.28	27.8411	23.9	910股~1,820股	\$ 3,770

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度累計/累沽股票期權未實現之評價(損)益如下：

	103年度	102年度
累計股票期權	\$ (291,661)	(12,771)
累沽股票期權	\$ (240,577)	(20,580)

註：當標的股票之市價高或低於行使價格時，合併公司須用行使價賣出或買入雙倍數量股數。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5) 具匯率特性之金融商品

合併公司購買外匯交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

103.12.31		執行匯率						金融負債	
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額	公允價值	
外匯交易	2014.6.9~2015.11.13	AUD/USD	0.82~0.9375	0.86~0.97	0.82~0.916	0.924~0.9715	AUD20,000~AUD40,000	\$ 77,849	
"	2014.6.11~2015.8.28	JPY/USD	98~104.25	101~108.1	98~106	98.15~108.1	USD20,000~USD38,000	37,757	
"	2014.6.24~2015.9.8	USD/JPY	97.85~104	105~108.5	97.85~108.50	98.25~107.45	USD20,000	47,302	
"	2014.11.21~2015.12.9	USD/JPY	-	98.4~124	-	98.4~113.75	USD20,000~USD40,000	(12)	
"	2014.10.3~2015.11.3	USD/AUD	0.816	0.816~0.884	0.816	0.8124~0.927	AUD20,000~AUD45,000	5,546	
"	2014.6.30~2015.12.24	AUD/USD	-	0.789~0.922	-	0.8425~0.9391	AUD20,000~AUD45,000	4,586	
"	2014.8.27~2015.12.30	USD/JPY	-	98.9~123.5	-	104~117.78	USD20,000~USD40,000	15,440	
								<u>\$ 188,468</u>	

102.12.31		執行匯率						金融負債	
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額	公允價值	
外匯交易	2013.05.22~2014.12.16	AUD/USD	0.8065~0.97	0.86~1.03	0.8065~0.946	0.8823~1.03	AUD19,500~AUD20,000	\$ 5,181	
"	2013.10.29~2014.11.10	JPY/USD	92.6~100	98~104.4	92.6~93.35	104~104.4	USD19,200	3,198	
"	2013.11.19~2014.12.29	USD/JPY	94.3~100.1	98~108.5	102.27~106	95.5~104.38	USD19,200~USD20,500	2,074	
"	2013.12.10~2014.12.15	USD/AUD	-	0.86~0.9365	-	0.924~0.9365	AUD20,000	168	
								<u>\$ 10,621</u>	

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度衍生性金融商品之未實現評價(損)益如下：

	103年度	102年度
具匯率特性之金融商品	\$ (180,678)	(10,539)

註：當匯率高或低於執行匯率時，合併公司須用約定金額賣出或買入雙倍外幣資產。

(6) 外匯選擇權

103.12.31			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
買入選擇權	USD 1,000	108.70(日幣兌美元)	2015.01.22
賣出選擇權	USD 3,000	104.3~111.2(日幣兌美元)	2015.01.22

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三) 應收帳款淨額

	103.12.31	102.12.31
流動		
應收帳款	\$ 168,122	119,649
減：備抵呆帳	-	-
	<u>168,122</u>	<u>119,649</u>
應收租賃款(含營業租賃)	330,397	-
減：未賺得融資收益	(26,255)	-
備抵呆帳	(2,477)	-
	<u>301,665</u>	<u>-</u>
流動款項小計	<u>469,787</u>	<u>119,649</u>
非流動		
應收帳款	707	-
減：備抵呆帳	-	-
	<u>707</u>	<u>-</u>
應收租賃款	80,574	-
減：未賺得融資收益	(7,951)	-
備抵呆帳	(505)	-
	<u>72,118</u>	<u>-</u>
非流動款項小計	<u>72,825</u>	<u>-</u>
應收帳款淨額合計	\$ 542,612	119,649

1. 合併公司民國一〇三年度之應收帳款備抵呆帳變動表如下：

	103年度
期初餘額	\$ -
認列應收帳款之減損損失	5,212
本年度因無法收回而沖銷之金額	(2,364)
匯率變動之影響	134
期末餘額	\$ 2,982

2. 合併公司融資租賃應收租賃款明細如下：

	租賃投資總額	未賺得融資收益	應收最低租賃給付現值
民國103年12月31日			
營業週期內	\$ 330,397	(26,255)	304,142
營業週期至五年	80,574	(7,951)	72,623
	\$ 410,971	(34,206)	376,765

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用經會計師查核之同期間財務報表認列權益法之投資列示如下：

關聯企業名稱	103.12.31	102.12.31
蘇州栢泓資產管理合夥企業(有限合夥)	\$ 1,626,632	1,517,353
湖北大洋華宇投資有限公司	403,129	285,859
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	7,446	7,048
	\$ 2,037,207	1,810,260

1.關聯企業

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	103年度	102年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	\$ 82,232	53,701

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等資訊並未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	103.12.31	102.12.31
總資產	\$ 3,247,904	2,753,097
總負債	\$ 597,330	259,626
	103年度	102年度
收入	\$ 121,678	126,366
本期淨利	\$ 79,713	47,538

- (1)合併公司於民國一〇二年三月新增對蘇州栢泓資產管理合夥企業計903,464千元(人民幣192,500千元)。
- (2)合併公司對轉投資之被投資公司因依有限合夥協議不具控制力。
- (3)依有限合夥協議約定盈餘分配如下：
 - ①按各有限合夥人在該項目的實繳出資額比例分配直到收回實繳出資額。
 - ②然後，每個合夥人就其在該項目的實際出資額實現年投資回報率10%的收益。
 - ③最後，對於經過上述分配剩餘部分：80%分配給有限合夥人；20%分配給普通合夥人。
- (4)合併公司為前述之有限合夥人。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)民國一〇三年十二月三十一日合併公司依臺灣證券交易所臺證上二字第1021702571號函文規定揭露蘇州栢泓資產管理合夥企業重大交易事項如下：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	擔保品	
								名稱	價值
1	蘇州栢泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	同仁醫療產業 集團有限公司	貸款及應 收款項	542,932	542,932	542,932	3 %	南京同仁及昆明同仁醫 院有限公司100%股權	2,056,777
2	蘇州栢泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	深圳市大馬化 投資有限公司	貸款及應 收款項	982,448	982,448	982,448	6.1 % 及12%	深圳市大馬化投資有限 公司100%股權	783,950

2.合併公司於民國一〇三年十一月及民國一〇二年七月新增對湖北大洋華宇投資有限公司投資分別為98,756千元及19,277千元(人民幣分別為20,000千元及22,572千元)，分別取得該公司10%及30%之股權。

3.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(五)喪失對子公司之控制

合併公司於民國一〇二年第一季處分常州和平大洋百貨有限公司及武漢大洋置業有限公司，處分價款為142,101千元，處分利益12,728千元，已列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。所處分之資產及移轉負債之公允價值如下：

現金及約當現金	\$ 82,101
應收帳款	858
其他應收款	9,645
商品存貨	187
預付款項	5,102
不動產、廠房及設備	30,543
其他金融資產—非流動	17,008
應付帳款	(2,212)
其他應付款	(9,211)
預收貨款	(605)
存入保證金	<u>(4,043)</u>
淨額	<u><u>\$ 129,373</u></u>
出售子公司之價款	142,101
減：所處分子公司現金數	<u>(82,101)</u>
處分子公司現金增加數	<u><u>\$ 60,000</u></u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	船舶設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總 計
成本或認定成本：								
民國103年1月1日餘額	\$ 126,409	1,934,272	47,591	7,012,847	269,182	7,057,908	18,948	16,467,157
增添	-	1,382	5,143	1,756,202	20,424	50,419	73,303	1,906,873
處分及報廢	-	-	(2,518)	(197,158)	(11,916)	(529)	-	(212,121)
本期重分類	-	-	-	-	11,239	64,864	(71,123)	4,980
匯率變動之影響	-	99,669	2,357	467,898	15,027	381,732	1,113	967,796
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>2,035,323</u>	<u>52,573</u>	<u>9,039,789</u>	<u>303,956</u>	<u>7,554,394</u>	<u>22,241</u>	<u>19,134,685</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 126,409	1,796,501	49,793	5,154,296	275,376	6,697,254	18,334	14,117,963
增添	-	28,191	384	838,988	15,202	110,087	73,292	1,066,144
處分	-	-	(956)	-	(17,019)	(17,039)	-	(35,014)
除列	-	-	(1,898)	(346,719)	(19,391)	(155,448)	-	(523,456)
本期預付設備款轉入	-	-	-	1,186,433	-	-	-	1,186,433
本期重分類	-	-	-	-	3,637	70,182	(73,819)	-
出售子公司減少	-	-	(2,211)	-	(9,294)	(123,354)	-	(134,859)
匯率變動之影響	-	109,580	2,479	179,849	20,671	476,226	1,141	789,946
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,934,272</u>	<u>47,591</u>	<u>7,012,847</u>	<u>269,182</u>	<u>7,057,908</u>	<u>18,948</u>	<u>16,467,157</u>
折舊及減損損失：								
民國103年1月1日餘額	\$ -	168,635	30,637	1,614,639	173,216	2,441,635	-	4,428,762
本年度折舊	-	43,942	6,422	401,388	31,854	473,709	-	957,315
減損損失	-	-	-	-	-	49,197	-	49,197
處分及報廢	-	-	(2,041)	(22,925)	(10,665)	(176)	-	(35,807)
本期重分類	-	-	-	-	-	1,798	-	1,798
匯率變動之影響	-	9,927	1,530	108,570	9,991	155,121	-	285,139
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>222,504</u>	<u>36,548</u>	<u>2,101,672</u>	<u>204,396</u>	<u>3,121,284</u>	<u>-</u>	<u>5,686,404</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	118,942	24,084	1,269,332	150,028	1,909,145	-	3,471,531
本年度折舊	-	42,424	7,464	321,378	36,240	526,144	-	933,650
減損損失	-	-	-	334,007	5,463	65,261	-	404,731
減損除列	-	-	-	(124,896)	-	-	-	(124,896)
處分	-	-	(861)	-	(14,900)	(10,082)	-	(25,843)
除列	-	-	(883)	(221,823)	(10,277)	(139,827)	-	(372,810)
出售子公司減少	-	-	(455)	-	(6,960)	(96,901)	-	(104,316)
匯率變動之影響	-	7,269	1,288	36,641	13,622	187,895	-	246,715
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>168,635</u>	<u>30,637</u>	<u>1,614,639</u>	<u>173,216</u>	<u>2,441,635</u>	<u>-</u>	<u>4,428,762</u>
帳面價值：								
民國103年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,812,819</u>	<u>16,025</u>	<u>6,938,117</u>	<u>99,560</u>	<u>4,433,110</u>	<u>22,241</u>	<u>13,448,281</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,765,637</u>	<u>16,954</u>	<u>5,398,208</u>	<u>95,966</u>	<u>4,616,273</u>	<u>18,948</u>	<u>12,038,395</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,677,559</u>	<u>25,709</u>	<u>3,884,964</u>	<u>125,348</u>	<u>4,788,109</u>	<u>18,334</u>	<u>10,646,432</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1.減損損失及續後迴轉

子公司南京大洋百貨有限公司原於民國一〇三年三月決議出售西安大洋百貨有限公司，因原訂出售計劃改變，與受讓方於民國一〇三年六月簽訂中止轉讓協議，故將西安大洋百貨有限公司相關之資產、負債自待出售資產、負債轉回，另因西安大洋百貨有限公司營運持續虧損，故於民國一〇三年六月認列固定資產減損損失49,197千元。

由於子公司無錫大洋百貨有限公司已於民國一〇二年四月底結束營業，故於民國一〇二年第一季認列固定資產減損損失70,724千元。另於民國一〇二年三月合併公司出售子公司常州和平大洋百貨有限公司，出售價款為46,933千元，並沖減固定資產成本132,611千元及累計折舊及減損103,852千元以及其他科目等11,473千元，因而認列處分投資利益6,701千元，帳列其他收益及損失；民國一〇二年一月合併公司出售子公司武漢大洋置業有限公司出售價款為95,168千元，並沖減固定資產成本為2,248千元及累計折舊464千元及其他科目等87,357千元，因而認列處分投資利益6,027千元，帳列其他利益及損失。

合併公司於民國一〇二年度，由於擬處分部分散裝輕便型船舶，合併公司重新測試船舶設備之減損，估計其帳面金額已高於可回收金額，故認列減損損失334,007千元。

上述減損損失及續後迴轉情形請詳附註六(八)之說明。

2.除列固定資產

由於子公司無錫大洋百貨有限公司、石家庄中山大洋百貨有限公司、上海陽洋服飾貿易有限公司及福州雍雅軒餐飲有限公司已於民國一〇二年四月至六月陸續結束營業，並除列帳列之成本176,737千元及累積折舊80,263千元及累計減損70,724千元，因而認列報廢資產損失25,750千元，帳列其他利益及損失。

3.子公司泉州大洋百貨有限公司為取得百貨商場而購買不動產及支付土地使用權，截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日分別尚有94,237千元及89,467千元尚未支付，帳列其他應付款—其他項下。

4.合併公司之房屋及重大組成部份主要有主建物、機電設備及空調設備等，並分別按其耐用年限37~50年、20年及20年予以計提折舊。

5.合併公司於民國一〇三年度以179,129千元出售散裝輕便型船舶，因而除列固定資產成本197,158千元及累積折舊22,925千元，其處分損益請詳附註六(二十)。

6.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(七)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總計
成本或認定成本：			
民國103年1月1日餘額	\$ 313,005	133,987	446,992
增 添	-	689	689
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>134,676</u>	<u>447,681</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 313,005	133,569	446,574
增 添	-	418	418
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>133,987</u>	<u>446,992</u>
折舊及減損損失：			
民國103年1月1日餘額	\$ -	42,475	42,475
本年度折舊	-	2,988	2,988
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>45,463</u>	<u>45,463</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	39,593	39,593
本年度折舊	-	2,882	2,882
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>42,475</u>	<u>42,475</u>
帳面金額：			
民國103年12月31日	<u>\$ 313,005</u>	<u>89,213</u>	<u>402,218</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 313,005</u>	<u>91,512</u>	<u>404,517</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 313,005</u>	<u>93,976</u>	<u>406,981</u>
公允價值：			
民國103年12月31日			<u>\$ 822,313</u>
民國102年12月31日			<u>\$ 822,313</u>
民國102年1月1日			<u>\$ 577,958</u>

合併公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，合併公司考慮一項不動產產生的主要現金流是否獨立於公司持有的其他資產。合併公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則合併公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎，該評價係以市場價值進行。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產均有提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)無形資產

合併公司無形資產之明細如下：

	商 譽	商標權	租賃權益	其他	總 計
成 本：					
民國103年1月1日餘額	\$ 1,524,825	419,502	60,104	50,626	2,055,057
單獨取得	-	-	-	13,864	13,864
本期重分類	-	-	-	(4,980)	(4,980)
匯率變動影響數	81,297	23,967	3,204	3,119	111,587
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>63,308</u>	<u>62,629</u>	<u>2,175,528</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 1,534,704	406,887	60,156	45,914	2,047,661
單獨取得	-	-	-	12,249	12,249
處 分	-	-	-	(2,512)	(2,512)
除 列	(67,399)	-	(3,667)	(6,199)	(77,265)
出售子公司減少	(33,782)	-	-	-	(33,782)
匯率變動影響數	91,302	12,615	3,615	1,174	108,706
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>419,502</u>	<u>60,104</u>	<u>50,626</u>	<u>2,055,057</u>
攤銷及減損損失：					
民國103年1月1日餘額	\$ -	-	53,204	32,628	85,832
本期攤銷	-	-	6,941	8,105	15,046
本期重分類	-	-	-	(1,798)	(1,798)
匯率變動影響數	-	-	3,163	2,037	5,200
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>63,308</u>	<u>40,972</u>	<u>104,280</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 33,782	-	43,101	31,411	108,294
本期攤銷	-	-	7,221	8,321	15,542
減損損失	67,399	-	3,667	-	71,066
處 分	-	-	-	(1,107)	(1,107)
除 列	(67,399)	-	(3,667)	(6,199)	(77,265)
出售子公司減少	(33,782)	-	-	-	(33,782)
匯率變動影響數	-	-	2,882	202	3,084
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>53,204</u>	<u>32,628</u>	<u>85,832</u>
帳面價值：					
民國103年12月31日	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>-</u>	<u>21,657</u>	<u>2,071,248</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>419,502</u>	<u>6,900</u>	<u>17,998</u>	<u>1,969,225</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 1,500,922</u>	<u>406,887</u>	<u>17,055</u>	<u>14,503</u>	<u>1,939,367</u>

1.認列之攤銷及減損

民國一〇三年度及一〇二年度無形資產攤銷費用及減損損失分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	103年度	102年度
營業費用	<u>\$ 15,046</u>	<u>15,542</u>
其他利益及損失	<u>\$ -</u>	<u>71,066</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 減損損失及後續迴轉

由於子公司無錫大洋百貨有限公司已於民國一〇二年四月結束營業，故於民國一〇二年度將該公司之商譽及租賃權益金額提列減損損失計71,066千元，並除列無形資產之成本77,265千元及累計攤銷6,199千元及累計減損71,066千元。民國一〇二年三月合併公司出售常州和平大洋百貨有限公司，故沖轉帳上商譽之成本33,782千元及累計減損33,782千元，相關說明請詳附註六(六)。

民國一〇三年度及一〇二年度估計使用價值(包含商譽或非確定耐用年限無形資產及不動產、廠房及設備)係分別以稅前折現率計算。

依比例將資產減損分攤至由個別資產組成之使用單位如下：

	原始帳面金額		減損損失	
	103.12.31	102.12.31	103年度	102年度
商譽及租賃權益	\$ -	71,066	-	71,066
廠房及設備	49,197	70,724	49,197	70,724
	\$ 49,197	141,790	49,197	141,790

3. 現金產生單位(包含商譽或非確定耐用年限無形資產)之減損測試

為減損測試之目的，商譽或非確定耐用年限無形資產分攤至合併公司之營運單位，其為合併公司為內部管理目的用以監督商譽的最小層級，且不得大於合併公司之營運部門。

商譽或非確定耐用年限無形資產之整體帳面金額分攤至各單位如下：

	103.12.31	102.12.31
商譽		
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 226,143	214,696
福州中城大洋百貨有限公司	1,379,979	1,310,129
	\$ 1,606,122	1,524,825
商標權		
大洋百貨集團有限公司	\$ 443,469	419,502

百貨零售現金產生單位之可回收金額係以其使用價值為基礎。民國一〇三年度及一〇二年度各別之現金產生單位之帳面金額高於其可回收金額，分別認列減損損失49,197千元及141,790千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」中。

使用價值係透過持續使用該單位而產生之未來現金流量予以折現決定，除另有說明外，民國一〇三年十二月三十一日之使用價值決定與民國一〇二年十二月三十一日相似，該使用價值之計算係以下列關鍵假設為基礎。

- (1) 現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及十年期營業計畫為基礎。因百貨零售業務之長期性質，管理階層相信十年之預測期間係合理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- (2)營業計畫中收入係以過去經驗及大陸地區之發展預估。
 (3)營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。
 (4)該單位之可回收金額係採用稅前折現率決定之。

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量外部資訊與內部資訊(歷史資訊)。

(九)其他金融資產－流動及非流動

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.1.1</u>
其他金融資產－流動			
開發新據點	\$ 1,416,806	638,177	600,414
租賃	6,100	5,332	5,140
受限制存款	876,330	271,574	48,803
受限制資產	1,266,322	676,661	116,760
資金貸與關聯企業	310,248	245,455	-
其他	688,267	65,334	148,793
	<u>\$ 4,564,073</u>	<u>1,902,533</u>	<u>919,910</u>
其他金融資產－非流動			
租賃	297,819	282,783	300,549
受限制存款	131,343	-	-
其他	26,943	28,096	61,649
	<u>\$ 456,105</u>	<u>310,879</u>	<u>362,198</u>

開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

(十)短期借款

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 2,322,696	1,068,896
擔保銀行借款	403,316	667,055
合 計	<u>\$ 2,726,012</u>	<u>1,735,951</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,734,456</u>	<u>574,265</u>
利率區間	<u>0.75%~2.70%</u>	<u>1.03%~8.25%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

103.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.66%~2.23%	104~108	\$ 660,441
	人民幣	6.33%~6.55%	109	232,685
	美金	1.13%~2.09%	107~113	2,876,855
無擔保銀行借款	新台幣	1.4%~1.8%	104~105	1,778,900
	美金	1.24%~2.7%	104~106	<u>4,906,357</u>
				10,455,238
減：一年內到期部分				<u>(3,083,927)</u>
合 計				<u>\$ 7,371,311</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,050,736</u>

102.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.66%~1.76%	103~108	\$ 593,770
	人民幣	6.55%~6.75%	103~109	387,816
	美金	1.24%~1.85%	107~110	1,059,372
無擔保銀行借款	新台幣	1.4%~1.85%	103~104	1,439,501
	美金	1.24%~1.95%	103~106	4,548,710
應付商業本票	新台幣	0.791%~0.966%	104	<u>299,938</u>
				8,329,107
減：一年內到期部分				<u>(1,872,041)</u>
合 計				<u>\$ 6,457,066</u>
尚未使用額度				<u>\$ 2,295,380</u>

1.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2.聯貸契約

子公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，已於民國一〇一年一月十日與中華民國兆豐國際商業銀行等聯貸銀行團簽約洽借5年期貸款額度為美金1.1億元，於民國一〇二年十二月三十一日已全數動用。依借款合同規定，子公司應於借款存續期間內提出會計師查核或核閱之年度及半年度合併財務報告，並維持雙方約定之財務比率。

3.有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(廿一)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十二)應付公司債

合併公司發行之海外轉換公司債資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 106,505	1,945,450
減：買回公司債金額	-	(1,840,695)
減：償還公司債	(106,141)	-
應付公司債折價	(364)	(4,696)
小計	-	100,059
減：一年內到期之應付公司債	-	(100,059)
期末應付公司債總額	\$ -	-

	103年度	102年度
嵌入式衍生工具—買回權及賣回權按公允價值再衡量之損(益)	\$ -	(39,546)
利息費用	\$ 4,696	62,337

合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已發行流通在外之轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發行日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： <ol style="list-style-type: none"> (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
7.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇二年十月二十日)。 債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為36元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債
1.發行總額	美金45,000千元
2.發 行 日	101.6.25
3.票面利率	0%
4.發行期間	101.6.25~104.6.25
5.保證機構	中國信託商業銀行(股)公司等4家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇三年六月二十五日)。 債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為32.1元(計算轉換價格所用匯率29.90)。

註：係由子公司提供船舶為本公司擔保。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十三)應付帳款

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
自營貨款	\$ 115,413	100,865
專櫃貨款	5,061,784	5,391,094
其他	<u>107,176</u>	<u>119,825</u>
合計	<u>\$ 5,284,373</u>	<u>5,611,784</u>

主要係應付百貨商品供應商貨款。

(十四)營業租賃

1.長期預付租金

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
土地使用權	<u>\$ 4,516,664</u>	<u>4,249,645</u>
流動	\$ 114,675	108,553
非流動	<u>4,401,989</u>	<u>4,141,092</u>
合計	<u>\$ 4,516,664</u>	<u>4,249,645</u>

長期預付租金係指合併公司於大陸地區之土地使用權，該土地使用權期限介於40~50年之間。

2.承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租賃款情形如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
一年內	\$ 1,791,920	1,613,220
一年至五年	9,164,866	8,767,234
五年以上	<u>11,741,552</u>	<u>13,295,333</u>
	<u>\$ 22,698,338</u>	<u>23,675,787</u>

合併公司以營業租賃承租百貨商場大樓。租賃期間通常為六至二十二年，部分附有於租期屆滿之續租權及可提前撤銷租約之協議。租金給付依市場狀況定期調整，部分租賃依百貨營收成長幅度依約定比例抽成支付額外租金。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。

上述租賃合約於IAS 17規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列租賃費用，故於各年度產生之應付租金如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
長期應付款	\$ 2,000,701	1,842,116
減：一年內到期部分	<u>(57,427)</u>	<u>-</u>
長期應付款	<u>\$ 1,943,274</u>	<u>1,842,116</u>

民國一〇三年度及一〇二年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,958,007千元及1,949,849千元，列報為費用之或有租金分別為19,277千元及22,572千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.出租人租賃

不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
出租投資性不動產等		
一年內	\$ 16,774	8,433
一年至五年	<u>30,614</u>	<u>8,533</u>
	<u>\$ 47,388</u>	<u>16,966</u>
出租散裝貨輪		
一年內	\$ 693,304	138,107
一年至五年	1,289,782	562,522
五年以上	<u>-</u>	<u>76,544</u>
	<u>\$ 1,983,086</u>	<u>777,173</u>

合併公司以營業租賃出租散裝貨輪及辦公室，租賃期間通常為三至七年。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。

民國一〇三年度及一〇二年度由散裝貨輪及投資性不動產所發生之維護及保養費用如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
散裝貨輪	<u>\$ 46,437</u>	<u>50,981</u>
投資性不動產	<u>\$ 2,255</u>	<u>5,486</u>

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
未提撥義務現值	\$ 25,068	33,125
義務現值總計	25,068	33,125
計畫資產之公允價值	<u>(366)</u>	<u>(4,682)</u>
計畫短絀	<u>24,702</u>	<u>28,443</u>
已認列之確定福利義務負債	<u>\$ 24,702</u>	<u>28,443</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計366千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務	\$ 33,125	31,980
當期服務成本及利息	1,395	1,399
計畫支付之福利	(12,396)	-
精算損(益)	2,944	(254)
12月31日確定福利義務	\$ 25,068	33,125

(3) 計畫資產現值之變動

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產現值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 4,682	3,934
已提撥至計畫之金額	570	688
計畫已支付之福利	(4,963)	-
計畫資產預計報酬	49	42
精算損(益)	28	18
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 366	4,682

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度列報為費用之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 844	912
利息成本	551	486
計畫資產預計報酬	(49)	(42)
	\$ 1,346	1,356
管理費用	\$ 1,346	1,356
計畫資產實際報酬	\$ 77	60

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5) 認列為其他綜合損益之精算(損)益

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度認列為其他綜合損益之精算(損)益如下：

	103年度	102年度
1月1日累積餘額	\$ (2,480)	(2,752)
本期認列	(2,916)	272
12月31日累積餘額	\$ (5,396)	(2,480)

(6) 精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	103年度	102年度
折現率	2.125 %	2 %
計畫資產預期報酬	1.75 %	2 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7) 經驗調整之歷史資訊

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務之現值	\$ 25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
確定福利義務淨負債	\$ 24,702	28,443
確定福利計畫現值金額之經驗調整	\$ 2,944	(254)
計畫資產公允價值金額之經驗調整	\$ 28	18

本公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為490千元。

(8) 計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年度報導日，合併公司應計退休負債之帳面金額為24,702千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，合併公司認列之應計退休金負債將分別減少540千元或增加599千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司大陸子公司員工之確定福利退休辦法，亦採相對提撥制，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提撥於個人名下。離職/退休時，自提部份以歷年實際累積自提金額扣除預先提領公積金後一次發還；公司提撥部份以歷年實際累積的公司提撥公積金乘以按年資核定給付百分比，扣除在職期間預先提領公積金給付之。

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為91,977千元及85,479千元，已提撥至勞工保險局。

3. 短期員工福利

合併公司員工福利負債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
帶薪假負債	\$ 12,905	12,726

合併公司短期員工福利尚包含應付員工紅利，請詳附註六(十七)說明。

(十六) 所得稅

1. 合併公司之民國一〇三年度及一〇二年度所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 577,604	509,558
調整前期之當期所得稅	12,925	24,086
	590,529	533,644
遞延所得稅費用		
暫時性差異之(迴轉)及發生	(30,878)	35,729
所得稅費用	\$ 559,651	569,373

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	103年度	102年度
國外營運機構財務報告換算之兌換差額	\$ (115,867)	(83,457)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	\$ 1,045,186	759,387
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$ 401,089	340,682
應加計課稅所得	93,839	54,417
不可扣抵之費用	-	8,801
認列前期未認列之課稅損失	(81,359)	(13,795)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	50,606	196,348
未認列遞延所得稅負債	(6,182)	(26,805)
未認列暫時性差異之變動	(8,595)	7,080
未分配盈餘加徵10%	-	8,973
前期核定差異數	33,591	-
前期(高)低估數	(20,666)	24,086
其他	97,328	(30,414)
合 計	\$ 559,651	569,373

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	103.12.31	102.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 2,840,639	3,240,510
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 482,909	550,887

(2) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	103.12.31	102.12.31
課稅損失	\$ 478,282	556,322

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇三年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損		得扣除之最後年度	
	台灣境內公司	大陸子公司	台灣境內公司	大陸子公司
民國九十八年度	\$ 39	-	民國一〇八年度	-
民國九十九年度	48	361,208	民國一〇九年度	民國一〇四年度
民國一〇〇年度	56	399,891	民國一一〇年度	民國一〇五年度
民國一〇一年度	-	250,812	民國一一一年度	民國一〇六年度
民國一〇二年度	-	689,146	民國一一二年度	民國一〇七年度
民國一〇三年度	-	211,975	民國一一三年度	民國一〇八年度
合計	\$ <u>143</u>	\$ <u>1,913,032</u>		

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	子公司盈餘估計分配	其他	合計
民國103年1月1日	\$ 23,622	170,635	1,725	195,982
認列於損(益)	-	1,586	(1,460)	126
認列於其他綜合損益	115,867	-	-	115,867
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	6,970	23	6,993
民國103年12月31日	\$ <u>139,489</u>	<u>179,191</u>	<u>288</u>	<u>318,968</u>
民國102年1月1日	\$ -	159,677	4,263	163,940
認列於損(益)	-	7,290	(2,742)	4,548
認列於其他綜合損益	23,622	-	-	23,622
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	3,668	204	3,872
民國102年12月31日	\$ <u>23,622</u>	<u>170,635</u>	<u>1,725</u>	<u>195,982</u>

遞延所得稅資產：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	虧損扣抵	租金費用	其他	合計
民國103年1月1日	\$ -	15,878	460,529	15,004	491,411
認列於(損)益	-	(13,509)	14,413	30,100	31,004
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	112	25,233	2,017	27,362
民國103年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>2,481</u>	<u>500,175</u>	<u>47,121</u>	<u>549,777</u>
民國102年1月1日	\$ 59,835	17,083	455,567	20,916	553,401
認列於(損)益	-	(1,205)	(23,145)	(6,831)	(31,181)
認列於其他綜合損益	(59,835)	-	-	-	(59,835)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	28,107	919	29,026
民國102年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>15,878</u>	<u>460,529</u>	<u>15,004</u>	<u>491,411</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3. 所得稅核定情形

- (1) 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度(除民國九十九年度及一〇〇年度尚未核定)，其餘國內子公司截至民國一〇二年及民國一〇一年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。本公司民國一〇一年度營利事業所得稅結算申報案件因對民國一〇〇年度之未分配盈餘及利息收入申報額等與稽徵機關之見解不同，經核定補繳33,591千元。本公司已提出申請復查，惟基於保守穩健原則，此項核定補繳已列為一〇三年度之所得稅費用。
- (2) 合併公司之大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報民國一〇二年度。

4. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	2,181,225	1,875,421
	\$ 2,181,225	1,875,421
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 235,990	209,145
	103年度(預計)	102年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	16.25 %	11.44 %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十七) 資本及其他權益

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，皆為377,617千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	103年度	102年度
1月1日期初餘額	377,617	277,617
現金增資	-	100,000
12月31日期末餘額	377,617	377,617

1. 普通股之發行

本公司於民國一〇一年十一月十三日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股100,000千股作為償還銀行借款及轉投資海外子公司資金來源，其中計有10,000千股由員工認購，另行認列酬勞成本及資本公積－員工認股權6,734千元，並業經金管會於民國一〇一年十二月三日金管證發字第1010054369號函申報及生效在案，每股發行價格為22元，增資基準日為民國一〇二年一月十八日，並已於民國一〇二年二月一日辦妥相關登記程序。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	762,519	762,519
員工認股權	6,734	6,734
取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	429,661	429,661
對子公司所有權權益變動數	4,382	-
	<u>\$ 2,403,296</u>	<u>2,398,914</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇·一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。另本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度盈餘分配迴轉以前年度提列之特別盈餘公積328,259千元及民國一〇一年度盈餘分配提列特別盈餘公積2,622千元。

(3) 盈餘分配

本公司民國一〇三年度及一〇二年度當期均為累積虧損，故無需估列員工紅利及董監酬勞。

本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分派案有關分配予業主之股利如下：

	102年度	101年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ <u> -</u>	<u> 94,404</u>

民國一〇一年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 1,000	1,585	(585)
董事及監察人酬勞	<u> 980</u>	<u> 1,585</u>	<u> (605)</u>
	<u>\$ 1,980</u>	<u>3,170</u>	<u>(1,190)</u>

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因當期預算損益預估認列，而實際分配金額係本公司視業務狀況保留部分盈餘所致，差異數視為估計變動，列為實際分配年度之損益。

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至「公開資訊觀測站」等管道查詢之。

4. 庫藏股

民國一〇二年度本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓予員工所必要而買回之庫藏股共計6,734千股。截至民國一〇三年十二月三十一日止，未註銷之股數共計6,734千股。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司於民國一〇三年度最高持有已收回股數6,734千股，收買股份之總金額共計138,487千元，符合證券交易法之規定。董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為計算基準，本公司可買回股數最高上限為37,761千股，收買股份金額最高上限為4,305,077千元。

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。

5.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國103年1月1日	\$ 59,437
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	565,703
民國103年12月31日餘額	\$ 625,140
民國102年1月1日	\$ (348,030)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	407,467
民國102年12月31日餘額	\$ 59,437

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損

	103年度	102年度
歸屬於本公司之本期淨損	\$ (19,539)	(291,167)

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年度	102年度
1月1日已發行普通股	\$ 377,617	277,617
庫藏股之影響	(6,734)	(3,203)
現金增資發行新股之影響	-	95,161
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 370,883	369,575
每股盈餘(元)	\$ (0.05)	(0.79)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (19,539)	(291,167)
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
可轉換公司債轉換之影響		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(稀釋)	<u>\$ (19,539)</u>	<u>(291,167)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	369,575
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
員工紅利之影響股數	-	36
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>370,883</u>	<u>369,611</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ (0.05)</u>	<u>(0.79)</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十九)收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
百貨收入	\$ 5,634,970	5,475,051
租賃收入		
—商場轉租	710,200	597,529
—投資性不動產出租	13,843	9,053
航運收入		
—船舶出租	1,106,124	906,494
—代管船舶	17,693	24,997
融資租賃利息收益	29,366	-
其他(管理費收入等)	<u>1,256,429</u>	<u>1,108,920</u>
	<u>\$ 8,768,625</u>	<u>8,122,044</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二十)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
利息收入		
未減損之持有到期日金融資產	\$ 41,169	60,733
結構型商品	35,789	33,119
關係人放款	22,110	-
開放型基金	1,620	-
銀行存款	32,837	52,062
其他	<u>6</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 133,531</u>	<u>145,914</u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
外幣兌換(損)益	\$ (93,672)	52,140
處分投資及金融資產損益		
處分子公司之淨利益	-	12,728
處分備供出售金融資產之淨利益	119,576	68,427
處分持有至到期日投資之淨利益	4,038	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損失)利益	(567,053)	122,491
減損損失	(49,197)	(475,797)
長期應付租賃款迴轉認列收入	-	209,116
處分及報廢固定資產及無形資產損失	(12,383)	(33,188)
訴訟損失	-	(46,064)
什項收入	<u>79,974</u>	<u>109,765</u>
	<u>\$ (518,717)</u>	<u>19,618</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.財務成本

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 232,108	161,989
公司債折價攤銷	4,696	62,337
其他	-	3
公司債(贖回利益)買回損失	<u>(3,033)</u>	<u>184,331</u>
	<u>\$ 233,771</u>	<u>408,660</u>

(廿一)金融工具

1.金融工具之種類

(1)金融資產

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
持有供交易	\$ 1,036,255	597,635	393,095
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	42,502	9,868	28,949
小計	<u>1,078,757</u>	<u>607,503</u>	<u>422,044</u>
備供出售金融資產	-	-	9,237
持有至到期日投資(含流動及非流動)	284,265	803,483	857,533
以成本衡量之金融資產	917,560	867,970	841,870
放款及應收款：			
現金及約當現金	7,312,574	7,540,858	6,253,983
應收帳款	542,612	119,649	-
其他金融資產(含流動及非流動)	<u>5,020,178</u>	<u>2,213,412</u>	<u>1,282,108</u>
小計	<u>14,077,189</u>	<u>11,545,372</u>	<u>9,244,731</u>
合 計	<u>\$ 15,155,946</u>	<u>12,152,875</u>	<u>9,666,775</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)金融負債

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>102.1.1</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債 (含流動及非流動)	\$ 745,268	44,231	27,453
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	2,726,012	1,735,951	739,269
應付短期票券	49,940	49,992	-
應付帳款	5,284,373	5,611,784	5,467,392
其他應付款	1,408,306	1,066,609	1,009,647
應付公司債	-	100,059	1,695,701
長期借款(含一年內到期)	10,455,238	8,329,107	6,013,975
長期應付款(含一年內到期)	2,000,701	1,842,116	1,822,269
存入保證金	<u>662,161</u>	<u>569,871</u>	<u>526,680</u>
小計	<u>22,586,731</u>	<u>19,305,489</u>	<u>17,274,933</u>
合計	<u>\$ 23,331,999</u>	<u>19,349,720</u>	<u>17,302,386</u>

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

合併公司持有之各種金融商品最大暴險金額與其帳面價值相同。

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為15,155,946千元及12,152,875千元。

(2)信用風險集中情況

合併公司中以經營百貨零售之公司，並未顯著集中與單一客戶進行交易，且應收帳款之對象為信用良好之銀行，故信用風險並無顯著集中之虞。以經營汽車融資之公司，除對其最大客戶A公司外，並未顯著集中與單一客戶進行交易，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之企業進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。另以經營航運及船舶代管業務為主之公司並未顯著集中與單一客戶進行交易，而為降低信用風險，合併公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
103年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 2,726,012	2,774,372	2,774,372	-	-
應付短期票券	49,940	50,000	50,000	-	-
應付帳款	5,284,373	5,284,373	5,284,373	-	-
其他應付款	1,408,306	1,408,306	1,408,306	-	-
長期借款(含一年內)	10,455,238	10,863,507	3,223,544	6,549,774	1,090,189
長期應付款	2,000,701	2,000,701	57,427	452,135	1,491,139
存入保證金	662,161	662,161	4,092	658,069	-
	<u>\$ 22,586,731</u>	<u>23,043,420</u>	<u>12,802,114</u>	<u>7,659,978</u>	<u>2,581,328</u>
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,735,951	1,891,285	1,891,285	-	-
應付短期票券	49,992	50,000	50,000	-	-
應付帳款	5,611,784	5,611,784	5,611,784	-	-
其他應付款	1,066,609	1,066,609	1,066,609	-	-
應付公司債(含一年內)	100,059	104,755	104,755	-	-
長期借款(含一年內)	8,329,107	8,944,077	1,984,274	4,107,453	2,852,350
長期應付款	1,842,116	1,842,116	-	329,127	1,512,989
存入保證金	569,871	569,871	-	569,871	-
	<u>\$ 19,305,489</u>	<u>20,080,497</u>	<u>10,708,707</u>	<u>5,006,451</u>	<u>4,365,339</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 4,384	31.64	138,710	16,252	29.93	486,423
人民幣：美金	20,200	0.1634	104,450	78,943	0.1640	387,493
港幣：美金	140,081	0.1289	571,306	17,375	0.129	67,084
澳幣：美金	12,704	0.8194	329,362	2,416	0.8919	64,494
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	-	31.64	-	3,500	29.93	100,059
美金：人民幣	15,000	6.119	474,600	12,500	6.0969	374,125
日幣：美金	-	0.0084	-	292,792	0.0095	83,353
港幣：美金	35,258	0.1289	143,814	2,740	0.129	10,576

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產負債、借款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金及日圓貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將分別減少或增加5,816千元及5,647千元。

4. 利率分析

合併公司於資產負債表日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額	
	103.12.31	102.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ 920,814	1,237,335
金融負債	(49,940)	(150,051)
	\$ 870,874	1,087,284
變動利率工具		
金融資產	\$ 7,968,069	7,297,697
金融負債	(13,181,250)	(10,065,058)
	\$ (5,213,181)	(2,767,361)

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將減少或增加26,066千元及13,837千元。

5. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

除了持有至到期日金融資產外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值。

	103.12.31		102.12.31	
	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值
持有至到期日金融資產-非流動	\$ 284,265	292,661	803,483	810,873

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 決定公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- ① 上市（櫃）公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- ② 衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- ③ 除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- ① 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- ② 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- ③ 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>	<u>合計</u>
103年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 1,033,985	-	-	1,033,985
持有供交易之非避險衍生工具	-	2,270	-	2,270
指定透過損益按公允價值衡量	-	42,502	-	42,502
其他金融資產-流動(受限制資產)				
持有供交易之非衍生金融資產	716,644	-	-	716,644
指定透過損益按公允價值衡量	-	549,678	-	549,678
	<u>\$ 1,750,629</u>	<u>594,450</u>	<u>-</u>	<u>2,345,079</u>
金融負債				
持有供交易之非避險衍生工具	\$ -	745,268	-	745,268
102年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 597,635	-	-	597,635
指定透過損益按公允價值衡量	-	9,868	-	9,868
備供出售金融資產-流動	-	-	-	-
其他金融資產-流動(受限制資產)				
持有供交易之非衍生金融資產	426,268	-	-	426,268
指定透過損益按公允價值衡量	-	250,393	-	250,393
	<u>\$ 1,023,903</u>	<u>260,261</u>	<u>-</u>	<u>1,284,164</u>
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之非避險衍生工具	\$ -	44,231	-	44,231

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	第一級	第二級	第三級	合 計
102年1月1日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 393,095	-	-	393,095
指定透過損益按公允價值衡量	-	28,949	-	28,949
備供出售金融資產－流動	-	9,237	-	9,237
其他金融資產－流動(受限制資產)				
指定透過損益按公允價值衡量	-	116,760	-	116,760
	\$ 393,095	154,946	-	548,041
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	27,453	-	27,453

(廿二)財務風險管理

1.概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，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情形以管理合併公司營運有關之財務風險。衍生性金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司中以經營航運為主之公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險，另代管船舶營業務之對象係全資附屬之子公司，對其收款進度均能充分掌握。合併公司中以經營百貨零售業務為主之公司，其主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易等，故預期無重大信用風險。合併公司中以經營汽車融資之公司，除對其最大客戶外，並未顯著集中與單一客戶進行交易，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之企業進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴險相關之特定損失，惟因銷貨對象並未集中單一客戶進行交易及基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日日，合併公司均無對外提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。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公司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及借款合同條款之遵循，以確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司經營航運為主之公司主要之流動性風險來自船舶貸款之清償，其還款來源來自於其營業活動之現金流入及合併公司之財務支援。另合併公司經營百貨零售業之公司因其零售業之行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，一般而言，子公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣為新台幣、美金及人民幣。該等交易主要之計價貨幣有美元及人民幣。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

另合併公司以人民幣為功能性貨幣之子公司為降低借款成本選擇美金借款，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別不同，但合併公司經考量美金借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消美金借款所產生之匯率風險，因此並未採取避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司的利率變動風險主要來自其銀行借款。浮動利率計息的借款將使合併公司產生現金流量風險，合併公司評估所處經營環境近年來利率水準尚稱平穩，應不致產生重大利率風險。

(3)其他市價風險

權益價格風險係合併公司為有效運用資金而持有備供出售權益工具所產生之風險。合併公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

合併公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，合併公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險均在管理階層控制中。

(廿三)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

合併公司評估相關資產價值及風險的變動以維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或買回庫藏股。

合併公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。報導日之負債資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
負債總額	\$ 24,465,869	20,119,813
減：現金及約當現金	<u>(7,312,574)</u>	<u>(7,540,858)</u>
淨負債	\$ 17,153,295	12,578,955
權益總額	\$ 14,670,813	13,736,949
負債權益比率	117 %	92 %

民國一〇三年度負債權益比率增加，主要係合併公司為拓展航運規模，舉借銀行借款以購買船舶設備。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二) 主要管理階層人員交易

1. 主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ <u>24,200</u>	<u>60,780</u>

(三) 其他關係人交易

1. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ <u>242,885</u>	<u>7,636</u>

2. 對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	103.12.31	102.12.31
關聯企業	\$ <u>310,248</u>	<u>245,455</u>

合併公司資金貸與關係人係以年利率8%計息，並以股權之30%質押予合併公司，經評價後無提列呆帳費用之虞。另於民國一〇三年度合併公司所收取之利息收入為22,110千元。

3. 證券融資額度及借款

合併公司於關係人辦理證券融資額度及實際借款金額情形如下：

	103.12.31	102.12.31
證券融資額度	\$ <u>6,795,614</u>	<u>833,976</u>
借款金額	\$ <u>113,335</u>	<u>132,025</u>

4. 租 賃

合併公司向其他關係人承租辦公大樓及百貨商場大樓並參考鄰近租金行情簽訂租賃合約。民國一〇三年度及一〇二年度租金費用分別為258,426千元及248,841千元；民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為68,254千元及91,590千元及10,301千元及10,178千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產－非流動項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.其他

合併公司對其他關係人提供管理諮詢服務並簽訂服務合約，民國一〇三年度及一〇二年度諮詢服務收入分別為零元及18,624千元。

另合併公司認購關係人發行之公司債於各報導日之餘額如下：

	103.12.31	102.12.31
持有至到期日金融資產	\$ 284,265	268,731

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
其他金融資產—流動及非流動(註1)			
受限制存款	銀行借款及銀行存管資金	\$ 1,007,673	271,574
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	銀行借款	1,266,322	676,661
不動產、廠房及設備(註2)	銀行借款	8,112,972	5,289,471
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款	402,218	404,517
		\$ 10,789,185	6,642,223

註1：上述質押已開立額度，部分動用借款。

註2：含土地使用權，帳列長期預付租金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司除於合併財務報告附註六所述者外，其餘重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一)重大未認列之合約承諾：

- 1.合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日承租供營業使用辦公大樓及百貨商場，其未來年度應付租金請詳附註六(十四)。
- 2.合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為供未來新設立百貨商場使用，而簽訂合作開發協議及房屋租賃預租合同，依據協議支付履約保證金分別為1,416,806千元及638,177千元。
- 3.合併公司未認列之合約承認如下：

	103.12.31	102.12.31
購買船舶合約價款	\$ 2,875,443	-
已支付價款	\$ 332,394	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)或有負債：

子公司First Steamship (Germany) GmbH於民國八十九年十二月十八日與德國船東DS Rendite-Fonds, Nr. 82 M.V. Bruno Salamon GmbH & Co Bulk Carriers KG簽訂船舶管理合約，代管M.V. Bruno Salamon。民國九十四年三月M.V. Bruno Salamon於土耳其伊斯坦丁堡外海擱淺，德國船東認為子公司未善盡管理義務，致使船東未能由保險公司獲取足額賠償，並造成德國船東之營業損失，因而向子公司要求損害賠償美金850千元並加計自民國九十四年三月事件發生日迄今之利息及成本。本案於民國一〇三年三月經承審法院判決之賠償金額為美金1,551千元(新台幣46,064千元)，後降為美金1,250千元，合併公司已將賠償金額列報於其他利益及損失項下並不再上訴，該賠償款於一〇三年十二月三十一日止業已支付完畢。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

合併公司為轉投資海外子公司及償還銀行借款，分別於民國一〇三年十二月二十三日及民國一〇四年三月十一日經董事會決議通過發行民國一〇四年度國內第一次有擔保轉換公司債、國內第二次無擔保轉換公司債及民國一〇四年第一次有擔保公司債，發行總額分別為新台幣玖億元、新台幣壹億元及新台幣貳拾億元，發行日期為民國一〇四年二月六日，發行期間為三年；有擔保普通公司債發行期間預計為五年。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年度			102年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	154,676	812,253	966,929	144,867	791,503	936,370
勞健保費用	-	6,219	6,219	1,359	5,171	6,530
退休金費用	-	93,323	93,323	1,022	85,813	86,835
其他員工福利費用	28,563	141,666	170,229	21,454	132,902	154,356
折舊費用	404,376	555,927	960,303	324,260	612,272	936,532
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	46,451	17,049	63,500	40,580	10,044	50,624

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	益陽股份有限公司	其他應收款—關係人	是	100,000	-	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,790,920	3,790,920
1	益鑫投資股份有限公司	本公司	其他應收款—關係人	是	125,000	125,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	139,785	139,785
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款—關係人	是	1,740,200	1,582,000	1,297,556	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,716,378	4,716,378
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd	其他應收款—關係人	是	1,091,580	1,091,580	931,798	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	35,366,138	35,366,138
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	其他應收款—關係人	是	791,000	791,000	364,050	0%	2	-	營業週轉	-	本票	364,050	35,372,835	35,372,835
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	284,760	284,760	284,760	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	878,730	878,730
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	316,400	316,400	241,414	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,490,945	2,490,945
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	158,200	158,200	106,627	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,197,773	2,197,773
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	632,800	632,800	632,800	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,289,668	3,289,668
7	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	94,920	94,920	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	796,869	796,869
8	Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	205,660	205,660	180,348	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	895,122	895,122
9	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd.	其他應收款—關係人	是	316,400	316,400	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
9	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	是	3,005,800	3,005,800	2,292,058	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
10	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	4,163,440	4,163,440	3,524,007	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,576,994	14,367,570	14,367,570
11	Heritage Riches Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	其他應收款—關係人	是	348,040	348,040	268,940	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,742,244	1,742,244
12	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款—關係人	是	310,248	310,248	310,248	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	323,292	1,116,486	1,116,486
12	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	672,204	672,204	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	879,036	879,036	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	775,620	775,620	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	775,620	775,620	739,424	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	413,664	413,664	328,346	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	206,832	206,832	191,320	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	2,326,860	2,326,860	2,161,394	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	4,048,736	4,048,736	3,792,781	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	258,540	258,540	253,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	是	155,124	155,124	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	上海泓森商貿有限公司	其他應收款—關係人	是	5,171	5,171	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
13	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,654,656	1,654,656	1,215,138	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,379,528	4,379,528

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總額
													名稱	價值		
14	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款-關係人	是	1,551,240	1,551,240	1,091,039	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,413,723	3,413,723
15	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款-關係人	是	51,708	51,708	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	77,542	77,542
16	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款-關係人	是	775,620	775,620	155,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,055,351	3,055,351
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款-關係人	是	1,447,824	1,447,824	775,620	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,119,450	2,119,450
18	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款-關係人	是	310,248	310,248	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	517,195	517,195

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註6：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

註7：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	28,431,903	3,305,870	3,244,685	31,640	-	34.24 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	28,431,903	749,156	642,134	642,134	-	6.78 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	28,431,903	3,088,469	3,072,649	287,355	-	32.42 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	28,431,903	3,008,964	2,939,356	2,194,550	-	31.01 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	28,431,903	94,920	94,920	-	-	1.00 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	28,431,903	632,800	632,800	621,081	-	6.68 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	28,431,903	639,128	639,128	631,218	-	6.74 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	28,431,903	365,032	365,032	365,032	126,560	3.85 %	28,431,903	Y	N	Y
0	本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	28,431,903	632,800	632,800	632,800	-	6.68 %	28,431,903	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	784,115	400,000	400,000	400,000	480,000	255.07 %	784,115	N	Y	N
2	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	58,954,725	632,800	632,800	621,081	-	5.37 %	58,954,725	Y	N	N
3	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,151,575	607,488	607,488	420,812	702,156	73.16 %	4,151,575	N	Y	N
4	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	2,803,225	740,376	740,376	85,744	381,876	132.06 %	2,803,225	N	Y	N
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,662,955	740,376	740,376	85,744	633,611	101.06 %	3,662,955	N	Y	N
6	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	5,519,840	744,173	717,595	561,610	1,016,926	65.00 %	5,519,840	N	Y	N

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	2	16,295,122	3,373,340	3,373,340	91,756	-	30.21 %	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	16,295,122	506,240	506,240	186,676	-	4.53 %	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	16,295,122	632,800	316,400	316,400	-	5.67 %	16,295,122	Y	N	Y
8	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	2	43,102,710	316,400	316,400	-	-	2.83 %	43,102,710	N	Y	N
9	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	90,451,590	316,400	316,400	-	-	2.83 %	90,451,590	N	Y	N

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：被背書保證對象之關係：

(1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。

(2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

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				期中最高持股或出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,297,167.6	14,348	- %	14,348	- %	
益鑫投資(股)公司	聯博亞太收益成長平衡基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	5,050	- %	5,050	- %	
益鑫投資(股)公司	宏利亞太中小企業債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	520,052.4	9,626	- %	9,626	- %	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月收益A股(美元)基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	49,960.38	20,306	- %	20,306	- %	
益鑫投資(股)公司	柏瑞亞洲亮點股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	4,980	- %	4,980	- %	
益鑫投資(股)公司	華南永昌永昌基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	210,526.40	2,916	- %	2,916	- %	
益鑫投資(股)公司	華南永昌多重資產入息平衡-累積基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	10,180	- %	10,180	- %	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球成長基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,300,000	13,000	- %	13,000	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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				期中最高持股 或出資情形	備 註
				原 款	帳面金額	持股比率	公允價值		
益鑫投資(股)公司	國泰亞洲成長基金	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	800,000	8,008	- %	8,008	- %	
益鑫投資(股)公司	臺龍股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	127,000	494	- %	494	- %	
益鑫投資(股)公司	曜亞股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	20,000	1,466	- %	1,466	- %	
益鑫投資(股)公司	至上股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	50,000	845	- %	845	- %	
益鑫投資(股)公司	瑞智精密股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	300	10	- %	10	- %	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融 資產-非流動	-	632,800	- %	-	- %	
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	13,200	671	- %	671	- %	
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	561,077	89,598	- %	89,598	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	3,405,900	119,474	- %	119,474	- %	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,264,192	37,436	- %	37,436	- %	
Ahead Capital Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,261,310	45,891	- %	45,891	- %	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	105,400	9,393	- %	9,393	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	首長國際股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,000,000	1,448	- %	1,448	- %	
Ahead Capital Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股 票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	915,000	13,548	- %	13,548	- %	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	14,174,512	5,145	- %	5,145	- %	
Ahead Capital Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	120,000	431	- %	431	- %	
Ahead Capital Ltd.	亞太資源APAC股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	36,300,000	13,409	- %	13,409	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	General Electric Co. 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	7,200	5,757	- %	5,757	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	Skyworks Solutions Inc. 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,280	2,945	- %	2,945	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	555,407,715	287,988	8.55 %	287,988	8.55 %	(註)
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	500,000	3,176	- %	3,176	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	新鴻基債券-6.375%	大股東與本公 司同	持有至到期日金融 資產-非流動	-	284,265	- %	-	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	2,995,636	105,082	- %	105,082	- %	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	812,256	24,053	- %	24,053	- %	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	337,108	53,832	- %	53,832	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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				期中最高持股 或出資情形	備 註
				原 款	帳面金額	持股比例	公允價值		
Media Assets Global Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	8,620,000	24,612	- %	24,612	- %	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	809,500	33,679	- %	33,679	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,040,200	15,232	- %	15,232	- %	
Media Assets Global Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國人民保險集團股 票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,231,000	18,175	- %	18,175	- %	
Media Assets Global Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	930,000	3,340	0.11 %	3,340	0.11 %	
Media Assets Global Ltd.	日盛金控股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	321,610	2,679	- %	2,679	- %	
Media Assets Global Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	424,131	15,433	- %	15,433	- %	
Media Assets Global Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	18,500	940	- %	940	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	新光富蘭克林生技領 航基金	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	352,734	351	- %	351	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基 金	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	46,509,958	15,216	- %	15,216	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融 資產-非流動	-	284,760	- %	-	- %	
Heritage Riches Ltd.	聯博房貸收益基金	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	203,897	94,511	- %	94,511	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	3,008,040	105,534	- %	105,534	- %	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	662,220	27,556	- %	27,556	- %	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,691,469	50,097	- %	50,097	0.01 %	
Heritage Riches Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	3,419,803	124,449	- %	124,449	0.01 %	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	318,990	50,947	- %	50,947	- %	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	72,000	3,660	- %	3,660	- %	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	73,200	6,525	- %	6,525	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	友邦保險股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	8,400	1,479	- %	1,479	- %	
Heritage Riches Ltd.	Valero Energy Corp. 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	2,650	4,150	- %	4,150	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	Skyworks Solutions Inc. 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	2,560	5,889	- %	5,889	- %	
Heritage Riches Ltd.	Las Vegas Sands股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	9,300	17,114	- %	17,114	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	PBD Developments Ltd 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	387,666,913	201,012	5.97 %	201,012	5.97 %	(註)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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				期中最高持股或出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	635	- %	635	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,400	725	- %	725	- %	
Heritage Riches Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,800,000	7,996	- %	7,996	- %	
Heritage Riches Ltd.	海外發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	28,000	2,633	- %	2,633	- %	

註：上述有價證券部份為受限制資產，帳列其他金融資產－流動及非流動項下。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	First Mariner Holding Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,200,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,000,000	465,138
Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	-	95,902	-	368,907	-	-	-	(1,936)	-	462,873
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	15,000	1,042,155	5,000	309,303	-	-	-	(164,559)	20,000	1,186,899

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合資損益之份額。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,297,556	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	持股100%之子公司	364,050	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	持股100%之子公司	168,261	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	持股100%之子公司	195,242	- %	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	106,627	- %	-		-	-
Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	184,871	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	961,277	- %	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	241,414	- %	-		-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	284,760	- %	-		-	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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		
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	632,800	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	2,343,860	- %	-		-	-
Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	268,940	- %	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	3,575,808	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	3,801,549	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,166,249	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	741,329	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	694,624	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	694,532	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	329,222	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資公司	採權益法評價之被投資公司	310,248	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	254,015	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	191,796	- %	-		-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,217,948	- %	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,093,004	- %	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	777,525	- %	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	155,127	- %	-		-	-

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	代理費收入	234,163	雙方議定	2.67 %
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	其他應付款-關係人	(1,297,556)	雙方議定	3.32 %
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	3	其他應收款-關係人	931,798	雙方議定	2.38 %
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	3	其他應收款-關係人	364,050	雙方議定	0.93 %
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	3	其他應付款-關係人	(284,760)	雙方議定	0.73 %
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	3	其他應付款-關係人	(241,414)	雙方議定	0.62 %
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BALKER STEAMSHIP S.A.	3	其他應付款-關係人	(106,627)	雙方議定	0.27 %
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	3	其他應付款-關係人	(632,800)	雙方議定	1.62 %
2	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	3	其他應收款-關係人	2,343,860	雙方議定	5.99 %
3	HERITAGE RICHES LIMITED	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	3	其他應收款-關係人	268,940	雙方議定	0.69 %
4	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	3,575,808	雙方議定	9.14 %
5	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	3,801,549	雙方議定	9.71 %
5	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	2,166,249	雙方議定	5.54 %
5	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	741,329	雙方議定	1.89 %
5	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	694,624	雙方議定	1.77 %
5	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	694,532	雙方議定	1.77 %
5	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	329,222	雙方議定	0.84 %
5	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	254,015	雙方議定	0.65 %
5	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	191,796	雙方議定	0.49 %

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之 關係	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
6	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	1,217,948	雙方議定	3.11 %
7	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	1,093,004	雙方議定	2.79 %
8	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	777,525	雙方議定	1.99 %
9	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	155,127	雙方議定	0.40 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇三年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1. 對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2. 對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3. 對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4. 對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5. 對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6. 對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00 %	349,462	100.00 %	24,031	24,031	子公司
本公司	銳學智識(股)公司	台灣	1. 電腦設備安裝業。 2. 資訊軟體服務業。 3. 資料處理服務業。 4. 電子資訊供應服務業。 5. 電子材料批發業。 6. 資訊軟體批發業。 7. 電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.75 %	598	74.75 %	(55)	(41)	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1. 住宅及大樓開發租售業。 2. 工業廠房開發租售業。 3. 廠房出租業。 4. 倉庫出租業。 5. 辦公大樓出租業。 6. 會議室出租業。 7. 房屋仲介業。 8. 土地仲介業。 9. 土木工程顧問業。 10. 投資顧問業。 11. 企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00 %	156,823	100.00 %	4,155	4,155	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1. 經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2. 中外船舶航運之代理業務。 3. 船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	7,987,916	7,987,916	2,619	100.00 %	11,790,945	100.00 %	627	627	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	524,632	524,632	6,760,000	3.42 %	381,838	3.42 %	1,072,635	36,422	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	469,873	113,734	15,590,000	100.00 %	465,138	100.00 %	(17,391)	(17,391)	子公司
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	以一般投資為主要業務	267,159	260,000	4,212,000	2.13 %	237,811	2.13 %	1,072,635	21,262	聯屬公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	329,056	285,248	104,000	100.00 %	298,374	100.00 %	(25,159)	註1	子公司
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	602,790	602,790	201,400	100.00 %	560,645	100.00 %	(6,190)	"	子公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	261,798	261,798	87,470	100.00 %	265,623	100.00 %	(1,995)	"	子公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	589,322	589,322	196,900	100.00 %	629,806	100.00 %	16,955	"	子公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	470,200	470,200	157,100	100.00 %	508,268	100.00 %	25,966	"	子公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	757	757	25,000	100.00 %	11,976	100.00 %	(851)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,017,620	1,017,620	340,000	100.00 %	1,096,556	100.00 %	29,978	"	子公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,031,537	1,031,537	344,650	100.00 %	1,103,968	100.00 %	18,577	"	子公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	751,243	751,243	251,000	100.00 %	830,315	100.00 %	34,657	"	子公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	661,453	661,453	221,000	100.00 %	732,591	100.00 %	31,968	"	子公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	463,915	463,915	1,550	100.00 %	33,070	100.00 %	(181,856)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,454,260	2,454,260	91,560,000	46.28 %	5,167,095	46.28 %	1,072,635	"	子公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	149,650	149,650	50,000	100.00 %	(15,196)	100.00 %	(184,808)	"	子公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	252,310	252,310	8,430,000	100.00 %	292,910	100.00 %	(5)	"	子公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,061	-	27,200	100.00 %	85,903	100.00 %	(151)	"	子公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	87,000	100.00 %	293,794	100.00 %	17,760	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	89	100.00 %	305,321	100.00 %	22,744	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	開曼群島	投資控股	1,494	-	50,000	100.00 %	1,354	100.00 %	(174)	"	孫公司
New Urban Investments Ltd.	益航不動產投資株式會社	日本	不動產投資	299	-	100	100.00 %	141	100.00 %	(118)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	493,268	113,734	15,590,000	100.00 %	465,138	100.00 %	(17,391)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	493,268	113,734	15,000,000	100.00 %	465,138	100.00 %	(17,391)	"	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	433,985	433,985	3,500,000	1.77 %	197,618	1.77 %	1,072,635	"	聯屬公司

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

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	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問業 、管理顧問業 、船舶管理顧 問業、船舶維 修、船舶建造 修配業、其他 綜商品零售業 及儲配運輸物 流業務	15,487 (RMB2,995)	(一)	4,872	-	-	4,872	51,961	40 %	40 %	20,784	7,446	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃 業務	468,240 (USD14,799)	(一)	101,558	381,309	-	482,867	(1,936)	100 %	100 %	(1,936)	462,873	-
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服裝 、鞋帽、金銀 飾品、包裝 、食品、家用 電器、通訊器 材及工藝品等 批發及投資控 股。	4,395,180 (RMB850,000)	(一)	1,730,018	-	-	1,730,018	1,426,371	53.60 %	53.60 %	764,535	5,780,787	-

2.轉投資大陸地區投資限額：

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
2,305,943 USD 72,880,611	3,475,160 USD 109,834,375	5,686,381 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD9,477,301千元×60%=NTD5,686,381千元。

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

3.重大交易事項：請詳附註十三(一)。

十四、部門資訊

(一)一般資訊

合併公司有三個應報導部門：航運部門、投資部門及百貨部門，航運部門主要經營國內外航運及其有關之附屬業務。投資部門主要經營國內外投資業務。百貨部門主要經營百貨零售業務。合併公司應報導部門主要係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)合併公司營運部門資訊及調節如下：

	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	調整及銷除	合計
103年度							
收 入：							
來自外部客戶收入	\$ 1,123,817	-	7,601,599	43,209	-	-	8,768,625
部門間收入	236,298	-	2,496	-	-	(238,794)	-
利息收入	23,804	62,863	65,461	319	-	(18,916)	133,531
收入總計	<u>\$ 1,383,919</u>	<u>62,863</u>	<u>7,669,556</u>	<u>43,528</u>	<u>-</u>	<u>(257,710)</u>	<u>8,902,156</u>
利息費用	\$ 48,515	23,666	130,537	49,969	-	(18,916)	233,771
折舊與攤銷	448,909	-	568,337	6,557	-	-	1,023,803
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	21	-	82,211	-	-	-	82,232
其他重大非現金項目：							
資產減損	-	-	49,197	-	-	-	49,197
應報導部門損益	<u>\$ (73,456)</u>	<u>(547,037)</u>	<u>1,680,981</u>	<u>(15,247)</u>	<u>(55)</u>	<u>-</u>	<u>1,045,186</u>
資 產：							
採權益法之投資	\$ 7,446	-	2,029,761	-	-	-	2,037,207
應報導部門資產	<u>\$ 14,196,539</u>	<u>3,934,051</u>	<u>24,688,096</u>	<u>1,133,131</u>	<u>908</u>	<u>(4,816,043)</u>	<u>39,136,682</u>
應報導部門負債	<u>\$ 11,258,067</u>	<u>2,815,244</u>	<u>14,697,326</u>	<u>511,171</u>	<u>104</u>	<u>(4,816,043)</u>	<u>24,465,869</u>
102年度							
收 入：							
來自外部客戶收入	\$ 931,491	-	7,181,500	9,053	-	-	8,122,044
部門間收入	481,181	-	-	-	-	(481,181)	-
利息收入	66,732	73,407	139,942	11	-	(134,178)	145,914
收入總計	<u>\$ 1,479,404</u>	<u>73,407</u>	<u>7,321,442</u>	<u>9,064</u>	<u>(615,359)</u>	<u>-</u>	<u>8,267,958</u>
利息費用	\$ 285,489	74,780	112,390	1,752	-	(65,751)	408,660
折舊與攤銷	360,114	-	625,127	1,915	-	-	987,156
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	(565)	-	54,266	-	-	-	53,701
其他重大非現金項目：							
資產減損	334,007	-	141,790	-	-	-	475,797
應報導部門損益	<u>\$ (784,887)</u>	<u>88,129</u>	<u>1,462,989</u>	<u>(6,844)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>759,387</u>
資 產：							
採權益法之投資	\$ 7,048	-	1,803,212	-	-	-	1,810,260
應報導部門資產	<u>\$ 10,361,263</u>	<u>2,356,532</u>	<u>24,267,762</u>	<u>372,055</u>	<u>(3,500,850)</u>	<u>-</u>	<u>33,856,762</u>
應報導部門負債	<u>\$ 7,412,716</u>	<u>1,069,176</u>	<u>15,028,276</u>	<u>110,495</u>	<u>(3,500,850)</u>	<u>-</u>	<u>20,119,813</u>

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊請詳附註六(十九)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類。

<u>地 區 別</u>	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
來自外部客戶收入：		
中國大陸	\$ 7,644,808	7,181,500
臺 灣	13,843	9,053
其他國家	<u>1,109,974</u>	<u>931,491</u>
合 計	<u>\$ 8,768,625</u>	<u>8,122,044</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司來自單一客戶之收入均未達合併營收之10%。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1040156 號

會員姓名：(1) 張淑瑩
(2) 馬國柱

(簽章)

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004



會員證書字號：(1) 北市會證字第二一九一號
(2) 北市會證字第一三五四號

委託人統一編號：03353007

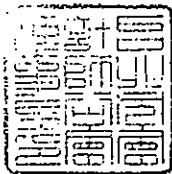
印鑑證明書用途：辦理 益航股份有限公司

一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至

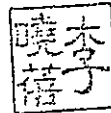
一〇三年十二月三十一日)財務報表之查核報告

簽名式(一)	張淑瑩	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	馬國柱	存會印鑑(二)	

理事長：



核對人



中華民國

104年

月 14 日

裝

訂

線



附件三

一〇四年度

合併財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2601

益航股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市復興南路二段237號14樓
電話：(02)2706-9911

目 錄

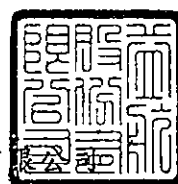
項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~11
(四)重大會計政策之彙總說明	12~31
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31~32
(六)重要會計項目之說明	32~70
(七)關係人交易	71~72
(八)質押之資產	72
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	72~73
(十)重大之災害損失	73
(十一)重大之期後事項	73
(十二)其 他	73
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	73~82
2.轉投資事業相關資訊	83~84
3.大陸投資資訊	85~86
(十四)部門資訊	86~87

聲 明 書

本公司民國一〇四年度(自民國一〇四年一月一日至一〇四年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：益航股份有



董 事 長：長原彰弘



日 期：民國一〇五年三月二十四日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

益航股份有限公司已編製民國一〇四年度及一〇三年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

張承榮



會計師：

馬國棟



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇五年三月二十四日

益航股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104.12.31		103.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 6,581,879	16	7,312,574	19
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註六(二)及八)	2,148,150	5	1,078,757	3
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	385,218	1	469,787	1
1300 存貨	259,066	1	227,245	-
1320 存貨(建設業適用)(附註八)	275,776	1	-	1
1461 待出售非流動資產(附註六(四))	203,641	1	-	-
1476 其他金融資產-流動(附註六(二)、(三)、(十)、七、八 及九)	5,218,081	13	4,564,073	11
1479 其他流動資產-其他(附註六(十五))	708,837	2	586,168	1
流動資產合計	<u>15,780,648</u>	<u>40</u>	<u>14,238,604</u>	<u>36</u>
非流動資產：				
1527 持有至到期日金融資產-非流動(附註六(二)及七)	-	-	284,265	1
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	951,490	2	917,560	3
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	526,076	1	2,037,207	5
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	13,277,590	34	13,448,281	34
1760 投資性不動產淨額(附註六(八)及八)	399,769	1	402,218	1
1780 無形資產(附註六(九))	2,125,447	5	2,071,248	5
1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))	476,268	1	549,777	2
1960 預付投資款(附註四(三))	1,010,533	3	-	-
1915 預付設備款(附註九)	550,267	1	197,845	1
1935 長期應收租賃款(附註六(三))	408,532	1	72,825	-
1980 其他金融資產-非流動(附註六(十))	456,724	1	456,105	1
1985 長期預付租金(附註六(十五))	4,113,593	10	4,401,989	11
1990 其他非流動資產-其他	72,523	-	58,758	-
	<u>24,368,812</u>	<u>60</u>	<u>24,898,078</u>	<u>64</u>
資產總計	<u>\$ 40,149,460</u>	<u>100</u>	<u>39,136,682</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表(續)
 民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104.12.31		103.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(十一))	\$ 4,106,788	11	2,726,012	7
2110 應付短期票券	61,936	-	49,940	-
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	459,841	1	745,268	2
2170 應付帳款(附註六(十四))	4,463,416	12	5,284,373	14
2200 其他應付款(附註六(七)及(十四)及七)	1,387,956	3	1,408,306	4
2230 本期所得稅負債(附註六(十七))	133,216	-	204,270	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十二))	2,067,986	5	3,083,927	8
2323 一年或一營業週期內到期長期應付款(附註六(十五))	80,654	-	57,427	-
2399 其他流動負債-其他(附註六(十五)及(十六))	380,511	1	585,930	1
流動負債合計	<u>13,142,304</u>	<u>33</u>	<u>14,145,453</u>	<u>36</u>
非流動負債：				
2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動 (附註六(二)及(十三))	20,290	-	-	-
2530 應付公司債(附註六(十三))	2,948,892	7	-	-
2540 長期借款(附註六(十二))	8,164,579	20	7,371,311	19
2570 遞延所得稅負債(附註六(十七))	336,139	1	318,968	1
2612 長期應付款(附註六(十五))	1,818,232	5	1,943,274	5
2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(十六))	25,728	-	24,702	-
2645 存入保證金	825,607	2	662,161	1
非流動負債合計	<u>14,139,467</u>	<u>35</u>	<u>10,320,416</u>	<u>26</u>
負債總計	<u>27,281,771</u>	<u>68</u>	<u>24,465,869</u>	<u>62</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(十八))				
3100 股本	3,776,172	9	3,776,172	10
3200 資本公積	2,454,128	6	2,403,296	6
3300 保留盈餘	1,228,129	3	2,811,180	7
3400 其他權益	684,660	2	625,140	2
3500 庫藏股票	(138,487)	-	(138,487)	-
歸屬母公司業主之權益小計	8,004,602	20	9,477,301	25
36XX 非控制權益	4,863,087	12	5,193,512	13
權益總計	<u>12,867,689</u>	<u>32</u>	<u>14,670,813</u>	<u>38</u>
負債及權益總計	<u>\$ 40,149,460</u>	<u>100</u>	<u>39,136,682</u>	<u>100</u>

董事長：



(請詳閱後附會計師報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104年度		103年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十))	\$ 8,496,807	100	8,768,625	100
5000 營業成本	2,238,701	26	2,116,514	24
營業毛利	6,258,106	74	6,652,111	76
6000 營業費用	5,093,630	60	5,070,200	58
營業淨利	1,164,476	14	1,581,911	18
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(二)、(廿二)及七)	188,142	2	140,587	2
7020 其他利益及損失(附註六(廿二))	(1,935,736)	(23)	(525,773)	(6)
7050 財務成本(附註六(十三)及(廿二))	(324,405)	(4)	(233,771)	(3)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 (附註六(五))	55,682	1	82,232	1
	(2,016,317)	(24)	(536,725)	(6)
7900 繼續營業部門稅前淨(損)利	(851,841)	(10)	1,045,186	12
7950 減：所得稅費用(附註六(十七))	487,366	6	559,651	6
本期淨(損)利	(1,339,207)	(16)	485,535	6
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(1,198)	-	(2,916)	-
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	(68,059)	(1)	851,306	9
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(12,191)	-	(115,867)	(1)
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(81,448)	(1)	732,523	8
本期綜合損益總額	\$ (1,420,655)	(17)	1,218,058	14
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (1,488,477)	(18)	(19,539)	-
8620 非控制權益	149,270	2	505,074	6
	\$ (1,339,207)	(16)	485,535	6
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ (1,430,155)	(17)	543,248	6
8720 非控制權益	9,500	-	674,810	8
	\$ (1,420,655)	(17)	1,218,058	14
基本每股盈餘(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)		(0.05)	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)		(0.05)	

董事長：



(請詳閱後附會計師報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股 本		保留盈餘				其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
	普通股 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	庫藏股票			
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 3,776,172	2,398,914	629,955	328,259	1,875,421	2,833,635	59,437	(138,487)	8,929,671	4,807,278	13,736,949
本期淨利	-	-	-	-	(19,539)	(19,539)	-	-	(19,539)	505,074	485,535
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,916)	(2,916)	565,703	-	562,787	169,736	732,523
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(22,455)	(22,455)	565,703	-	543,248	674,810	1,218,058
盈餘指撥及分配：											
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(328,259)	328,259	-	-	-	-	-	-
對子公司所有權益變動	-	4,382	-	-	-	-	-	-	4,382	(6,140)	(1,758)
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,436)	(282,436)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	3,776,172	2,403,296	629,955	-	2,181,225	2,811,180	625,140	(138,487)	9,477,301	5,193,512	14,670,813
本期淨損	-	-	-	-	(1,488,477)	(1,488,477)	-	-	(1,488,477)	149,270	(1,339,207)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,198)	(1,198)	59,520	-	58,322	(139,770)	(81,448)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(1,489,675)	(1,489,675)	59,520	-	(1,430,155)	9,500	(1,420,655)
盈餘指撥及分配：											
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,721)	(92,721)	-	-	(92,721)	(286,067)	(378,788)
可轉換公司債發行	-	33,130	-	-	-	-	-	-	33,130	-	33,130
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	8,715	-	-	-	-	-	-	8,715	(27,115)	(18,400)
對子公司所有權益變動	-	8,987	-	-	(655)	(655)	-	-	8,332	(26,743)	(18,411)
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 3,776,172	2,454,128	629,955	-	598,174	1,228,129	684,660	(138,487)	8,004,602	4,863,087	12,867,689

董事長：



經理人：



附合併財務報告附註)

~7~

會計主管：



益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ (851,841)	1,045,186
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,017,141	960,303
攤銷費用	41,419	63,500
呆帳費用提列	138,601	5,212
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	942,696	567,053
利息費用	324,405	236,804
利息收入	(164,238)	(133,531)
股利收入	(23,904)	(7,056)
應付公司債匯率影響數	-	1,750
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(55,682)	(82,232)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	5,101	12,383
處分投資利益	(144,826)	(123,614)
非金融資產減損損失	836,007	49,197
買回應付公司債(贖回利益)損失	-	(3,033)
租金費用	57,254	167,479
收益費損項目合計	<u>2,973,974</u>	<u>1,714,215</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	(1,983,809)	(299,897)
應收帳款	(261,229)	(403,101)
存貨	(313,152)	(2,077)
其他流動資產	(53,639)	28,964
其他金融資產	(162,197)	-
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(2,774,026)</u>	<u>(676,111)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(716,353)	(628,893)
其他應付款項	(11,230)	76,051
其他流動負債	(205,646)	52,096
淨確定福利負債	(172)	(6,657)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(933,401)</u>	<u>(507,403)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(3,707,427)</u>	<u>(1,183,514)</u>
調整項目合計	<u>(733,453)</u>	<u>530,701</u>
營運產生之現金流(出)入	(1,585,294)	1,575,887
收取之利息	162,286	129,080
收取之股利	155,132	63,489
支付之利息	(277,513)	(224,440)
支付之所得稅	(482,275)	(513,597)
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(2,027,664)</u>	<u>1,030,419</u>

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
投資活動之現金流量：		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (273,343)	(976,703)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	564,723	636,931
取得備供出售金融資產	(4,811,681)	(4,399,592)
處分備供出售金融資產價款	4,913,801	4,519,168
取得持有至到期日金融資產	-	(97,442)
處分持有至到期日金融資產	286,771	645,633
取得採用權益法之投資	(290,118)	(98,756)
處分採用權益法之投資	1,274	-
預付投資款增加	(1,020,615)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	1,527,968	-
取得不動產、廠房及設備	(1,464,096)	(1,910,913)
處分不動產、廠房及設備	310	168,734
存出保證金增加	(415,964)	(661,768)
其他應收款增加	-	(49,378)
取得無形資產	(86,670)	(13,864)
取得投資性不動產	(582)	(689)
預付設備款	(427,801)	(181,512)
其他金融資產增加	(776,276)	(1,274,726)
其他非流動資產增加	(48,307)	(58,289)
其他投資活動(長期預付租金增加)	-	(148,134)
投資活動之淨現金流出	<u>(2,320,606)</u>	<u>(3,901,300)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,773,586	1,447,990
短期借款減少	(2,435,418)	(571,342)
應付短期票券增加	11,996	-
發行公司債	2,977,652	-
償還公司債	-	(106,505)
舉借長期借款	5,470,038	4,041,789
償還長期借款	(5,822,512)	(2,310,230)
存入保證金增加	171,344	58,789
發放現金股利	(378,788)	(282,436)
子公司庫藏股票買回成本	(19,156)	-
處分子公司股權價款(未喪失控制力)	107,048	70,856
取得子公司股權	(124,703)	(72,614)
籌資活動之淨現金流入	<u>3,731,087</u>	<u>2,276,297</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(113,512)	366,300
本期現金及約當現金減少數	(730,695)	(228,284)
期初現金及約當現金餘額	7,312,574	7,540,858
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,581,879</u>	<u>7,312,574</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
 民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司。合併公司主要營業項目為經營國內外航運及其有關之附屬業務、船舶及其零件批發業、設備及小客車租賃業、商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務及住宅及大樓開發租售業務等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇五年三月二十四日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金管會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇四年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製合併財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於 2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事 會發布之生效日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

除下列項目外，適用2013年版國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十二號「對其他個體之權益之揭露」

合併公司依該準則增加有關子公司（請詳附註六(六)）及關聯企業（請詳附註六(五)）之資訊揭露。

2. 國際財務報導準則第十三號「公允價值衡量」

該準則改變公允價值之定義，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。合併公司已依規定新增公允價值衡量相關揭露（請詳附註六(廿四)），並已按照該準則之過渡規定，推延適用新準則之公允價值衡量規定，惟針對新增之揭露規定無須提供比較期資訊。雖然已自民國一〇四年起推延適用新衡量規定，但對合併公司資產及負債項目之公允價值衡量並無重大影響。

3. 國際會計準則第一號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司已依該準則改變綜合損益表之表達方式，比較期亦已配合重行表達。

4. 國際會計準則第十九號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定確定福利計畫之再衡量數（含精算損益）應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

合併公司已依上述規定改變淨確定福利負債、退休金成本及精算損益之衡量及表達之相關會計政策。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下稱理事會)已發布，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會發布 之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104.12.31	103.12.31	
益航股份有限公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	益陽(股)公司	住宅大樓開發 租售業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	銳擊智識(股)公司	電腦設備軟體 服務業務	- %	74.45 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國105年1月完成清算。
益航股份有限公司	薪昇暘開發(股)公司	不動產買賣、 租賃及建築 經理業	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	3.66 %	3.42 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	FIRST MARINER HOLDING LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益鑫投資股份有限 公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	2.33 %	2.13 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(辦理清算程序中)
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	46.37 %	46.28 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	RELIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際 航運及船務管 理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104.12.31	103.12.31	
FIRST STEAMSHIP S.A.	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	益航不動產投資株式會社	不動產投資	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國104年12月完成清算。
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.77 %	1.77 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER HOLDING LTD.	FIRST MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
MARINER CAPITAL LTD.	友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	上海友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	蘇州友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	南京友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	南通友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	淮安友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	合肥友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	武漢友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	青島友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	濰坊友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	重慶友仁汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	福州友利汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	東莞友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	廣州友強汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	寧波友仁汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	長沙友利汽車服務有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	西安友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	廈門友鴻汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	成都友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	徐州友鴻汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	連雲港友仁汽車服務有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	金華友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104.12.31	103.12.31	
友成融資租賃有限公司	宿遷友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	鹽城友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	86.67 %	86.67 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00 %	30.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	莆田大洋百貨有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	6.66 %	6.66 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	銅陵大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國103年9月新增股權投資。
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00 %	70.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			104.12.31	103.12.31	
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

子公司泉州大洋百貨有限公司於民國一〇四年七月二十二日董事會決議新增對泉州市豐安房地產開發有限公司投資，合約金額為人民幣325,000千元，預計取得該公司100%股權，截至民國一〇四年十二月三十一日已支付人民幣200,000千元(新台幣1,010,533千元)，帳列預付投資款科目項下。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

合併公司從事建築、土木工程之承攬及不動產出租、出售業務，其營業週期通常長於一年，與營建工程有關之資產及負債，係按營業週期3~5年作為劃分流動及非流動之基準；其餘資產及負債科目劃分流動與非流動之標準如下：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日），並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(3)持有至到期日金融資產

此類金融資產係合併公司有積極意圖及能力持有至到期日之債務證券。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(4)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(5)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(6)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失之項目。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之綜合損益表項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

合併公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

百貨零售業

合併公司存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之其他成本，並採先進先出法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

營建業

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供建造之狀態及地點所發生之必要支出。房地之開發成本包括開發期間產生之建造成本、土地成本、借款成本及專案費用。於竣工時，在建房地結轉至待售房地，依銷售比例佔房地開發成本結轉營業成本。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，當存貨成本高於淨變現價值時，應將成本沖減至淨變現價值，沖減金額應於發生當期認列為銷貨成本。淨變現價值之釐定方法如下：

- 1.營建用地：淨變現價值係為重置成本或估計售價(根據當時市場情況)減去估計銷售費用為計算基礎。
- 2.在建工程：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- 3.待售房地：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去估計銷售費用為計算基礎。

(九)待出售非流動資產

非流動資產或由資產及負債組成之處分群組，於預期主要係透過出售或分配予業主而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售或待分配予業主。符合此分類之非流動資產或處分群組必須係於目前情況下可供立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售或待分配予業主前，依合併公司之會計政策重新衡量。分類為待出售或待分配予業主後，係以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低為衡量基礎。任何處分群組之減損損失首先分攤至商譽，再依比例基礎分攤至其餘之資產及負債，惟該損失不分配至非屬國際會計準則第三十六號資產減損範圍之資產，前述項目繼續依照合併公司之會計政策衡量。對原始分類為待出售或待分配予業主所認列之減損損失及後續再衡量所產生之利益及損失係認列為損益，惟回升之利益不得超過已認列之累積減損損失。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

無形資產及不動產、廠房及設備分類為待出售或待分配予業主時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之投資分類為待出售或待分配予業主時，即停止採用權益法。

(十)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司自其投資不再為關聯企業或合資之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業或合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益。若合併公司對關聯企業或合資之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定，其耐用年限為50~55年。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十二)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 27~55年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)船舶設備 | 15~25年 |
| (4)辦公設備 | 3~8年 |
| (5)租賃改良 | 5~20年 |

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十三)租賃

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當合併公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十四)無形資產

1.商 譽

(1)原始認列

收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。商譽原始認列之衡量請參閱附註六(九)。

(2)後續衡量

針對商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2.其他無形資產

合併公司取得之商標權、租賃權益及電腦軟體係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

4.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)租賃改良 8年

(2)電腦軟體 5年

合併公司至少於每一年度報導日檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十五)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

針對商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，無論是否有減損跡象，每年定期進行減損測試。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十七)收入認列

1.貨運收入

於經濟利益很有可能流入合併公司且金額可合理估計時，按下列條件認列收入：

- (1)運載收入依提供服務之完成程度認列。
- (2)船舶租金收入按直線法於租期內認列。
- (3)船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。
- (4)銷售收入於大部分所有權風險及報酬已移轉予買方，且對已售貨物無保留管理權或有效控制力時認列。

2.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。銷售房地收入於房地所有權之重大風險及報酬轉移買家時，即相關建築工程完成及房地所有權已移轉或房地已交付買家，且合理確定可收回有關應收款項之時確認。

3. 客戶忠誠計畫

合併公司之客戶忠誠計畫係提供客戶獎勵積分並給予其按折扣價格向合併公司購買商品之權利。原始銷售已收或應收對價之公允價值係分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤予獎勵積分之金額係參照可按折扣價格購買商品之權利之公允價值估計。該公允價值之估計係以折扣金額為基礎，並按預期不會被兌換之比例調整。該等金額應先予以遞延，並俟獎勵積分實際被兌換且已提供折扣商品以履行義務時認列收入。在此情況下，收入認列金額係以實際已兌換數量相對於預期兌換之全部數量為基礎計算。另，當不再預期獎勵積分很有可能被兌換時，將遞延收入轉列收入。

4. 勞 務

合併公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。合併公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

5. 佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

6. 租賃業務

合併公司經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分為融資租賃及營業租賃方式處理，認列相關融資租賃利息收入及營業租賃收入。

(十八) 員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之於財務報導日之利率為主。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。惟本公司得選擇將該等已認列於其他綜合損益項目下之金額轉入保留盈餘或其他權益，若採用轉入其他權益者，後續期間不得重分類至損益或轉入保留盈餘，應於未來期間一致採用。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十九)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅之調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(二十)企業合併

合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司對於尚不完整之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債。

(廿二)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(八)，投資性不動產之分類

(二)附註六(十五)，租賃之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(九)，無形資產之減損評估

(二)附註六(十七)，遞延所得稅資產之可實現性

評價流程

合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組委託外部專家(例如經紀商或訂價服務機構)以負責複核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務長報告。評價小組定期複核重大不可觀察之輸入值及調整，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104.12.31	103.12.31
零用金	\$ 74,357	82,390
活期存款	6,505,147	7,030,443
定期存款	2,375	199,741
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 6,581,879	7,312,574

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿四)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	104.12.31	103.12.31
流動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動		
持有供交易		
開放型基金	\$ 95,042	103,981
上市股票	2,053,108	930,004
非避險之衍生工具-匯率選擇權	-	2,270
指定透過損益按公允價值衡量		
具股票特性之結構商品	-	25,316
標準貨幣結構商品	-	17,186
結構式存款	-	-
合計	\$ 2,148,150	1,078,757
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動		
持有供交易		
非避險之衍生工具-累計/沽股票期權	\$ 445,885	555,188
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	9,536	188,468
非避險之衍生工具-匯率選擇權	3,607	1,612
非避險之衍生工具-遠期/即期外匯	813	-
合計	\$ 459,841	745,268

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
其他金融資產-流動(受限制資產)		
持有供交易		
上市股票	\$ 153,036	622,133
開放型基金	324,177	94,511
指定透過損益按公允價值衡量		
具股票特性之結構商品	200,389	186,007
標準貨幣結構商品	-	363,671
合計	<u>\$ 677,602</u>	<u>1,266,322</u>
非流動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動		
持有供交易		
公司債買回、賣回權及轉換權	<u>\$ 20,290</u>	<u>-</u>
持有至到期日金融資產-非流動	<u>\$ -</u>	<u>284,265</u>
以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ 951,490</u>	<u>917,560</u>

合併公司已於附註六(廿四)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

其他資訊如下：

(1)持有至到期日金融資產—流動及非流動

	<u>104.12.31</u>		<u>103.12.31</u>	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
債券投資				
-新鴻基債券	-	-	6.375%	106

(2)合併公司所持有上述以成本衡量之金融資產—非流動之基金，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。另上述以成本衡量之金融資產，係私募之基金，依合約合併公司於民國一〇六年始得贖回。

2.敏感度分析—權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日 證券價格	<u>104年度</u>		<u>103年度</u>	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲5%	\$ -	<u>131,268</u>	-	<u>87,531</u>
下跌5%	\$ -	<u>(131,268)</u>	-	<u>(87,531)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.非避險之衍生性工具

合併公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1)匯率選擇權

104.12.31			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
賣出選擇權	AUD <u>6,000</u>	0.728~0.73(澳幣兌美元)	105.01.27
"	EUR <u>5,500</u>	1.0715~1.095(美元兌歐元)	105.01.08~ 105.02.29
103.12.31			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
買入選擇權	USD <u>1,000</u>	108.70(日幣兌美元)	104.01.22
賣出選擇權	USD <u>3,000</u>	104.3~111.2(日幣兌美元)	104.01.22

(2)遠期/即期外匯

合併公司從事外匯衍生性工具交易，期末尚未結清之衍生性工具內容如下：

104.12.31				金融資產(負債)
	合約金額(千元)	項目	到期日	公允價值
買入外匯	EUR <u>1,017</u>	歐元兌美元	2016.1.15~2016.1.29	\$ <u>500</u>
賣出外匯	AUD <u>387</u>	澳幣兌美元	2016.4.8	\$ <u>(44)</u>
"	EUR <u>4,545</u>	歐元兌美元	2016.1.4~2016.1.29	\$ <u>(1,299)</u>
"	JPY <u>4,462</u>	日幣兌美元	2016.1.5	\$ <u>30</u>

(3)具股票特性之結構型商品

104.12.31				
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,800,000	6,107,545	<u>200,389</u>	105.02.05~105.07.28
103.12.31				
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,700,000	6,679,002	<u>211,323</u>	103.03.23~104.12.25

(4)標準貨幣結構商品

103.12.31						
	合約期間	幣別	名目本金	行使匯率	利率	公允價值
賣出買權	2014.12.17~2015.01.16	AUD/USD	AUD13,340,000	0.8144~0.8279	9%~16.2%	346,108
賣出賣權	2014.12.24~2015.01.07	JPY/USD	JPY90,000,000	120	12.56%	23,730
賣出賣權	2014.12.23~2015.01.08	USD/JPY	JPY42,000,000	102.12~115	12%~13.5%	11,019
						\$ <u>380,857</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度買入具股票特性及標準貨幣之結構型商品產生利息收入為：

	104年度	103年度
利息收入	\$ 59,586	35,789

(5) 累計/沽股票期權

合併公司簽訂股票期權交易合約，尚未到期之合約明細如下：

<u>104.12.31</u>		<u>行使價格</u>	<u>終止價格</u>		<u>金融負債</u>
<u>衍生性金融商品</u>	<u>合約期間</u>	<u>(美元、港幣元)</u>	<u>(美元、港幣元)</u>	<u>合約數量(註)</u>	<u>公允價值</u>
累計股票期權	2015.2.11~2016.11.11	3.7938~96.3453	4.1483~107.6659	275股~6,000股	\$ <u>437,449</u>
累沽股票期權	2015.8.24~2016.12.28	2.8505~41.6793	2.1945~31.4861	500股~9,000股	\$ <u>8,436</u>
<u>103.12.31</u>		<u>行使價格</u>	<u>終止價格</u>		<u>金融負債</u>
<u>衍生性金融商品</u>	<u>合約期間</u>	<u>(美元、港幣元)</u>	<u>(美元、港幣元)</u>	<u>合約數量(註)</u>	<u>公允價值</u>
累計股票期權	2014.1.2~2015.12.30	2.9406~72.2177	3.7349~82.11	60股~11,500股	\$ <u>304,238</u>
累沽股票期權	2014.2.7~2015.12.31	2.9583~38.8245	2.3490~28.4850	630股~9,000股	\$ <u>250,950</u>

註：當標的股票之市價高或低於行使價格時，合併公司須用行使價賣出或買入雙倍數量股數。

(6) 具匯率特性之金融商品

合併公司購買外匯交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

<u>104.12.31</u>				<u>執行匯率</u>				<u>金融負債</u>
<u>衍生性金融商品</u>	<u>合約期間</u>	<u>幣別</u>	<u>買入區間</u>	<u>賣出區間</u>	<u>買入</u>	<u>賣出</u>	<u>約定金額</u>	<u>公允價值</u>
外匯交易	2015.11.18~2016.11.29	EUR/USD	0.97~1.055	0.4~1.16	0.97~0.986	1.133~1.14	EUR17,000~EUR18,000	\$ 293
"	2015.12.09~2016.12.08	USD/JPY	-	113~118.4	-	116.45~118.4	USD19,000	733
"	2015.11.12~2016.11.14	USD/EUR	-	1.109~1.113	-	1.0135~1.113	EUR17,000~EUR33,000	(382)
"	2015.12.01~2016.11.29	USD/AUD	-	0.35~0.7575	-	0.7575	AUD25,000	259
"	2015.11.24~2016.11.29	EUR/USD	0.97~1.04	1.035~1.14	0.97~0.975	1.133~1.14	EUR18,000	610
"	2015.06.02~2016.12.05	AUD/USD	0.72<,>0.693	-	0.693~0.733	-	AUD40,000~AUD113,000	1,821
"	2015.11.12~2016.12.20	USD/AUD	-	0.761<,>0.746	-	0.737~0.77	AUD25,000~AUD114,000	2,689
"	2015.11.17~2016.12.15	USD/EUR	-	1.135<,>1.146	-	1.115~1.135	EUR17,000~EUR77,000	1,492
"	2015.08.20~2016.12.20	USD/JPY	-	120<,>113	-	116.45~120	USD19,000~USD38,000	<u>2,021</u>
								<u>\$ 9,536</u>
<u>103.12.31</u>				<u>執行匯率</u>				<u>金融負債</u>
<u>衍生性金融商品</u>	<u>合約期間</u>	<u>幣別</u>	<u>買入區間</u>	<u>賣出區間</u>	<u>買入</u>	<u>賣出</u>	<u>約定金額</u>	<u>公允價值</u>
外匯交易	2014.06.09~2015.11.13	AUD/USD	0.82~0.9375	0.86~0.97	0.82~0.916	0.924~0.9715	AUD20,000~AUD40,000	\$ 77,849
"	2014.06.11~2015.08.28	JPY/USD	98~104.25	101~108.1	98~106	98.15~108.1	USD20,000~USD38,000	37,757
"	2014.06.24~2015.09.08	USD/JPY	97.85~104	105~108.5	97.85~108.50	98.25~107.45	USD20,000	47,302
"	2014.11.21~2015.12.09	USD/JPY	-	98.4~124	-	98.4~113.75	USD20,000~USD40,000	(12)
"	2014.10.03~2015.11.03	USD/AUD	0.816	0.816~0.884	0.816	0.8124~0.927	AUD20,000~AUD45,000	5,546
"	2014.06.30~2015.12.24	AUD/USD	-	0.789~0.922	-	0.8425~0.9391	AUD20,000~AUD45,000	4,586
"	2014.08.27~2015.12.30	USD/JPY	-	98.9~123.5	-	104~117.78	USD20,000~USD40,000	<u>15,440</u>
								<u>\$ 188,468</u>

註：當匯率高或低於執行匯率時，合併公司須用約定金額賣出或買入雙倍外幣資產。

4. 金融資產及金融負債之評價損益詳附註六(廿二)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)應收帳款及其他應收款淨額

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
流動		
應收帳款	\$ 254,297	168,122
減：備抵呆帳	(18)	-
	<u>254,279</u>	<u>168,122</u>
應收租賃款(含營業租賃)	139,044	330,397
減：未賺得融資收益	(7,932)	(26,255)
備抵呆帳	(173)	(2,477)
	<u>130,939</u>	<u>301,665</u>
其他應收款(帳列其他金融資產—流動)	<u>1,279,043</u>	<u>738,682</u>
流動款項小計	<u>1,664,261</u>	<u>1,208,469</u>
非流動		
應收帳款	-	707
減：備抵呆帳	-	-
	<u>-</u>	<u>707</u>
應收租賃款	503,150	80,574
減：未賺得融資收益	(91,085)	(7,951)
備抵呆帳	(3,533)	(505)
	<u>408,532</u>	<u>72,118</u>
非流動款項小計	<u>408,532</u>	<u>72,825</u>
應收帳款淨額合計	<u>\$ 2,072,793</u>	<u>1,281,294</u>

1.合併公司已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
逾期60天以下	\$ 170,818	8,684
逾期61~180天	11,779	-
逾期181~360天	18,737	3,628
逾期361天以上	3,545	-
	<u>\$ 204,879</u>	<u>12,312</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之應收帳款備抵呆帳變動表如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
期初餘額	\$ 2,982	-
認列應收款項之減損損失	818	5,212
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(2,364)
匯率變動之影響	(76)	134
期末餘額	<u>\$ 3,724</u>	<u>2,982</u>

3. 合併公司融資租賃應收租賃款明細如下：

	<u>租賃投資總額</u>	<u>未賺得融資收益</u>	<u>應收最低租賃給付現值</u>
民國104年12月31日			
營業週期內	\$ 139,044	(7,932)	131,112
營業週期至五年	<u>503,150</u>	<u>(91,085)</u>	<u>412,065</u>
	<u>\$ 642,194</u>	<u>(99,017)</u>	<u>543,177</u>
民國103年12月31日			
營業週期內	\$ 330,397	(26,255)	304,142
營業週期至五年	<u>80,574</u>	<u>(7,951)</u>	<u>72,623</u>
	<u>\$ 410,971</u>	<u>(34,206)</u>	<u>376,765</u>

合併公司主要應收帳款係向銀行收取信用卡款，信用卡款平均授信期間為2至3天，較無無法回收之疑慮。另合併公司檢視其他應收款其性質及分析交易對方目前財務狀況，本期並無發生其他應收款逾期之情形。

(四) 待出售非流動資產

合併公司原於民國一〇四年三月經董事會決議通過透過子公司福州中城大洋有限公司投資設立福州大洋典當有限公司382,192千元(人民幣75,000千元)，因原訂計畫改變，於民國一〇四年六月決議減少持股投資金額至199,097千元(人民幣39,150千元)，故實際取得該公司45%之股權，截至民國一〇四年十二月三十一日應收轉讓股權價款為163,025千元(人民幣32,265千元)。但因行業特殊，後於民國一〇四年十二月二十一日經董事會決議出售福州大洋典當有限公司全數股權，回歸百貨本業經營，並於民國一〇四年十二月二十八日與非關係人簽訂股份轉讓協議，訂定於民國一〇五年一月出售，轉讓價款為211,006千元(人民幣41,761千元)，故於民國一〇四年十二月三十一日轉列為待出售非流動資產，截至本合併財務報告發佈日止，該轉讓價款已全數收取，待出售處份群組之資產及負債之主要類別如下：

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

項 目	104.12.31
分類為待出售處分群組之資產	
採權益法之長期投資	\$ <u>203,641</u>

(五)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用經會計師查核之同期間財務報表認列權益法之投資列示如下：

關聯企業名稱	104.12.31	103.12.31
蘇州栢泓資產管理合夥企業(有限合夥)	\$ -	1,626,632
湖北大洋華宇投資有限公司	385,813	403,129
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	7,332	7,446
台境企業股份有限公司	132,931	-
	<u>\$ 526,076</u>	<u>2,037,207</u>

1.(1)蘇州栢泓分別於民國一〇四年四月及七月決議依出資比例減資退回股款，合併公司已收回減資退還之股款計1,527,968千元(人民幣299,900千元)。合併公司並於民國一〇四年九月將蘇州栢泓剩餘之出資全數出售，並已變更登記完成，轉讓價款為1,274千元(人民幣250千元)。

(2)合併公司對轉投資之蘇州栢泓資產管理合夥企業因依有限合夥協議不具控制力。

(3)依有限合夥協議約定盈餘分配如下：

- ①按各有限合夥人在該項目的實繳出資額比例分配直到收回實繳出資額。
- ②然後，每個合夥人就其在該項目的實際出資額實現年投資回報率10%的收益。
- ③最後，對於經過上述分配剩餘部分：80%分配給有限合夥人；20%分配給普通合夥人。
- ④合併公司於民國一〇四年度及一〇三年度獲配股利分別為131,228千元及56,433千元。

(4)合併公司為前述之有限合夥人。

(5)民國一〇四年十二月三十一日合併公司依臺灣證券交易所臺證上二字第1021702571號函文規定揭露蘇州栢泓資產管理合夥企業重大交易事項如下：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	擔保品	
								名稱	價值
1	蘇州栢泓資產管理合夥企業(有限合夥)	同仁醫療產業集團有限公司	貸款及應收款項	535,069	-	-	- %	南京同仁及昆明同仁醫院有限公司100%股權	註
2	蘇州栢泓資產管理合夥企業(有限合夥)	深圳市大馬化投資有限公司	貸款及應收款項	968,220	-	-	- %	深圳市大馬化投資有限公司100%股權	註

註：上述擔保品分別於民國一〇四年四月二十九日及七月二十七日因償還貸款而解除股權質押。

2.合併公司截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日對湖北大洋華宇投資有限

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

公司投資均為人民幣80,000千元，並均持有該公司40%之股權。

3.對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所	所有權權益及表決權之比例	
			104.12.31	103.12.31
蘇州栢泓	資產管理、投資管理諮詢、財務諮詢(不得從事代理記帳)，為合併公司投資獲利之公司。	大陸	-	99.63 %

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則合併財務報表中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

(1)蘇州栢泓之彙總性財務資訊：

	104.12.31	103.12.31
流動資產	\$ -	1,633,367
流動負債	-	(695)
淨資產	\$ -	1,632,672
歸屬於被投資公司非控制權益之淨資產	\$ -	-
歸屬於被投資公司業主之淨資產	\$ -	1,632,672
	104年度	103年度
營業收入	\$ 68,289	100,542
本期淨利	57,837	83,842
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 57,837	83,842
歸屬於被投資公司非控制權益之綜合損益總額	\$ 209	-
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	\$ 57,628	83,842
	104年度	103年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 1,626,632	1,517,353
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	57,628	83,536
本期自關聯企業所收取之股利	(131,228)	(56,433)
本期自關聯企業所收取之退回股款	(1,527,968)	-
本期轉讓股權所收取之應收款項	(1,274)	-
匯率影響數	(23,790)	82,176
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ -	1,626,632

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.彙總性財務資訊—個別不重大之關聯企業

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	104.12.31	103.12.31
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ 1,495,304	1,017,902
	104年度	103年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ (1,946)	(1,303)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ (1,946)	(1,303)

5.擔保

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，合併公司採用權益法之投資提供作質押擔保情形，請詳附註九。

(六)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益所有權權益及表決權之比例	
		104.12.31	103.12.31
GRAND OCEAN	中國大陸	45.87 %	46.40 %
RETAIL GROUP LTD.	/開曼群島		

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，且該等財務資訊係以合併公司間交易尚未銷除前之金額：

1.GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.之彙總性財務資訊：

	104.12.31	103.12.31
流動資產	\$ 11,263,383	10,454,787
非流動資產	14,747,195	15,975,553
流動負債	(9,207,616)	(10,696,258)
非流動負債	(6,215,154)	(4,556,412)
非控制權益	(11,933)	(12,814)
淨資產	\$ 10,575,875	11,164,856
非控制權益期末帳面金額	\$ 4,851,154	5,180,494

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	104年度	103年度
營業收入	\$ <u>7,235,133</u>	<u>7,604,096</u>
本期淨利	\$ 320,913	1,074,583
其他綜合損益	(299,212)	570,742
綜合損益總額	\$ <u>21,701</u>	<u>1,645,325</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	\$ <u>149,270</u>	<u>505,074</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ <u>9,500</u>	<u>674,810</u>
	104年度	103年度
營業活動現金流量	\$ (382,055)	886,170
投資活動現金流量	(531,805)	(764,045)
籌資活動現金流量	763,830	(1,143,981)
匯率變動影響數	(113,500)	326,779
現金及約當現金減少數	\$ <u>(263,530)</u>	<u>(695,077)</u>

(七)不動產、廠房及設備

合併公司一〇四年度及一〇三年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	船舶設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總 計
成本或認定成本：								
民國104年1月1日餘額	\$ 126,409	2,035,323	52,573	9,039,789	303,956	7,554,394	22,241	19,134,685
增添	-	144,517	199,194	775,212	47,503	84,142	243,401	1,493,969
處分及報廢	-	-	(6,891)	-	(14,804)	(4,430)	-	(26,125)
本期重分類	-	-	-	86,135	16,513	230,681	(247,194)	86,135
匯率變動之影響	-	(46,406)	(2,824)	362,083	(7,242)	(175,231)	(452)	129,928
民國104年12月31日餘額	\$ <u>126,409</u>	<u>2,133,434</u>	<u>242,052</u>	<u>10,263,219</u>	<u>345,926</u>	<u>7,689,556</u>	<u>17,996</u>	<u>20,818,592</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 126,409	1,934,272	47,591	7,012,847	269,182	7,057,908	18,948	16,467,157
增添	-	1,382	5,143	1,756,202	20,424	50,419	73,303	1,906,873
處分及報廢	-	-	(2,518)	(197,158)	(11,916)	(529)	-	(212,121)
本期重分類	-	-	-	-	11,239	64,864	(71,123)	4,980
匯率變動之影響	-	99,669	2,357	467,898	15,027	381,732	1,113	967,796
民國103年12月31日餘額	\$ <u>126,409</u>	<u>2,035,323</u>	<u>52,573</u>	<u>9,039,789</u>	<u>303,956</u>	<u>7,554,394</u>	<u>22,241</u>	<u>19,134,685</u>
折舊及減損損失：								
民國104年1月1日餘額	\$ -	222,504	36,548	2,101,672	204,396	3,121,284	-	5,686,404
本年度折舊	-	47,006	14,587	477,209	39,893	435,415	-	1,014,110
減損損失	-	-	-	758,589	-	71,443	-	830,032
處分及報廢	-	-	(6,203)	-	(12,868)	(1,643)	-	(20,714)
匯率變動之影響	-	(5,039)	(716)	117,609	(4,775)	(75,909)	-	31,170
民國104年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>264,471</u>	<u>44,216</u>	<u>3,455,079</u>	<u>226,646</u>	<u>3,550,590</u>	<u>-</u>	<u>7,541,002</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>船舶設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>未完工程</u>	<u>總 計</u>
民國103年1月1日餘額	\$ -	168,635	30,637	1,614,639	173,216	2,441,635	-	4,428,762
本年度折舊	-	43,942	6,422	401,388	31,854	473,709	-	957,315
減損損失	-	-	-	-	-	49,197	-	49,197
處分及報廢	-	-	(2,041)	(22,925)	(10,665)	(176)	-	(35,807)
本期重分類	-	-	-	-	-	1,798	-	1,798
匯率變動之影響	-	9,927	1,530	108,570	9,991	155,121	-	285,139
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>222,504</u>	<u>36,548</u>	<u>2,101,672</u>	<u>204,396</u>	<u>3,121,284</u>	<u>-</u>	<u>5,686,404</u>
帳面價值：								
民國104年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,868,963</u>	<u>197,836</u>	<u>6,808,140</u>	<u>119,280</u>	<u>4,138,966</u>	<u>17,996</u>	<u>13,277,590</u>
民國103年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,812,819</u>	<u>16,025</u>	<u>6,938,117</u>	<u>99,560</u>	<u>4,433,110</u>	<u>22,241</u>	<u>13,448,281</u>
民國103年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,765,637</u>	<u>16,954</u>	<u>5,398,208</u>	<u>95,966</u>	<u>4,616,273</u>	<u>18,948</u>	<u>12,038,395</u>

1. 減損損失及續後迴轉

民國一〇四年度子公司福州大洋天地有限公司及船舶事業體因持續虧損且評估其未來營運計劃改善空間有限，故於本年度認列租賃改良及船舶設備之減損損失分別為71,443千元及758,589千元。

子公司南京大洋百貨有限公司原於民國一〇三年三月決議出售西安大洋百貨有限公司，因原訂出售計劃改變，與受讓方於民國一〇三年六月簽訂中止轉讓協議，故將西安大洋百貨有限公司相關之資產、負債自待出售資產、負債轉回，另因西安大洋百貨有限公司營運持續虧損，故於民國一〇三年六月認列固定資產減損損失49,197千元。

船舶事業體現金產生單位之可回收金額係之其使用價值為基礎。民國一〇四年十二月三十一日該單位之可回收金額低於其帳面金額，故認列減損損失758,589千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失中」項下。

估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	104.12.31
折現率	3.92 %

折現率係以與現金流量相同幣別之台灣十年期政府公債利率為基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。

財務預算期間稅前息前折舊攤銷前盈餘之估計係基於對未來營運結果之預期並考量過去經驗以調整預期之營業收入成長。營業收入成長之推估係考量過去五年歷史平均成長水準，並預估未來五年之船舶租金漲跌幅度，超過五年期之現金流量則係以持平或遞減之成長率外推之後續年度。未來五年之船舶租金係假設將固定以略高於目前波羅的海指數成長。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司已就現金產生單位帳面金額超過其可回收金額間之差額認列減損損失，故該單位之帳面金額等於其可回收金額。任何關鍵假設之不利變動，將增加減損損失之金額。

2. 子公司因店面裝修支付之工程款及為取得百貨商場而購買不動產及支付土地使用權，截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日分別尚有192,685千元及162,812千元尚未支付，帳列其他應付款－其他項下。
3. 合併公司之房屋及重大組成部份主要有主建物、機電設備及空調設備等，並分別按其耐用年限37~50年、20年及20年予以計提折舊。
4. 合併公司於民國一〇三年度以179,129千元出售散裝輕便型船舶，因而除列固定資產成本197,158千元及累積折舊22,925千元，其處分損益請詳附註六(廿二)。
5. 擔保

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(八) 投資性不動產

合併公司投資性不動產之變動明細如下：

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總計</u>
成本或認定成本：			
民國104年1月1日餘額	\$ 313,005	134,676	447,681
增 添	-	582	582
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>135,258</u>	<u>448,263</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 313,005	133,987	446,992
增 添	-	689	689
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>134,676</u>	<u>447,681</u>
折舊及減損損失：			
民國104年1月1日餘額	\$ -	45,463	45,463
本年度折舊	-	3,031	3,031
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>48,494</u>	<u>48,494</u>
民國103年1月1日餘額	\$ -	42,475	42,475
本年度折舊	-	2,988	2,988
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>45,463</u>	<u>45,463</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
帳面金額：			
民國104年12月31日	\$ <u>313,005</u>	<u>86,764</u>	<u>399,769</u>
民國103年12月31日	\$ <u>313,005</u>	<u>89,213</u>	<u>402,218</u>
民國103年1月1日	\$ <u>313,005</u>	<u>91,512</u>	<u>404,517</u>
公允價值：			
民國104年12月31日			\$ <u>820,873</u>
民國103年12月31日			\$ <u>822,313</u>
民國103年1月1日			\$ <u>822,313</u>

合併公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，合併公司考慮一項不動產產生的主要現金流是否獨立於公司持有的其他資產。合併公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則合併公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎，該評價係以市場價值進行。

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產均有提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

(九)無形資產

合併公司一〇四年度及一〇三年度無形資產之成本、攤銷及減損明細如下：

成 本：	<u>商 譽</u>	<u>商標權</u>	<u>租賃權益</u>	<u>其他</u>	<u>總 計</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 1,606,122	443,469	63,308	62,629	2,175,528
單獨取得	-	-	-	86,670	86,670
匯率變動影響數	<u>(36,688)</u>	<u>16,399</u>	<u>(1,446)</u>	<u>(2,281)</u>	<u>(24,016)</u>
民國104年12月31日餘額	\$ <u>1,569,434</u>	<u>459,868</u>	<u>61,862</u>	<u>147,018</u>	<u>2,238,182</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 1,524,825	419,502	60,104	50,626	2,055,057
單獨取得	-	-	-	13,864	13,864
本期重分類	-	-	-	(4,980)	(4,980)
匯率變動影響數	<u>81,297</u>	<u>23,967</u>	<u>3,204</u>	<u>3,119</u>	<u>111,587</u>
民國103年12月31日餘額	\$ <u>1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>63,308</u>	<u>62,629</u>	<u>2,175,528</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	商 譽	商標權	租賃權益	其他	總 計
攤銷及減損損失：					
民國104年1月1日餘額	\$ -	-	63,308	40,972	104,280
本期攤銷	-	-	-	4,964	4,964
減損損失	-	-	-	5,975	5,975
匯率變動影響數	-	-	(1,446)	(1,038)	(2,484)
民國104年12月31日餘額	\$ -	-	61,862	50,873	112,735
民國103年1月1日餘額	\$ -	-	53,204	32,628	85,832
本期攤銷	-	-	6,941	8,105	15,046
本期重分類	-	-	-	(1,798)	(1,798)
匯率變動影響數	-	-	3,163	2,037	5,200
民國103年12月31日餘額	\$ -	-	63,308	40,972	104,280
帳面價值：					
民國104年12月31日	\$ 1,569,434	459,868	-	96,145	2,125,447
民國103年12月31日	\$ 1,606,122	443,469	-	21,657	2,071,248
民國103年1月1日	\$ 1,524,825	419,502	6,900	17,998	1,969,225

1.攤銷費用

民國一〇四年度及一〇三年度無形資產之攤銷費用及減損損失分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	104年度	103年度
營業費用	\$ 4,964	15,046
其他利益及損失-減損損失	\$ 5,975	-

2.減損損失及後續迴轉

民國一〇四年度及一〇三年度估計使用價值(包含商譽或非確定耐用年限無形資產及不動產、廠房及設備)係分別以稅前折現率計算。

依比例將資產減損分攤至由個別資產組成之使用單位如下：

	原始帳面金額		減損損失	
	104.12.31	103.12.31	104年度	103年度
廠房及設備—租賃改良	\$ 71,443	49,197	71,443	49,197
廠房及設備—船舶設備	758,589	-	758,589	-
無形資產—其他	5,975	-	5,975	-
	\$ 836,007	49,197	836,007	49,197

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.現金產生單位(包含商譽或非確定耐用年限無形資產)之減損測試

為減損測試之目的，商譽或非確定耐用年限無形資產分攤至合併公司之營運單位，其為合併公司為內部管理目的用以監督商譽的最小層級，且不得大於合併公司之營運部門。

商譽或非確定耐用年限無形資產之整體帳面金額分攤至各單位如下：

	104.12.31	103.12.31
商譽		
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 220,977	226,143
福州中城大洋百貨有限公司	1,348,457	1,379,979
	\$ 1,569,434	1,606,122
商標權		
大洋百貨集團有限公司	\$ 459,868	443,469

百貨零售現金產生單位之可回收金額係以其使用價值為基礎。民國一〇四年度及一〇三年度各別之現金產生單位之帳面金額高於其可回收金額，分別認列減損損失77,418千元及49,197千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」中。

估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	104.12.31	103.12.31
折現率	12 %	12 %
成長率	(16.8%)~5%	(5%)~5%

使用價值係透過持續使用該單位而產生之未來現金流量予以折現決定，除另有說明外，民國一〇四年十二月三十一日之使用價值決定與民國一〇三年十二月三十一日相似，該使用價值之計算係以下列關鍵假設為基礎。

- (1)現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及年期營業計畫為基礎。因百貨零售業務之長期性質，管理階層相信年之預測期間係合理。
- (2)營業計畫中收入係以過去經驗及大陸地區之發展預估。
- (3)營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。
- (4)該單位之可回收金額係採用稅前折現率決定之。

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量外部資訊與內部資訊(歷史資訊)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十)其他金融資產—流動及非流動

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
其他金融資產—流動		
開發新據點	\$ 1,788,656	1,416,806
租賃	7,757	6,100
受限制存款	1,373,763	876,330
受限制資產	677,602	1,266,322
其他應收款—資金貸與	616,734	310,248
其他應收款—應收轉讓股權價款	163,025	-
其他應收款—其他	499,284	428,434
其他	91,260	259,833
	<u>\$ 5,218,081</u>	<u>4,564,073</u>
其他金融資產—非流動		
租賃	290,730	297,819
受限制存款	125,892	131,343
其他	40,102	26,943
	<u>\$ 456,724</u>	<u>456,105</u>

開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

(十一)短期借款

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 3,531,853	2,322,696
擔保銀行借款	574,935	403,316
合計	<u>\$ 4,106,788</u>	<u>2,726,012</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,023,132</u>	<u>1,734,456</u>
利率區間	<u>1.065%~9%</u>	<u>0.75%~2.70%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

<u>104.12.31</u>				
	<u>幣別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
擔保銀行借款	新台幣	1.55%~2.56%	106~109	\$ 154,000
	美金	1.27%~2.03%	107~113	2,694,633
	人民幣	6.33%~6.55%	109	65,684
無擔保銀行借款	新台幣	1.55%~1.60%	105~106	925,000
	美金	1.48%~3.11%	104~107	3,525,106
	歐元	1.50%~1.80%	106~107	2,716,562
	人民幣	5.00%~5.28%	107	151,580
				10,232,565
減：一年內到期部分				<u>(2,067,986)</u>
合計				<u>\$ 8,164,579</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,450,845</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

103.12.31

	幣別	利率區間	到期年度	金額
擔保銀行借款	新台幣	1.66%~2.23%	104~108	\$ 660,441
	人民幣	6.33%~6.55%	109	232,685
	美金	1.13%~2.09%	107~113	2,876,855
無擔保銀行借款	新台幣	1.40%~1.80%	104~105	1,778,900
	美金	1.24%~2.70%	104~106	<u>4,906,357</u>
				10,455,238
減：一年內到期部分				<u>(3,083,927)</u>
合計				<u>\$ 7,371,311</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,050,736</u>

1. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2. 聯貸契約

合併公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，於民國一〇四年十月二十三日與彰化商業銀行及臺灣銀行等聯貸銀行團簽訂聯合授信合約，授信總額度為歐元66,000千元，授信期間自首次動用之日起3年內償還。依借款合同規定，本公司應於借款存續期間內提出會計師查核或核閱之年度及半年度合併財務報告，並維持雙方約定之財務比率。

3. 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(廿三)。

(十三) 應付公司債

合併公司發行之公司債資訊如下：

	104.12.31	103.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 1,000,000	106,505
發行普通公司債總金額	2,000,000	-
減：償還公司債	-	(106,141)
應付公司債折價及發行成本	<u>(51,108)</u>	<u>(364)</u>
期末應付公司債總額	<u>\$ 2,948,892</u>	<u>-</u>
嵌入式衍生工具—買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨額)	<u>\$ (20,290)</u>	<u>-</u>
	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
嵌入式衍生工具—買回權及賣回權按公允價值再衡量之損(益)	<u>\$ (12,270)</u>	<u>-</u>
利息費用	<u>\$ 38,586</u>	<u>4,696</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1. 合併公司於民國一〇四年十二月三十一日發行流通在外之有擔保及無擔保轉換公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
發行總額	900,000千元	100,000千元
發 行 日	104.2.6	104.2.9
發行期間	104.2.6~107.2.6	104.2.9~107.2.9
票面利率	0%	0%
保證機構	遠東商業銀行	無
擔保情形	係由子公司提供船舶擔保、大洋百貨集團控股(股)公司股票及美元存款	無
贖回辦法	<p>本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，如發行公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p> <p>(2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p>	<p>本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，如發行公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p> <p>(2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p>
債權人請求買回辦法	債券買回日106.2.6 買回價格102.01%(收益率1%)	債券買回日106.2.9 買回價格102.52%(收益率1.25%)
轉換辦法	<p>(1)轉換期間</p> <p>(一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日，至到期日止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。</p> <p>(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五日個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十五個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。</p>	
	(2)轉換價格17.4元	(2)轉換價格17.4元

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司於民國一〇四年十二月三十一日發行之有擔保普通公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一期有擔保普通公司債
發行總額	2,000,000千元
發 行 日	104.6.29
發行期間	104.6.29~109.6.29
票面利率	1.675%
保證機構	彰化商業銀行
受託機構	兆豐國際商業銀行
償還方式	本公司得於本公司債發行屆滿第四年及第五年分別執行買回權，買回發行總額之二分之一。

3. 合併公司於民國一〇四年度發行有擔保轉換公司債與普通公司債，與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間合併公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定，如合併公司未維持一定財務比率與規定，需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內，以相當於該年度財務報告截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為償債基金。
4. 合併公司於民國一〇三年十二月三十一日發行流通在外之海外轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
發行總額	美金20,000千元
發 行 日	100.10.20
發行期間	100.10.20~103.10.20
票面利率	0%
保證機構	無
擔保情形	無
贖回辦法	<p>本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。</p> <p>(2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。</p> <p>(3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。</p>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
債權人請求買回辦法	債券買回日102.10.20 買回價格103.02%(收益率1.5%)
轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格為36.0元(計算轉換價格所用匯率30.5)。
償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。

(十四)應付帳款及其他應付款

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
<u>應付帳款</u>		
自營貨款	\$ 101,534	115,413
專櫃貨款	4,268,313	5,061,784
其他	<u>93,569</u>	<u>107,176</u>
合計	<u>\$ 4,463,416</u>	<u>5,284,373</u>
<u>其他應付款</u>		
應付證券款(含關係人)	\$ 350,890	465,279
應付工程款	192,685	162,812
其他	<u>844,381</u>	<u>780,215</u>
合計	<u>\$ 1,387,956</u>	<u>1,408,306</u>

(十五)營業租賃

1.長期預付租金

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
流 動	\$ 187,845	114,675
非流動	<u>4,113,593</u>	<u>4,401,989</u>
合 計	<u>\$ 4,301,438</u>	<u>4,516,664</u>

長期預付租金係指合併公司於大陸地區之土地使用權及預付商場租金，該土地使用權期限介於40~50年之間。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租賃款情形如下：

	104.12.31	103.12.31
一年內	\$ 1,767,282	1,791,920
一年至五年	7,188,238	7,375,069
五年以上	11,473,349	13,531,349
	\$ 20,428,869	22,698,338

合併公司以營業租賃承租百貨商場大樓。租賃期間通常為六至二十二年，部分附有於租期屆滿之續租權及可提前撤銷租約之協議。租金給付依市場狀況定期調整，部分租賃依百貨營收成長幅度依約定比例抽成支付額外租金。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。

上述租賃合約於IAS 17規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列租賃費用，故於各年度產生之應付租金如下：

	104.12.31	103.12.31
長期應付款	\$ 1,898,886	2,000,701
減：一年內到期部分	(80,654)	(57,427)
長期應付款	\$ 1,818,232	1,943,274

民國一〇四年度及一〇三年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,917,123千元及1,958,007千元，列報為費用之或有租金分別為零元及19,277千元。

3. 出租人租賃

不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	104.12.31	103.12.31
出租投資性不動產等		
一年內	\$ 13,505	16,774
一年至五年	15,473	30,614
	\$ 28,978	47,388
出租散裝貨輪		
一年內	\$ 695,682	693,304
一年至五年	862,214	1,289,782
五年以上	750,033	-
	\$ 2,307,929	1,983,086

合併公司以營業租賃出租散裝貨輪及辦公室，租賃期間通常為三至七年。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。另合併公司經營小客車租賃業務之融資租賃情形請詳附註六(三)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇四年度及一〇三年度由散裝貨輪及投資性不動產所發生之維護及保養費用如下：

	104年度	103年度
散裝貨輪	\$ <u>32,754</u>	<u>46,437</u>
投資性不動產	\$ <u>2,605</u>	<u>2,255</u>

(十六)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	104.12.31	103.12.31
確定福利義務現值	\$ 27,302	25,068
計畫資產之公允價值	<u>(1,574)</u>	<u>(366)</u>
淨確定福利淨負債	\$ <u>25,728</u>	<u>24,702</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計1,363千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度確定福利義務現值變動如下：

	104年度	103年度
1月1日確定福利義務	\$ 25,068	33,125
當期服務成本及利息	1,009	1,395
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	1,225	2,944
計畫支付之福利	<u>-</u>	<u>(12,396)</u>
12月31日確定福利義務	\$ <u>27,302</u>	<u>25,068</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度確定福利計畫資產現值之變動如下：

	104年度	103年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 366	4,682
利息收入	11	-
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	27	77
已提撥至計畫之金額	1,170	570
計畫已支付之福利	-	(4,963)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 1,574	366

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度列報為費用之明細如下：

	104年度	103年度
當期服務成本	\$ 481	844
淨確定福利負債(資產)之淨利息	517	551
前期服務成本及清償損益	-	(49)
	\$ 998	1,346
管理費用	\$ 998	1,346

(5) 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	104年度	103年度
1月1日累積餘額	\$ (5,396)	(2,480)
本期認列	(1,198)	(2,916)
12月31日累積餘額	\$ (6,594)	(5,396)

(6) 精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	104.12.31	103.12.31
折現率	1.75 %	2.125 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

合併公司預計於民國一〇四年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為14,287千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(7) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

104年12月31日	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
折現率(變動0.25%)	\$ 553	(573)
未來薪資增加(變動0.25%)	(555)	538

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司大陸子公司員工之確定福利退休辦法，亦採相對提撥制，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提撥於個人名下。離職/退休時，自提部份以歷年實際累積自提金額扣除預先提領公積金後一次發還；公司提撥部份以歷年實際累積的公司提撥公積金乘以按年資核定給付百分比，扣除在職期間預先提領公積金給付之。

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為98,084千元及91,977千元，已提撥至勞工保險局。

3. 短期員工福利計畫

合併公司員工福利負債明細如下：

帶薪假負債	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">104.12.31</td> <td style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">103.12.31</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; border-bottom: 3px double black;">\$ 12,610</td> <td style="text-align: center; border-bottom: 3px double black;">12,905</td> </tr> </table>	104.12.31	103.12.31	\$ 12,610	12,905
104.12.31	103.12.31				
\$ 12,610	12,905				

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十七)所得稅

1.所得稅費用

合併公司之民國一〇四年度及一〇三年度所得稅費用明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 435,863	577,604
調整前期之當期所得稅	<u>(10,359)</u>	<u>12,925</u>
	<u>425,504</u>	<u>590,529</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之(迴轉)及發生	<u>61,862</u>	<u>(30,878)</u>
所得稅費用	<u>\$ 487,366</u>	<u>559,651</u>

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ 12,191</u>	<u>(115,867)</u>

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
稅前淨利	\$ (851,841)	1,045,186
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$ (17,319)	401,089
外國轄區稅率差異影響數	156,513	-
不可扣抵之費損	20,414	257,905
認列前期未認列之課稅損失	(65,861)	(81,359)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	124,550	50,606
未認列暫時性差異之變動	230,277	(178,843)
前期(高)低估數	(10,359)	12,925
其他	<u>49,151</u>	<u>97,328</u>
合 計	<u>\$ 487,366</u>	<u>559,651</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>1,571,103</u>	<u>2,870,255</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>267,088</u>	<u>487,944</u>

(2)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ <u>9,421</u>	<u>-</u>
課稅損失	\$ <u>482,043</u>	<u>478,282</u>

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇四年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損		得扣除之最後年度	
	台灣境內公司	大陸子公司	台灣境內公司	大陸子公司
民國一〇〇年度	\$ -	394,656	民國一一〇年度	民國一〇五年度
民國一〇一年度	-	215,529	民國一一一年度	民國一〇六年度
民國一〇二年度	-	285,858	民國一一二年度	民國一〇七年度
民國一〇三年度	-	556,839	民國一一三年度	民國一〇八年度
民國一〇四年度	84,008	418,165	民國一一四年度	民國一〇九年度
合計	\$ <u>84,008</u>	<u>1,871,047</u>		

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇四年度及一〇三年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	子公司盈餘 估計分配	其他	合計
民國104年1月1日	\$ 139,489	179,191	288	318,968
認列於損(益)	-	500	(283)	217
認列於其他綜合損益	12,191	-	-	12,191
匯率變動之影響	-	4,768	(5)	4,763
民國104年12月31日	\$ <u>151,680</u>	<u>184,459</u>	<u>-</u>	<u>336,139</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	子公司盈餘 估計分配	其他	合計
民國103年1月1日	\$ 23,622	170,635	1,725	195,982
認列於損(益)	-	1,586	(1,460)	126
認列於其他綜合損益	115,867	-	-	115,867
匯率變動之影響	-	6,970	23	6,993
民國103年12月31日	\$ <u>139,489</u>	<u>179,191</u>	<u>288</u>	<u>318,968</u>

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵	租金費用	其他	合計
民國104年1月1日	\$ 2,481	500,175	47,121	549,777
認列於(損)益	(2,448)	-	(59,197)	(61,645)
匯率變動之影響	(33)	(11,425)	(406)	(11,864)
民國104年12月31日	\$ <u> </u>	<u>488,750</u>	<u>(12,482)</u>	<u>476,268</u>
民國103年1月1日	\$ 15,878	460,529	15,004	491,411
認列於(損)益	(13,509)	14,413	30,100	31,004
匯率變動之影響	112	25,233	2,017	27,362
民國103年12月31日	\$ <u>2,481</u>	<u>500,175</u>	<u>47,121</u>	<u>549,777</u>

3. 所得稅核定情形

- (1) 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇二年度。另於民國一〇四年十二月三十一日，本公司就營利事業所得稅結算申報與核定差異估列所得稅負債32,564千元。
- (2) 合併公司之大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報民國一〇二年度。

4. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	104.12.31	103.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	598,174	2,181,225
	\$ <u>598,174</u>	<u>2,181,225</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>294,238</u>	<u>236,555</u>
	<u>104年度(預計)</u>	<u>103年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>48.15 %</u>	<u>13.96 %</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十八)資本及其他權益

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，皆為377,617千股。所有已發行股份之股款均已收取。

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	762,519	762,519
認股權	33,130	-
員工認股權	6,734	6,734
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	438,376	429,661
對子公司所有權權益變動數	<u>13,369</u>	<u>4,382</u>
	<u>\$ 2,454,128</u>	<u>2,403,296</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇·一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

依民國一〇四年五月修正之公司法規定，員工紅利、董事及監察人酬勞已不屬於盈餘分配項目，本公司將於主管機關規定期限前配合修改公司章程。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。另本公司分別於民國一〇三年六月二十日經股東會決議民國一〇二年度盈餘分配迴轉以前年度提列之特別盈餘公積328,259千元。

(3) 盈餘分配

本公司民國一〇三年度當期為虧損，故無需估列員工紅利及董監酬勞。

民國一〇三年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	103年度		差異數
	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	
員工紅利	\$ 950	-	950
董事及監察人酬勞	910	-	910
	\$ 1,860	-	1,860

本公司民國一〇三年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因當期預算損益預估認列，而實際分配金額係本公司視業務狀況保留部分盈餘所致，差異數視為估計變動，列為實際分配年度之損益。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

本公司分別於民國一〇四年六月二十日及一〇三年六月二十一日經股東會決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分派案有關分配予業主之股利如下：

	103年度	102年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 92,721	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.庫藏股

民國一〇四年度，本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益必要買回之庫藏股共計6,734千股。截至民國一〇四年十二月三十一日止，未註銷之股數共計6,734千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東之權利。

4.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國104年1月1日	\$ 625,140
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	59,520
民國104年12月31日餘額	\$ 684,660
民國103年1月1日	\$ 59,437
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	565,703
民國103年12月31日餘額	\$ 625,140

(十九)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇四年度及一〇三年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)

	104年度	103年度
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ (1,488,477)	(19,539)

(2)普通股加權平均流通在外股數

	104年度	103年度
1月1日已發行普通股	377,617	377,617
庫藏股之影響	(6,734)	(6,734)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	370,883	370,883
每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)	(0.05)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (1,488,477)	(19,539)
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
可轉換公司債轉換之影響		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(稀釋)	<u>\$ (1,488,477)</u>	<u>(19,539)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	370,883
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>
每股盈餘(虧損)(元)	<u>\$ (4.01)</u>	<u>(0.05)</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(二十)收入

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之收入明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
百貨收入	\$ 5,175,648	5,634,970
租賃收入		
—商場轉租	745,796	710,200
—投資性不動產出租	13,010	13,843
航運收入		
—船舶出租	1,156,727	1,106,124
—代管船舶	11,478	17,693
融資租賃利息收益	80,459	29,366
其他	<u>1,313,689</u>	<u>1,256,429</u>
	<u>\$ 8,496,807</u>	<u>8,768,625</u>

(廿一)員工及董事、監察人酬勞

依本公司董事會通過尚未經股東會決議之公司章程規定年度如有獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇四年度當期為虧損，無須估列員工酬勞、董事及監察人酬勞。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿二)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他收入明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
利息收入		
未減損之持有到期日金融資產	\$ 12,142	41,169
結構型商品	59,586	35,789
開放型基金	12,314	1,620
銀行存款	31,422	32,837
資金貸與(含關係人)	48,750	22,110
其他	24	6
股利收入	<u>23,904</u>	<u>7,056</u>
合計	<u>\$ 188,142</u>	<u>140,587</u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
外幣兌換(損)益	\$ (465,908)	(93,672)
處分投資及金融資產損益		
處分子公司之淨利益	41,612	-
處分備供出售金融資產之淨利益	102,120	119,576
處分持有至到期日投資之淨利益	1,094	4,038
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益(損失)		
開放型基金及上市股票評價損益	(1,234,350)	103,111
非避險性之衍生工具-累計/沽股票期權	125,068	(508,481)
非避險性之衍生工具-具匯率特性之金融商品	174,769	(151,256)
非避險性之衍生工具-遠期外匯	7,193	-
非避險性之衍生工具-匯率選擇權	17,963	632
具股票特性之結構商品	(21,340)	1,670
標準貨幣結構商品	152	(12,854)
可轉換公司債	(12,270)	-
其他	119	125
減損損失	(836,007)	(49,197)
處分及報廢固定資產損失	(5,101)	(12,383)
什項收入(損失)	<u>169,150</u>	<u>72,918</u>
	<u>\$ (1,935,736)</u>	<u>(525,773)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.財務成本

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之財務成本明細如下：

	104年度	103年度
利息費用		
銀行借款	\$ 285,804	232,108
公司債折價攤銷	12,390	4,696
公司債利息	26,196	-
公司債贖回利益	-	(3,033)
其他	15	-
	\$ 324,405	233,771

(廿三)其他綜合損益組成部分之重分類調整

合併公司民國一〇四年及一〇三年度之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	104年度	103年度
備供出售金融資產		
當年度產生之公允價值淨變動數	\$ 102,120	119,576
公允價值淨變動數重分類至損益	(102,120)	(119,576)
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動數	\$ -	-

(廿四)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

合併公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日可能因交易對方未履行義務及合併公司供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要來自於：

- 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金額分別為973,580千元及零千元。

(2)信用風險集中情況

合併公司中以經營百貨零售之公司，並未顯著集中與單一客戶進行交易，且應收帳款之對象為信用良好之銀行，故信用風險並無顯著集中之虞。以經營汽車融資之公司，除對其最大客戶A公司外，並未顯著集中與單一客戶進行交易，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之企業進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。另以經營航運及船舶代管業務為主之公司並未顯著集中與單一客戶進行交易，而為降低信用風險，合併公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險。

2.流動性風險

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
104年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 8,575,865	8,575,865	6,756,204	505,212	1,314,449
浮動利率工具	14,339,353	14,970,568	6,305,959	7,388,393	1,276,216
固定利率工具	<u>3,010,828</u>	<u>3,167,250</u>	<u>83,500</u>	<u>3,083,750</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 25,926,046</u>	<u>26,713,683</u>	<u>13,145,663</u>	<u>10,977,355</u>	<u>2,590,665</u>
103年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 9,355,541	9,355,541	6,754,198	1,110,204	1,491,139
浮動利率工具	13,181,250	13,637,879	5,997,916	6,549,774	1,090,189
固定利率工具	<u>49,940</u>	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,586,731</u>	<u>23,043,420</u>	<u>12,802,114</u>	<u>7,659,978</u>	<u>2,581,328</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	104.12.31			103.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 1,351	32.81	44,326	4,384	31.64	138,710
美金：人民幣	490	6.4936	16,077	-	-	-
人民幣：美金	8,221	0.1540	41,539	20,200	0.1634	104,450
日幣：美金	272,548	0.0083	74,221	149,424	0.0084	39,713
新台幣：美金	17,910	0.0305	17,910	19,337	0.0316	19,337
港幣：美金	186,649	0.1292	791,215	140,081	0.1289	571,306
澳幣：美金	3,847	0.7320	92,393	12,704	0.8194	329,362
歐元：美金	3,732	1.0939	133,945	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	35,100	6.4936	1,151,631	15,000	6.1190	474,600
港幣：美金	92,060	0.1292	390,247	35,258	0.1289	143,814
澳幣：美金	1,173	0.7320	28,172	192	0.8194	4,978
歐元：美金	79,886	1.0939	2,826,295	-	-	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產負債、借款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日當新台幣相對於美金及日圓貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇四年度及一〇三年度之稅前淨利將分別減少或增加31,847千元及5,795千元。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇四年度及一〇三年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為465,908千元及93,672千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之稅前淨(損)利將減少或增加31,673千元及25,716千元，主因係合併公司之變動利率借款。

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債屬非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊。另本公司按公允價值衡量之金融資產及金融負債(包括公允價值等級資訊)列示如下：

	104.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
	第一級	第二級	第三級		
金融資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 2,148,150	2,148,150	-	-	2,148,150
其他金融資產—流動(受限制資產)					
持有供交易之非衍生金融資產	477,213	477,213	-	-	477,213
指定透過損益按公允價值衡量	<u>200,389</u>	<u>-</u>	<u>200,389</u>	<u>-</u>	<u>200,389</u>
	<u>\$ 2,825,752</u>	<u>2,625,363</u>	<u>200,389</u>	<u>-</u>	<u>2,825,752</u>
金融負債					
持有供交易之非避險衍生工具—非流動	\$ 20,290	-	20,290	-	20,290
持有供交易之非避險衍生工具—流動	<u>459,841</u>	<u>-</u>	<u>459,841</u>	<u>-</u>	<u>459,841</u>
	<u>\$ 480,131</u>	<u>-</u>	<u>480,131</u>	<u>-</u>	<u>480,131</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	103.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
金融資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 1,033,985	1,033,985	-	-	1,033,985
持有供交易之非避險衍生工具	2,270	-	2,270	-	2,270
指定透過損益按公允價值衡量	42,502	-	42,502	-	42,502
其他金融資產－流動(受限制資產)					
持有供交易之非衍生金融資產	716,644	716,644	-	-	716,644
指定透過損益按公允價值衡量	549,678	-	549,678	-	549,678
	<u>\$ 2,345,079</u>	<u>1,750,629</u>	<u>594,450</u>	<u>-</u>	<u>2,345,079</u>
金融負債					
持有供交易之非避險工具-流動	<u>\$ 745,268</u>	<u>-</u>	<u>745,268</u>	<u>-</u>	<u>745,268</u>

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)持有至到期日金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)無活絡市場債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(3.2) 衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，合併公司使用於各生衍生金融工具之評價模型明細如下：

<u>Monte Carlo Simulation</u>	<u>調整之二元樹</u>	<u>Black-Scholes</u>
1.具股票特性之結構商品	1.累計/沽股票期權	1.標準貨幣結構商品
2.具匯率特性之金融商品	2.公司債買回、賣回權及轉換權	2.外匯選擇權
		3.遠期外匯合約

(4)於民國一〇四年度及一〇三年度並無任何金融資產公允價值等級移轉情形。

(廿五) 財務風險管理

1. 概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2. 風險管理架構

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，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情形以管理合併公司營運有關之財務風險。衍生性金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

3. 信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1) 應收帳款及其他應收款

合併公司中以經營航運為主之公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險，另代管船舶業務之公司係依據合約每月收款、定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。合併公司中以經營百貨零售業務為主之公司，其主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易等，故預期無重大信用風險。合併公司中以經營汽車融資之公司，除對其最大客戶外，並未顯著集中與單一客戶進行交易，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之企業進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴險相關之特定損失，惟因銷貨對象並未集中單一客戶進行交易及基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，合併公司均無對外提供任何背書保證，合併公司提供背書保證情形請詳附註十三。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。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公司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及借款合同條款之遵循，以確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

另外，合併公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日未使用之借款額度共計2,473,977千元及2,785,192千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債。所有交易之執行均遵循風險管理委員會之指引。一般而言，合併公司以採用避險會計來進行損益波動之管理。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣為新台幣、美金及人民幣。該等交易主要之計價貨幣有美元及人民幣。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

另合併公司以人民幣為功能性貨幣之子公司為降低借款成本選擇美金或歐元借款，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別不同，但合併公司經考量美金借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消美金借款所產生之匯率風險，因此並未採取避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司的利率變動風險主要來自其銀行借款。浮動利率計息的借款將使合併公司產生現金流量風險，合併公司評估所處經營環境近年來利率水準尚稱平穩，應不致產生重大利率風險。

(3)其他市價風險

權益價格風險係合併公司為有效運用資金而持有多項金融商品所產生之風險。合併公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

合併公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，合併公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險均在管理階層控制中。

(廿六)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	104.12.31	103.12.31
負債總額	\$ 27,281,771	24,465,869
減：現金及約當現金	<u>(6,581,879)</u>	<u>(7,312,574)</u>
淨負債	\$ 20,699,892	17,153,295
權益總額	\$ 12,867,689	14,670,813
負債權益比率	161 %	117 %

民國一〇四年度負債權益比率增加，主要係合併公司為拓展航運規模，舉借銀行借款以購買船舶設備。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二) 主要管理階層人員交易

1. 主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ <u>21,961</u>	<u>24,200</u>

(三) 其他關係人交易

1. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	104.12.31	103.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ <u>41,238</u>	<u>242,885</u>

2. 對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	104.12.31	103.12.31
關聯企業	\$ <u>303,162</u>	<u>310,248</u>

合併公司資金貸與關係人係以年利率8%計息，並以股權之30%質押予合併公司，經評價後無提列呆帳費用之虞。另於民國一〇四年度及一〇三年度合併公司所收取之利息收入分別為24,574千元及22,110千元。

3. 證券融資額度及借款

合併公司於關係人辦理證券融資額度及實際借款金額情形如下：

	104.12.31	103.12.31
證券融資額度	\$ <u>7,062,174</u>	<u>6,795,614</u>
借款金額	\$ <u>344,062</u>	<u>113,335</u>

4. 背書保證

合併公司於民國一〇四年十二月三十一日提供定存單151,580千元為其他關係人作為融資借款之擔保。

5. 租賃

合併公司向其他關係人承租辦公大樓及百貨商場大樓並參考鄰近租金行情簽訂租賃合約。民國一〇四年度及一〇三年度租金費用分別為158,774千元及258,450千元；民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為12,135千元及68,254千元及10,105千元及10,301千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產－非流動項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

6.其他

另合併公司認購關係人發行之公司債於各報導日之餘額如下：

	104.12.31	103.12.31
持有至到期日金融資產	\$ -	284,265

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	104.12.31	103.12.31
營建用地及在建土地	銀行借款	\$ 275,776	-
其他金融資產－流動及非流動(註1)			
受限制存款	銀行借款、銀行存管資金及提 供與其他關係人借款擔保	1,499,655	1,007,673
透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	銀行借款	677,602	1,266,322
不動產、廠房及設備(註2)	銀行借款、普通公司債	8,814,199	8,112,972
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款、普通公司債	399,140	401,956
		\$ 11,666,372	10,788,923

註1：上述質押已開立額度，部分動用借款。

註2：含土地使用權，帳列長期預付租金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司除於合併財務報告附註六所述者外，其餘重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一)重大未認列之合約承諾：

1. 合併公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日承租供營業使用辦公大樓及百貨商場，其未來年度應付租金請詳附註六(十五)。
2. 合併公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日為供未來新設立百貨商場使用，而簽訂合作開發協議及房屋租賃預租合同，依據協議支付履約保證金分別為1,788,656千元及1,416,806千元。
3. 合併公司未認列之合約承認如下：

	104.12.31	103.12.31
購買運輸設備及船舶合約價款	\$ 2,270,873	2,875,443
已支付價款	\$ 550,267	332,394
銷售土地合約價款	\$ 136,868	-
已收取價款	\$ 10,922	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.合併公司因業務往來為共同起造人提供銀行融資之背書保證之情形如下：

	104.12.31
提供融資背書保證	\$ 822,000

5.合併公司與其他公司所簽訂之合建契約書情形如下：

合建方式	工程名稱或地號
合建分屋、合建分售	昊天段

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	221,013	784,827	1,005,840	154,676	812,253	966,929
勞健保費用	1,200	3,862	5,062	-	6,219	6,219
退休金費用	1,125	97,957	99,082	-	93,323	93,323
其他員工福利費用	23,331	159,611	182,942	28,563	141,666	170,229
折舊費用	480,240	536,901	1,017,141	404,376	555,927	960,303
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	32,840	8,579	41,419	46,451	17,049	63,500

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇四年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

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 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	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	資金貸 與總 限額
													名稱	價值		
0	本公司	益鑫投資 股份有限 公司	其他應收款— 關係人	是	100,000	100,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,201,841	3,201,841
0	本公司	薪昇暘開 發股份有 限公司	其他應收款— 關係人	是	200,000	200,000	45,000	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,201,841	3,201,841
1	益鑫投資 股份有限 公司	本公司	其他應收款— 關係人	是	125,000	125,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	148,787	148,787
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款— 關係人	是	1,640,500	1,640,500	1,200,846	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,528,126	4,528,126

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	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	資金貸 與總 限額
													名稱	價值		
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款－關係人	是	984,300	984,300	861,263	0%	2	-	營業週轉	-	本票	861,263	33,960,942	33,960,942
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	其他應收款－關係人	是	1,460,045	1,460,045	1,338,648	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	33,960,942	33,960,942
2	First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	其他應收款－關係人	是	49,215	49,215	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	33,960,942	33,960,942
3	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	295,290	295,290	295,290	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	909,963	909,963
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	328,100	328,100	289,712	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,593,146	2,593,146
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	164,050	164,050	158,144	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,384,508	2,384,508
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	656,200	656,200	656,200	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,346,620	3,346,620
7	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	98,430	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	652,551	652,551
8	Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	213,265	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	928,176	928,176
9	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	196,860	196,860	196,860	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,243,947	1,243,947
10	Leading Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	278,885	278,885	124,678	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	980,145	980,145
11	Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	229,670	229,670	229,670	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,360,548	1,360,548
12	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	131,240	131,240	111,554	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,392,391	3,392,391
13	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款－關係人	是	328,100	328,100	179,650	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,230,350	4,230,350
13	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	其他應收款－關係人	是	3,116,950	3,116,950	2,396,685	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,230,350	4,230,350
14	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	4,317,398	4,317,398	3,654,320	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,635,309	15,093,055	15,093,055
15	Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款－關係人	是	360,910	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,656,884	1,656,884
16	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	171,792	151,581	101,054	不低於12%	2	-	營業週轉	-	深圳市大馬化投資管理有限公司100%股權	22,330	181,560	181,560
16	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	277,898	277,898	202,107	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	181,560	181,560
16	友成融資租賃有限公司	數源文化傳播(上海)有限公司	其他應收款	否	12,632	12,632	10,411	9.6%	2	-	營業週轉	-	-	-	181,560	181,560
17	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	1,616,864	1,111,594	884,223	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,528,565	4,528,565
18	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	1,515,810	1,263,175	1,066,120	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,651,456	3,651,456

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
													名稱	價值		
19	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	50,527	50,527	50,527	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	72,247	72,247
20	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	656,851	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	858,959	757,905	722,536	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	757,905	757,905	712,431	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	757,905	757,905	752,852	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	404,216	303,162	303,162	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	202,108	101,054	101,054	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	3,284,255	3,132,674	3,122,569	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	3,956,264	3,284,255	2,046,344	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	353,689	353,689	348,636	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	是	439,585	439,585	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	是	151,581	101,054	35,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款—關係人	是	303,162	303,162	303,162	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	331,881	1,057,588	1,057,588
21	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	757,905	505,270	151,581	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,461,056	3,461,056
22	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,414,756	1,010,540	757,905	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,365,386	2,365,386
23	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	303,162	303,162	50,527	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	477,511	477,511

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註6：依友成融資租賃有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表資產總額為限。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註7：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

註8：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	24,013,806	3,566,615	3,435,375	294,448	-	42.92 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	24,013,806	665,879	665,879	632,577	-	8.32 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	3	24,013,806	813,688	813,688	-	-	10.17 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	24,013,806	3,437,579	3,289,934	266,563	-	41.10 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	24,013,806	3,966,729	3,267,876	2,642,846	-	40.82 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Leading Steamship S.A.	3	24,013,806	147,645	147,645	-	-	1.84 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	24,013,806	1,679,708	1,581,278	-	-	19.75 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	24,013,806	656,200	656,200	595,441	-	8.20 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	24,013,806	662,762	662,762	582,378	-	8.28 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	24,013,806	2,530,237	2,164,080	1,303,212	-	27.03 %	24,013,806	Y	N	Y
0	本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	24,013,806	656,200	-	-	-	- %	24,013,806	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	784,600	400,000	400,000	61,000	480,000	254.91 %	784,600	N	Y	N
2	新昇暘開發股份有限公司	林郭春子	5	1,073,270	208,000	208,000	208,000	69,783	193.80 %	2,146,540	N	N	N
2	新昇暘開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	5	1,073,270	614,000	614,000	614,000	205,993	572.08 %	2,146,540	N	N	N
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	56,601,570	656,200	656,200	595,441	-	5.80 %	56,601,570	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,321,910	629,952	629,952	377,315	692,457	72.88 %	4,321,910	N	Y	N
5	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	2,073,245	767,754	767,754	393,720	354,677	185.16 %	2,073,245	N	Y	N
6	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,974,180	767,754	767,754	393,720	629,279	96.59 %	3,974,180	N	Y	N
7	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	5,653,985	744,131	744,131	506,915	1,011,341	65.81 %	5,653,985	N	Y	N
8	Shining Steamship S.A.	本公司	4	2,267,580	920,000	920,000	900,000	395,360	202.86 %	2,267,580	N	Y	N
9	Sure Success Steamship S.A.	本公司	4	4,447,395	920,000	920,000	900,000	855,471	103.43 %	4,447,395	N	Y	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	2	16,926,320	4,090,128	4,090,128	447,252	-	38.67 %	16,926,320	Y	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	16,926,320	902,275	705,415	180,455	-	6.67 %	16,926,320	Y	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	16,926,320	328,100	-	-	-	- %	16,926,320	Y	N	Y
11	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd.	4	45,279,165	328,100	328,100	65,620	-	2.23 %	45,279,165	N	Y	N
12	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	4	90,704,445	328,100	328,100	65,620	-	2.86 %	90,704,445	N	Y	N

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
13	福州中城大洋百貨有限公司	福建大洋典當有限公司	註8	22,642,825	151,580	151,580	151,580	151,580	4.00 %	22,642,825	N	N	Y

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司及各子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：依薪昇陽開發股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值之二十倍為限，對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之十倍為限。

註8：被背書保證對象之關係：

- (1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。
- (2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (4)5:基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (5)係提供定存單供其他關係人借款之擔保。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

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			期中最高持股或出賣情形	備註	
				股 數	帳面金額	持股比率			
益鑫投資(股)公司	華南永昌物聯網精選基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	4,380	- %	4,380	- %	
益鑫投資(股)公司	摩根美國企業成長基金美元A股-分派	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,426,717	3,343	- %	3,343	- %	
益鑫投資(股)公司	野村美利堅高收益債基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	700,000	6,949	- %	6,949	- %	
益鑫投資(股)公司	華南永昌MSCI全球特選物聯網指數基金(新台幣)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300,000	2,988	- %	2,988	- %	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,746,412	17,000	- %	17,000	- %	(註)
益鑫投資(股)公司	野村多元資產動態平衡基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	5,000	- %	5,000	- %	
益鑫投資(股)公司	群益中國金采平衡基金A-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	9,460	- %	9,460	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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				期中最高持股 或出賣情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月 收益基金A股(美元)	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	12,662,262	4,487	- %	4,487	- %	
益鑫投資(股)公司	瀚亞新興豐收基金A	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	1,000,000	9,234	- %	9,234	- %	
益鑫投資(股)公司	台新多利基金	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	841,042.90	9,024	- %	9,024	- %	
益鑫投資(股)公司	台新北美收益資產證券 化基金(A)	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	156,006.20	3,023	- %	3,023	- %	
益鑫投資(股)公司	臺龍股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	127,000	375	- %	375	- %	
益鑫投資(股)公司	帛漢股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	10,744	527	- %	527	- %	
益鑫投資(股)公司	至上股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	54,686	708	- %	708	- %	
益鑫投資(股)公司	瑞智股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	300	7	- %	7	- %	
益鑫投資(股)公司	聯邦全球多元ETF組合 基金	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	300,000	2,960	- %	2,960	- %	
益鑫投資(股)公司	兆豐目標策略ETF組合 基金	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	600,000	5,926	- %	5,926	- %	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金 融資產-非流動	20,000	656,200	- %	1,027,294	- %	
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd. 股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	500,000	2,162	- %	2,162	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	亞太資源股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	30,053,578	11,084	- %	11,084	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	121,871	16,816	- %	16,816	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	11,815,200	254,431	- %	254,431	- %	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	3,956,812	88,394	- %	88,394	- %	
Ahead Capital Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	525,310	17,057	- %	17,057	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	127,700	13,560	- %	13,560	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	285,000	4,591	- %	4,591	- %	
Ahead Capital Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	101,400	7,866	- %	7,866	- %	
Ahead Capital Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	145,000	6,651	- %	6,651	- %	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	14,174,512	13,277	- %	13,277	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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				期中最高持股 或出賣情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
Ahead Capital Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	194,850	51,128	- %	51,128	- %	
Ahead Capital Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	756,706,221	272,606	8.63 %	272,606	- %	
Ahead Capital Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	205,900	6,703	- %	6,703	- %	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	508,169	19,517	- %	19,517	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	149,500	6,179	- %	6,179	- %	
Ahead Capital Ltd.	太平洋航運股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	720	- %	720	- %	
Ahead Capital Ltd.	太古股份公司A股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	36,725	13,575	- %	13,575	- %	
Ahead Capital Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500,000	9,665	- %	9,665	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,901,628	213,224	- %	213,224	- %	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,840,176	41,109	- %	41,109	- %	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	147,112	20,299	- %	20,299	- %	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	589,650	19,196	- %	19,196	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,828,460	96,180	- %	96,180	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	368,500	5,936	- %	5,936	- %	
Media Assets Global Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	106,800	28,024	- %	28,024	- %	
Media Assets Global Ltd.	日盛金股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	321,769	2,290	- %	2,290	- %	
Media Assets Global Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	81,631	2,650	- %	2,650	- %	
Media Assets Global Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	13,650,000	87,951	- %	87,951	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	87,000	9,238	- %	9,238	- %	
Media Assets Global Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	108,100	8,386	- %	8,386	- %	
Media Assets Global Ltd.	安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	130,000	5,963	- %	5,963	- %	
Media Assets Global Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,381,628	2,298	- %	2,298	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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				期中最高持股 或出賣情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	13,917	- %	13,917	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	9,000	295,290	- %	462,282	- %	
Heritage Riches Ltd.	德盛安聯收益成長基金AT-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	108,123,197	47,501	- %	47,501	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	瑞銀(盧森堡)策略平衡型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,406,955	125,387	- %	125,387	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	亨德森遠見泛歐地產股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	121,620,237	51,715	- %	51,715	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	貝萊德世界金融基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	21,771	14,351	- %	14,351	- %	
Heritage Riches Ltd.	施羅德GATA基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,895.90	15,701	- %	15,701	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	長短會機遇股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	18,219.12	66,873	- %	66,873	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,376,240	244,643	0.05 %	244,643	- %	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	944,970	30,722	0.01 %	30,722	- %	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,138,179	114,628	0.06 %	114,628	- %	
Heritage Riches Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,073,803	67,251	0.02 %	67,251	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	158,740	21,873	0.01 %	21,873	- %	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	167,800	6,926	- %	6,926	- %	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	550,049	21,096	0.01 %	21,096	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	107,650	8,339	- %	8,339	- %	
Heritage Riches Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	90,000	9,544	- %	9,544	- %	
Heritage Riches Ltd.	Las Vegas Sands股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	22,620	32,536	- %	32,536	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	598,897,994	215,696	9.22 %	215,696	- %	
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	432	- %	432	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	215,301	56,417	- %	56,417	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	太古股份公司A股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	42,525	15,698	- %	15,698	- %	

註：上述有價證券部份為受限制資產，帳列其他金融資產－流動及非流動項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	First Steamship S.A.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	2,619	11,790,945	271	850,940	-	-	-	(1,321,571)	2,890	11,320,314
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	27,200	89,243	243,900	800,078	-	-	-	158	271,100	889,479

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合資損益之份額。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,182,008	- %	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	1,369,218	- %	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	861,263	- %	-	-	-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	287,014	- %	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	295,290	- %	-	-	-	-
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	701,308	- %	-	-	-	-
Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	119,455	- %	-	-	-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	156,469	- %	-	-	-	-
First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	190,903	- %	-	-	-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	218,396	- %	-	-	-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Limited	持股100%之子公司	179,650	- %	-	-	-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	2,352,966	- %	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	3,610,600	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,047,577	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	348,826	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	3,124,059	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	753,262	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	712,837	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	722,928	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	303,332	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	101,110	- %	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資公司	採權益法評價之被投資公司	303,162	- %	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	884,733	- %	-	-	-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,066,686	- %	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	758,319	- %	-	-	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	151,660	- %	-	-	-	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之 關係	交易往來情形			佔合併總營業收入 或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	益航(股)公司	First Steamship S.A.	1	代理費收入	71,558	雙方議定	0.84 %
0	益航(股)公司	First Steamship S.A.	1	其他應付款-關係人	(1,182,008)	雙方議定	2.94 %
1	First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	3	其他應付款-關係人	(190,903)	雙方議定	0.48 %
1	First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	3	其他應付款-關係人	(701,308)	雙方議定	1.75 %
1	First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	3	其他應付款-關係人	(295,290)	雙方議定	0.74 %
1	First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	3	其他應付款-關係人	(156,469)	雙方議定	0.39 %
1	First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	3	其他應付款-關係人	(287,014)	雙方議定	0.71 %
1	First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	3	其他應付款-關係人	(119,455)	雙方議定	0.30 %
1	First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	3	其他應付款-關係人	(218,396)	雙方議定	0.54 %
1	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	3	其他應收款-關係人	1,369,218	雙方議定	3.41 %
1	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	3	其他應收款-關係人	861,263	雙方議定	2.15 %
1	First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	3	其他應付款-關係人	(96,725)	雙方議定	0.24 %
2	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Limited	1	其他應收款-關係人	179,650	雙方議定	0.45 %
2	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	1	其他應收款-關係人	2,352,966	雙方議定	5.86 %
3	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	3,610,600	雙方議定	8.99 %
4	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	2,047,577	雙方議定	5.10 %
4	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	348,826	雙方議定	0.87 %
4	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	3,124,059	雙方議定	7.78 %
4	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	753,262	雙方議定	1.88 %
4	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	712,837	雙方議定	1.78 %
4	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	722,928	雙方議定	1.80 %
4	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	303,332	雙方議定	0.76 %
4	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	101,110	雙方議定	0.25 %
5	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	884,733	雙方議定	0.02 %
6	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	1,066,686	雙方議定	2.66 %
7	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	758,319	雙方議定	1.89 %
8	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	151,660	雙方議定	0.38 %

註一：編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇四年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00 %	371,967	100.00 %	5,033	5,033	子公司
本公司	銳學智識(股)公司	台灣	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	-	43,700	-	- %	-	74.45 %	(94)	(94)	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00 %	156,920	100.00 %	3,837	3,837	子公司
本公司	新昇暘開發(股)公司	台灣	1.一般投資業。 2.創業投資業。 3.住宅及大樓開發租售業。 4.工業廠房開發租售業。 5.特定專業區開發業。 6.投資興建公共建設業。 7.新市鎮、新社區開發業。 8.區徵收及市地重劃代辦業。 9.都市更新重建業。 10.都市更新重建維護業。 11.建築經理業。 12.不動產買賣業。 13.不動產租賃業。 14.老人住宅業。	110,000	-	11,000,000	100.00 %	107,327	100.00 %	(2,673)	(2,673)	子公司
本公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	77,521	-	2,500,676	9.59 %	112,657	10.84 %	31,265	252	關聯企業
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	9,482,090	8,592,939	2,890	100.00 %	11,320,314	100.00 %	(1,405,836)	(1,405,836)	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	543,031	524,632	7,226,000	3.66 %	387,077	3.66 %	321,506	10,838	孫公司(註4)
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	525,288	511,508	16,010,000	100.00 %	453,007	100.00 %	(14,874)	(14,874)	子公司
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	186,728	267,159	4,596,000	2.33 %	246,418	2.37 %	321,506	6,031	孫公司
益鑫投資(股)公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	13,500	-	450,000	1.73 %	20,273	1.73 %	31,265	45	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	341,224	341,224	104,000	100.00 %	309,392	100.00 %	(15)	註1	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	660,793	660,793	201,400	100.00 %	414,649	100.00 %	(161,513)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	428,072	286,989	130,470	100.00 %	217,517	100.00 %	(192,788)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	646,029	646,029	196,900	100.00 %	453,516	100.00 %	(193,338)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	515,445	515,445	157,100	100.00 %	326,715	100.00 %	(194,083)	"	孫公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	919	919	25,000	100.00 %	11,515	100.00 %	(875)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,115,540	1,115,540	340,000	100.00 %	1,115,540	100.00 %	26,954	"	孫公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,130,797	1,130,797	344,650	100.00 %	1,130,797	100.00 %	29,237	"	孫公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	823,531	823,531	251,000	100.00 %	864,382	100.00 %	3,258	"	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	725,101	725,101	221,000	100.00 %	794,836	100.00 %	34,056	"	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	285,447	285,447	87,000	100.00 %	288,384	100.00 %	35,670	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	292,009	292,009	89,000	100.00 %	308,385	100.00 %	65,053	"	孫公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	889,479	89,243	271,100	100.00 %	889,479	100.00 %	28,401	"	孫公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	508,555	508,555	1,550	100.00 %	(356,162)	100.00 %	(365,630)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,690,420	2,690,420	91,560,000	46.37 %	4,904,033	46.37 %	321,506	"	孫公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	164,050	164,050	50,000	100.00 %	(354,116)	100.00 %	(327,778)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	276,588	276,588	8,430,000	100.00 %	303,321	100.00 %	27	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	維京群島	投資控股	1,641	1,641	50,000	100.00 %	1,248	100.00 %	(197)	"	孫公司
New Urban Investments Ltd.	益航不動產投資株式會社	日本	不動產投資	-	273	-	- %	-	100.00 %	(121)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	525,288	511,508	16,010,000	100.00 %	453,007	100.00 %	(14,874)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	523,320	511,508	15,950,000	100.00 %	451,541	100.00 %	(14,387)	"	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	475,745	475,745	3,500,000	1.77 %	187,193	1.77 %	321,506	"	孫公司(註4)

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

註4：本公司將3,800,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD.以3,500,000股設定質押。

註5：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

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	本期匯出或		本期期末自	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
				台灣匯出累 積投資金額	匯出	收回	台灣匯出累 積投資金額						
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工 藝品等批發及 投資控股	4,294,767 (CNY850,000)	(一)	1,900,298 (USD57,918)	-	-	1,900,298	947,557	54.13 %	54.17 %	512,913	6,212,439	-
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問業、 管理顧問業、 船舶管理顧問 業、船舶維修、 船舶建造修配 案、其他綜商 品零售業及儲 配運輸物流業 務	15,133 (CNY2,995)	(一)	5,351 (USD163)	-	-	5,351	143	40.00 %	40.00 %	57	7,332	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃 業務	485,563 (USD14,799)	(一)	485,563 (USD14,799)	-	-	485,563	1,615	100.00%	100.00%	1,615	453,899	-
上海友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	25,263 (CNY5,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	-	(4,418)	100.00%	100.00%	(4,418)	(4,375)	-
蘇州友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(2,183)	100.00%	100.00%	(2,183)	(2,162)	-
南京友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(1,881)	100.00%	100.00%	(1,881)	(1,863)	-
南通友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(7)	100.00%	100.00%	(7)	(7)	-
淮安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(23)	100.00%	100.00%	(23)	(23)	-
合肥友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(103)	100.00%	100.00%	(103)	(102)	-
武漢友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(2,951)	100.00%	100.00%	(2,951)	(2,921)	-
青島友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	10,105 (CNY2,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(909)	100.00%	100.00%	(909)	(900)	-
濰坊友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(9)	100.00%	100.00%	(9)	(9)	-
重慶友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(1,359)	100.00%	100.00%	(1,359)	(1,346)	-
福州友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(286)	100.00%	100.00%	(286)	(283)	-
東莞友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(263)	100.00%	100.00%	(263)	(260)	-
廣州友強汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(587)	100.00%	100.00%	(587)	(581)	-
寧波友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(11)	100.00%	100.00%	(11)	(10)	-
長沙友利汽車 服務有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(683)	100.00%	100.00%	(683)	(677)	-
西安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(50)	100.00%	100.00%	(50)	(49)	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
廈門友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	(9)	100.00%	100.00%	(9)	(9)	-
成都友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(6)	100.00%	100.00%	(6)	(6)	-
徐州友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(5)	100.00%	100.00%	(5)	(5)	-
連雲港友仁汽 車服務有限公 司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(3)	100.00%	100.00%	(3)	(3)	-
金華友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(7)	100.00%	100.00%	(7)	(7)	-
宿遷友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(3)	100.00%	100.00%	(3)	(3)	-
濟南友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	25,263 (CNY5,000) (註六)	(一)	"	-	-	(14)	100.00%	100.00%	(14)	(14)	-
鹽城友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(4)	100.00%	100.00%	(4)	(4)	-

2. 轉投資大陸地區投資限額：

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
2,391,212 USD 72,880,581	3,603,666 USD 109,834,375	4,802,761 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD8,004,602千元×60%=NTD4,802,761千元。

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

註(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3. 重大交易事項：請詳附註十三(一)。

十四、部門資訊

(一) 一般資訊

合併公司有四個應報導部門：航運部門、投資部門、百貨部門及租賃部門，航運部門主要經營國內外航運及其有關之附屬業務。投資部門主要經營國內外投資業務。百貨部門主要經營百貨零售業務、租賃部門主要經營汽車融資租賃業務。合併公司應報導部門主要係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)合併公司營運部門資訊及調節如下：

	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	調整及銷除	合計
104 年度							
來自外部客戶收入	\$ 1,172,279	-	7,235,133	89,395	-	-	8,496,807
部門間收入	73,723	-	-	115	-	(73,838)	-
利息收入	2,877	81,297	54,503	25,851	26	(316)	164,238
收入總計	<u>\$ 1,248,879</u>	<u>81,297</u>	<u>7,289,636</u>	<u>115,361</u>	<u>26</u>	<u>(74,154)</u>	<u>8,661,045</u>
利息費用	\$ 153,332	19,244	120,662	31,112	371	(316)	324,405
折舊與攤銷	513,782	-	528,905	30,123	-	-	1,072,810
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	310	45	55,327	-	-	-	55,682
其他重大非現金項目：							
資產減損	758,589	-	71,443	6,793	-	-	836,825
應報導部門損益	<u>\$ (967,300)</u>	<u>(1,063,315)</u>	<u>1,184,166</u>	<u>(2,719)</u>	<u>(2,673)</u>	<u>-</u>	<u>(851,841)</u>
採權益法之投資	\$ 119,990	20,273	385,813	-	-	-	526,076
應報導部門資產	<u>\$ 10,527,824</u>	<u>4,010,080</u>	<u>24,353,694</u>	<u>2,228,658</u>	<u>296,215</u>	<u>(1,267,011)</u>	<u>40,149,460</u>
應報導部門負債	<u>\$ 10,423,753</u>	<u>1,704,741</u>	<u>14,612,668</u>	<u>1,618,732</u>	<u>188,888</u>	<u>(1,267,011)</u>	<u>27,281,771</u>
103 年度							
收 入：							
來自外部客戶收入	\$ 1,123,817	-	7,601,599	43,209	-	-	8,768,625
部門間收入	236,298	-	2,496	-	-	(238,794)	-
利息收入	23,804	62,863	65,461	319	-	(18,916)	133,531
收入總計	<u>\$ 1,383,919</u>	<u>62,863</u>	<u>7,669,556</u>	<u>43,528</u>	<u>-</u>	<u>(257,710)</u>	<u>8,902,156</u>
利息費用	\$ 48,515	23,666	130,537	49,969	-	(18,916)	233,771
折舊與攤銷	448,909	-	568,337	6,557	-	-	1,023,803
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	21	-	82,211	-	-	-	82,232
其他重大非現金項目：							
資產減損	-	-	49,197	-	-	-	49,197
應報導部門損益	<u>\$ (73,456)</u>	<u>(547,037)</u>	<u>1,680,981</u>	<u>(15,247)</u>	<u>(55)</u>	<u>-</u>	<u>1,045,186</u>
資 產：							
採權益法之投資	\$ 7,446	-	2,029,761	-	-	-	2,037,207
應報導部門資產	<u>\$ 10,738,802</u>	<u>3,934,051</u>	<u>24,688,096</u>	<u>1,133,131</u>	<u>908</u>	<u>(1,358,306)</u>	<u>39,136,682</u>
應報導部門負債	<u>\$ 7,800,330</u>	<u>2,815,244</u>	<u>14,697,326</u>	<u>511,171</u>	<u>104</u>	<u>(1,358,306)</u>	<u>24,465,869</u>

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊請詳附註六(二十)。

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類。

地 區 別	104年度	103年度
來自外部客戶收入：		
中國大陸	\$ 7,315,592	7,644,808
臺 灣	13,010	13,843
其他國家	1,168,205	1,109,974
合 計	<u>\$ 8,496,807</u>	<u>8,768,625</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司來自單一客戶之收入均未達合併營收之10%。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1050116 號

會員姓名：(1) 張淑瑩
(2) 馬國柱

(簽章)

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004



會員證書字號：(1) 北市會證字第二一九一號
(2) 北市會證字第一三五四號

委託人統一編號：03353007

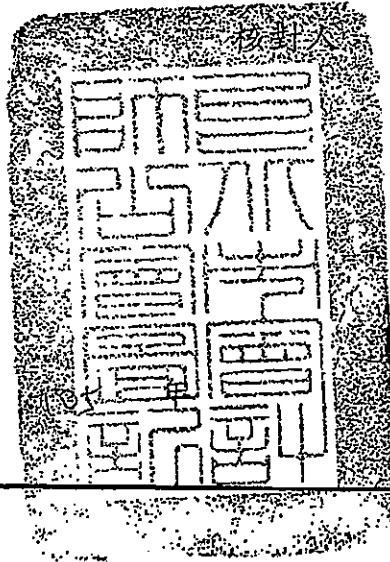
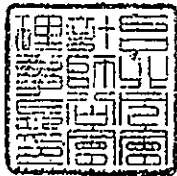
印鑑證明書用途：辦理 益航股份有限公司

一〇四年度(自民國一〇四年一月一日起至

一〇四年十二月三十一日)財務報表之查核簽證。

簽名式(一)	張淑瑩	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	馬國柱	存會印鑑(二)	

理事長：



中華民國

月

13

日

訂線

105

手



附件四

一〇五年第三季

合併財務報告暨會計師核閱報告

股票代碼：2601

益航股份有限公司及其子公司

合併財務季報告

民國一〇五年及一〇四年九月三十日
(內附會計師核閱報告)

公司地址：台北市復興南路二段237號14樓
電話：(02)2706-9911

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務季報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~10
(四)重大會計政策之彙總說明	11~16
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16
(六)重要會計項目之說明	16~46
(七)關係人交易	47
(八)質押之資產	48
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	48
(十)重大之災害損失	49
(十一)重大之期後事項	49
(十二)其 他	49
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	50~58
2.轉投資事業相關資訊	59~60
3.大陸投資資訊	61~62
(十四)部門資訊	63



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師核閱報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司及其子公司民國一〇五年及一〇四年九月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之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。上開合併財務季報告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。


本會計師係依照審計準則公報第三十六條「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季報告整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務季報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑瑩
賴麗英



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一〇五年十一月十日

民國一〇五年及一〇四年九月三十日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日

單位：新台幣千元

	105.9.30		104.12.31		104.9.30		
	金額	%	金額	%	金額	%	
資 產							
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 4,879,773	13	6,581,879	16	5,482,727	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註六(二))	1,049,139	3	2,148,150	5	1,380,481	4
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	388,745	1	385,218	1	604,252	2
1200	其他應收款(附註六(三)及七)	2,439,406	7	1,368,184	3	1,184,054	3
1300	存貨-買賣業	294,558	1	259,066	1	235,376	-
1320	存貨(建設業適用)(附註八及九)	305,776	1	275,776	1	41,367	-
1461	待出售非流動資產(附註六(四))	214,017	1	203,641	1	-	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(二)、(十一)、八及九)	5,042,627	14	3,849,897	10	4,342,381	11
1479	其他流動資產-其他(附註六(十六))	559,576	1	708,837	2	594,688	1
	流動資產合計	<u>15,173,617</u>	<u>42</u>	<u>15,780,648</u>	<u>40</u>	<u>13,865,326</u>	<u>35</u>
非流動資產：							
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	1,091,328	3	951,490	2	1,032,201	3
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	497,001	1	526,076	1	608,699	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)	12,364,860	32	13,277,590	34	14,374,932	37
1760	投資性不動產淨額(附註六(九)及八)	397,510	1	399,769	1	400,026	1
1780	無形資產(附註六(六)及(十))	2,111,238	6	2,125,447	5	2,075,192	5
1840	遞延所得稅資產	446,810	1	476,268	1	484,120	1
1915	預付設備款(附註九)	448,461	1	550,267	1	408,884	1
1935	長期應收租賃款(附註六(三))	691,448	2	408,532	1	288,972	-
1960	預付投資款(附註六(三))	-	-	1,010,533	3	1,035,009	3
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十一)、七及八)	343,411	1	456,724	1	346,130	1
1985	長期預付租金(附註六(十六))	3,692,399	10	4,113,593	10	4,261,323	11
1990	其他非流動資產-其他	35,784	-	72,523	-	34,162	-
	非流動資產合計	<u>22,120,250</u>	<u>58</u>	<u>24,368,812</u>	<u>60</u>	<u>25,349,650</u>	<u>65</u>
	資產總計	<u>\$ 37,293,867</u>	<u>100</u>	<u>40,149,460</u>	<u>100</u>	<u>39,214,976</u>	<u>100</u>

民國一〇五年及一〇四年九月三十日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日

單位：新台幣千元

	105.9.30		104.12.31		104.9.30	
	金額	%	金額	%	金額	%
負債及權益						
流動負債：						
2100	\$ 3,487,698	9	4,106,788	11	4,657,293	12
2110	59,924	-	61,936	-	61,938	-
2120	364,783	1	459,841	1	885,554	2
2170	2,561,759	7	4,463,416	12	3,115,880	8
2200	856,927	2	1,387,956	3	1,247,938	3
2230	69,325	-	133,216	-	104,719	-
2321	435,318	1	-	-	-	-
2322	3,473,127	10	2,067,986	5	3,011,852	8
2323	58,386	-	80,654	-	74,933	-
2399	2,815,027	8	380,511	1	374,987	1
	<u>14,182,274</u>	<u>38</u>	<u>13,142,304</u>	<u>33</u>	<u>13,535,094</u>	<u>34</u>
非流動負債：						
2500	-	-	20,290	-	18,730	-
2530	1,988,341	5	2,948,892	7	2,943,717	8
2540	7,579,139	20	8,164,579	20	6,152,446	16
2570	206,721	1	336,139	1	368,256	1
2612	1,676,764	4	1,818,232	5	1,884,740	4
2640	25,728	-	25,728	-	24,914	-
2645	968,129	3	825,607	2	785,137	2
	<u>12,444,822</u>	<u>33</u>	<u>14,139,467</u>	<u>35</u>	<u>12,177,940</u>	<u>31</u>
	<u>26,627,096</u>	<u>71</u>	<u>27,281,771</u>	<u>68</u>	<u>25,713,034</u>	<u>65</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(十九))						
3100	3,708,832	10	3,776,172	9	3,776,172	10
3200	2,609,682	7	2,454,128	6	2,439,444	6
3300	218,233	1	1,228,129	3	1,694,153	4
3400	81,633	-	684,660	2	840,860	2
3500	-	-	(138,487)	-	(138,487)	-
	<u>6,618,380</u>	<u>18</u>	<u>8,004,602</u>	<u>20</u>	<u>8,612,142</u>	<u>21</u>
36XX	4,048,391	11	4,863,087	12	4,889,800	11
	<u>10,666,771</u>	<u>29</u>	<u>12,867,689</u>	<u>32</u>	<u>13,501,942</u>	<u>32</u>
	<u>\$ 37,293,867</u>	<u>100</u>	<u>40,149,460</u>	<u>100</u>	<u>39,214,976</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務季報告附註)

董事長：長原彰弘



經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



僅經核閱，未依一般公認會計準則查核
益航股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	105年7月至9月		104年7月至9月		105年1月至9月		104年1月至9月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(廿二))	\$ 1,542,927	100	1,881,608	100	5,546,696	100	6,339,715	100
5000 營業成本(附註六(十六))	463,026	30	491,483	26	1,611,008	29	1,624,801	26
營業毛利	1,079,901	70	1,390,125	74	3,935,688	71	4,714,914	74
6000 營業費用(附註六(十)、(十七)及七)	1,156,760	75	1,275,901	68	3,659,722	66	3,726,204	59
營業淨(損)利	(76,859)	(5)	114,224	6	275,966	5	988,710	15
營業外收入及支出：								
7010 其他收入(附註六(廿三)及七)	30,675	2	61,681	3	88,180	2	150,205	2
7020 其他利益及損失(附註六(十四)及(廿三))	(305,917)	(20)	(1,460,690)	(77)	(766,615)	(14)	(1,573,100)	(24)
7050 財務成本(附註六(十四)及(廿三))	(90,679)	(6)	(87,133)	(5)	(298,170)	(5)	(226,257)	(4)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	(1,758)	-	1,607	-	(1,290)	-	52,886	1
	(367,679)	(24)	(1,484,535)	(79)	(977,895)	(17)	(1,596,266)	(25)
7900 繼續營業部門稅前淨損	(444,538)	(29)	(1,370,311)	(73)	(701,929)	(12)	(607,556)	(10)
7950 減：所得稅費用(附註六(十八))	40,980	3	48,870	3	275,919	5	356,560	5
本期淨損	(485,518)	(32)	(1,419,181)	(76)	(977,848)	(17)	(964,116)	(15)
8300 其他綜合損益：								
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	(535,327)	(34)	716,736	38	(1,066,324)	(19)	239,654	4
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	64,752	4	(100,503)	(5)	123,512	2	(44,183)	(1)
後續可能重分類至損益之項目合計	(470,575)	(30)	616,233	33	(942,812)	(17)	195,471	3
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(470,575)	(30)	616,233	33	(942,812)	(17)	195,471	3
本期綜合損益總額	\$ (956,093)	(62)	(802,948)	(43)	(1,920,660)	(34)	(768,645)	(12)
本期淨(損)利歸屬於：								
8610 母公司業主	\$ (450,580)	(30)	(1,193,494)	(64)	(973,746)	(17)	(1,018,134)	(16)
8620 非控制權益	(34,938)	(2)	(225,687)	(12)	(4,102)	-	54,018	1
	\$ (485,518)	(32)	(1,419,181)	(76)	(977,848)	(17)	(964,116)	(15)
綜合損益總額歸屬於：								
8710 母公司業主	\$ (766,718)	(50)	(702,792)	(38)	(1,576,773)	(28)	(802,414)	(13)
8720 非控制權益	(189,375)	(12)	(100,156)	(5)	(343,887)	(6)	33,769	1
	\$ (956,093)	(62)	(802,948)	(43)	(1,920,660)	(34)	(768,645)	(12)
每股盈餘(附註六(二十))								
9750 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$ (1.21)		(3.22)		(2.63)		(2.75)	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$ (1.21)		(3.22)		(2.63)		(2.75)	

董事長：長原彰弘



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



僅經核閱，未依一般公認會計準則查核
益航股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益					其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
	股本		法定盈 餘公積	保留盈餘		國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	庫藏股票			
	普通股 股本	資本公積		未分配 盈餘	合計					
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 3,776,172	2,403,296	629,955	2,181,225	2,811,180	625,140	(138,487)	9,477,301	5,193,512	14,670,813
本期淨損	-	-	-	(1,018,134)	(1,018,134)	-	-	(1,018,134)	54,018	(964,116)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	215,720	-	215,720	(20,249)	195,471
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,018,134)	(1,018,134)	215,720	-	(802,414)	33,769	(768,645)
盈餘指撥及分配：										
普通股現金股利	-	-	-	(92,721)	(92,721)	-	-	(92,721)	(286,067)	(378,788)
可轉換公司債發行	-	33,130	-	-	-	-	-	33,130	-	33,130
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	7,400	-	-	-	-	-	7,400	(25,800)	(18,400)
對子公司所有權權益變動	-	(4,382)	-	(6,172)	(6,172)	-	-	(10,554)	(25,614)	(36,168)
民國一〇四年九月三十日餘額	\$ 3,776,172	2,439,444	629,955	1,064,198	1,694,153	840,860	(138,487)	8,612,142	4,889,800	13,501,942
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 3,776,172	2,454,128	629,955	598,174	1,228,129	684,660	(138,487)	8,004,602	4,863,087	12,867,689
本期淨損	-	-	-	(973,746)	(973,746)	-	-	(973,746)	(4,102)	(977,848)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(603,027)	-	(603,027)	(339,785)	(942,812)
本期綜合損益總額	-	-	-	(973,746)	(973,746)	(603,027)	-	(1,576,773)	(343,887)	(1,920,660)
買回可轉換公司債	-	(3,315)	-	-	-	-	-	(3,315)	-	(3,315)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(35,203)	-	-	-	-	-	(35,203)	65,169	29,966
對子公司所有權權益變動	-	229,069	-	-	-	-	-	229,069	(497,638)	(268,569)
庫藏股註銷	(67,340)	(34,997)	-	(36,150)	(36,150)	-	138,487	-	-	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,340)	(38,340)
民國一〇五年九月三十日餘額	\$ 3,708,832	2,609,682	629,955	(411,722)	218,233	81,633	-	6,618,380	4,048,391	10,666,771

董事長：長原彰弘



經理人：郭人豪



(請詳閱後附合併財務季報告附註)

會計主管：裴子媛



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	105年1月至9月	104年1月至9月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (701,929)	(607,556)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	741,385	755,041
攤銷費用	27,277	29,906
呆帳費用提列	6,481	2,524
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	431,312	1,321,744
利息費用	298,170	226,257
利息收入	(53,276)	(174,763)
股利收入	(34,904)	(17,917)
應付公司債買回利益	(4,166)	-
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	1,290	(52,886)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	66,325	7,995
處分其他資產損失	4,048	-
處分待出售非流動資產利益	(7,402)	-
處分投資利益	(46,171)	(76,351)
非金融資產減損損失	165,141	-
租金費用	106,203	41,826
收益費損項目合計	1,701,713	2,063,376
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	830,215	(1,444,816)
應收帳款	(303,044)	(344,400)
存貨	(86,435)	(49,188)
其他流動資產	108,015	29,608
其他金融資產	(216,515)	(36,624)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	332,236	(1,845,420)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(1,674,390)	(2,143,725)
其他應付款項	(71,144)	(60,256)
其他流動負債	(70,917)	(307,865)
淨確定福利負債增加	-	212
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,816,451)	(2,511,634)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,484,215)	(4,357,054)
調整項目合計	217,498	(2,293,678)
營運產生之現金流出	(484,431)	(2,901,234)
收取之利息	58,921	179,617
收取之股利	35,199	149,145
支付之利息	(301,724)	(211,873)
支付之所得稅	(339,644)	(390,739)
營業活動之淨現金流出	(1,031,679)	(3,175,084)

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日

單位:新台幣千元

	105年1月至9月	104年1月至9月
投資活動之現金流量：		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (12,967)	(270,513)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	29,337	558,878
取得備供出售金融資產	(4,021,834)	(3,994,415)
處分備供出售金融資產價款	4,067,859	4,069,684
取得持有至到期日金融資產	(6,613)	-
處分持有至到期日金融資產	6,759	283,803
取得以成本衡量之金融資產	(188,019)	(77,521)
取得採用權益法之投資	-	(199,097)
處分採用權益法之投資	-	1,274
預付投資款增加	-	(1,018,983)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(10,265)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	1,527,968
處分待出售非流動資產價款	251,998	-
取得不動產、廠房及設備	(1,037,117)	(1,354,299)
處分不動產、廠房及設備	156,124	-
存出保證金增加	-	(280,275)
存出保證金減少	606,479	-
取得無形資產	(119,866)	(186)
取得投資性不動產	(64)	(61)
其他金融資產增加	(158,376)	(728,153)
其他非流動資產增加	-	(505)
其他非流動資產減少	5,069	-
預付設備款增加	(128,984)	(286,983)
投資活動之淨現金流出	<u>(560,480)</u>	<u>(1,769,384)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,796,191	5,153,317
短期借款減少	(3,236,420)	(3,356,575)
應付短期票券增加	-	11,998
應付短期票券減少	(2,012)	-
發行公司債	-	3,000,000
贖回公司債	(552,201)	-
舉借長期借款	3,597,225	1,576,515
償還長期借款	(2,282,332)	(3,061,053)
存入保證金增加	205,788	114,735
子公司庫藏股票買回成本	(358,569)	(19,156)
處分子公司股權價款(未喪失控制力)	46,529	2,616
取得子公司股權	(16,563)	(38,028)
非控制權益變動	49,209	(286,067)
籌資活動之淨現金流入	<u>246,845</u>	<u>3,098,302</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(356,792)	16,319
本期現金及約當現金減少數	(1,702,106)	(1,829,847)
期初現金及約當現金餘額	6,581,879	7,312,574
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,879,773</u>	<u>5,482,727</u>

(請詳閱後附合併財務季報附註)

董事長：長原彰弘



經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



**民國一〇五年及一〇四年九月三十日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
益航股份有限公司及其子公司**

合併財務季報告附註

民國一〇五年及一〇四年九月三十日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為經營國內外航運及其有關之附屬業務、船舶及其零件批發業、設備及小客車租賃業、商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務及住宅及大樓開發租售業等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務季報告已於民國一〇五年十一月十日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國一〇五年七月十八日金管證審字第1050026834號令，公開發行以上公司應自民國一〇六年起全面採用經金管會認可並發布生效之國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國一〇五年一月一日前發布，並於民國一〇六年一月一日生效之國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」及國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之公報)編製財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務季報告造成重大變動。

(二)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列理事會已發布及修訂但尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之闡釋」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日

對合併公司可能攸關者如下：

<u>發布日</u>	<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>
2014.5.28	國際財務報導準則第15號「客	新準則以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額，將取代現行國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及其他收入相關的解釋。 2016.4.12發布修正規定闡明下列項目：辨認履約義務、主理人及代理人之考量、智慧財產之授權及過渡處理。
2016.4.12	戶合約之收入」	

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2013.11.19 2014.7.24	國際財務報導準則第9號「金融工具」	<p>新準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，主要修正如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 分類及衡量：金融資產係按合約現金流量之特性及企業管理資產之經營模式判斷，分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量。另指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其歸因於信用風險之公允價值變動數係認列於其他綜合損益。 • 減損：新預期損失模式取代現行已發生損失模式。 • 避險會計：採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	<p>新準則將租賃之會計處理修正如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 • 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務季報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務季報告未包括依照金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務季報告所採用之重大會計政策與民國一〇四年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇四年度合併財務報告附註四。

(二) 合併基礎

除附註三所述外，合併財務報告編製原則與民國一〇四年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一〇四年度合併財務報告附註四(三)。

1. 列入合併財務季報告之子公司

列入本合併財務季報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			105.9.30	104.12.31	104.9.30	
益航股份有限公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	益陽(股)公司	住宅大樓開發租售業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	銳擊智識(股)公司	電腦設備軟體服務業務	- %	- %	74.45 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國105年1月完成清算。
益航股份有限公司	薪昇暘開發(股)公司	不動產買賣、租賃及建築經理業	55.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	3.95 %	3.66 %	3.66 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	FIRST MARINER HOLDING LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益鑫投資股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.81 %	2.33 %	2.33 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			105.9.30	104.12.31	104.9.30	
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國105年4月完成清算
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	50.07 %	46.37 %	46.37 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	RELIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	益航不動產投資株式會社	不動產投資	- %	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國104年12月完成清算。
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.91 %	1.77 %	1.77 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER HOLDING LTD.	FIRST MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			105.9.30	104.12.31	104.9.30	
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	萬基財務有限公司	投資控股	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	萬基證券有限公司	投資控股	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
MARINER CAPITAL LTD.	友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	上海友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	蘇州友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	南京友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	南通友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	淮安友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	合肥友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	武漢友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	青島友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	濰坊友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	重慶友仁汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	福州友利汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	東莞友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	廣州友強汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	寧波友仁汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	長沙友利汽車服務有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	西安友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	廈門友鴻汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	成都友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	徐州友鴻汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	連雲港友仁汽車服務有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	金華友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	宿遷友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	鹽城友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	株洲友成租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	中山友成租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			105.9.30	104.12.31	104.9.30	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	- %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國105年5月全數出售股權予本公司之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	86.67 %	86.67 %	86.67 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00 %	30.00 %	30.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	莆田大洋百貨有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	6.66 %	6.66 %	6.66 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	銅陵大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00 %	70.00 %	70.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			105.9.30	104.12.31	104.9.30	
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)企業合併

合併公司採用收購法處理企業合併。合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導期間結束日(以下簡稱報導日)前尚未完成，合併公司對於尚不完整之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

(四)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並依預計全年度當期所得稅費用及遞延所得稅費用之比例分攤為當期所得稅費用及遞延所得稅費用。

所得稅費用係直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

(五)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該報導日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務季報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

編製合併財務季報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇四年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務季報告重要會計項目之說明與民國一〇四年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇四年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	<u>105.9.30</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.9.30</u>
零用金	\$ 31,684	74,357	26,151
活期存款	4,688,059	6,317,455	5,167,228
定期存款	<u>160,030</u>	<u>190,067</u>	<u>289,348</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 4,879,773</u>	<u>6,581,879</u>	<u>5,482,727</u>

(二)金融資產

1.明細如下：

	<u>105.9.30</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.9.30</u>
流動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動			
持有供交易			
開放型基金	\$ 50,519	95,042	89,720
上市股票	998,620	2,053,108	1,289,246
非避險之衍生工具-匯率選擇權	-	-	1,256
非避險之衍生工具-遠期/即期外匯	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>259</u>
合計	<u>\$ 1,049,139</u>	<u>2,148,150</u>	<u>1,380,481</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	<u>105.9.30</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.9.30</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動			
持有供交易			
非避險之衍生工具-累計/沽股票期權	\$ 320,535	445,885	856,189
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	25,340	9,536	26,905
非避險之衍生工具-遠期/即期外匯	-	813	-
非避險之衍生工具-匯率選擇權	6,877	3,607	2,460
公司債買回、賣回權及轉換權	<u>12,031</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 364,783</u>	<u>459,841</u>	<u>885,554</u>
其他金融資產-流動(受限制資產)			
持有供交易			
上市股票	\$ 24,597	153,036	342,623
開放型基金	18,022	324,177	403,520
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構商品	<u>-</u>	<u>200,389</u>	<u>196,877</u>
合計	<u>\$ 42,619</u>	<u>677,602</u>	<u>943,020</u>
非流動			
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動			
持有供交易			
公司債買回、賣回權及轉換權	<u>\$ -</u>	<u>20,290</u>	<u>18,730</u>
以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ 1,091,328</u>	<u>951,490</u>	<u>1,032,201</u>

截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日，合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

- (1)合併公司所持有上述以成本衡量之金融資產—非流動係私募之基金，於報導日係按成本減除減損衡量，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數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，依合約合併公司於民國一〇六年十二月始得贖回。
- (2)合併公司分別於民國一〇四年二月九日及三月十八日以每股33元及30元投資台境企業股份有限公司，投資股數分別為833,676股及1,667,000股，共計77,521千元，因其被投資公司無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量，帳列以成本衡量之金融資產—非流動項下。後於民國一〇四年五月該公司股票奉准公開發行，七月於興櫃股票櫃檯買賣，合併公司依性質轉列備供出售金融資產，後續評價按公允價值衡量。合併公司於民國一〇四年十二月對該公司取得重大影響力，自備供出售金融資產以當時公允價值轉列採權益法之投資項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2.非避險之衍生性工具

合併公司民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1)匯率選擇權

105.9.30			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
賣出選擇權	JPY <u>200,000</u>	113.8(美元兌日元)	2016.10.27
	EUR <u>500</u>	1.098(美元兌歐元)	2016.10.07
104.12.31			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
賣出選擇權	AUD <u>6,000</u>	0.728~0.73(澳幣兌美元)	2016.01.27
"	EUR <u>5,500</u>	1.0715~1.095(美元兌歐元)	2016.01.08~2016.02.29
104.9.30			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
買入選擇權	EUR <u>3,000</u>	1.1525(美元兌歐元)	2015.10.20
賣出選擇權	EUR <u>11,991</u>	1.1065~1.1525(美元兌歐元)	2015.10.15~2016.08.04

(2)遠期/即期外匯

合併公司從事外匯衍生性工具交易，期末尚未結清之衍生性工具內容如下：

104.12.31				金融資產(負債)
	合約金額(千元)	項目	到期日	公允價值
買入外匯	EUR <u>1,017</u>	歐元兌美元	2016.01.15~2016.01.29	\$ <u>500</u>
賣出外匯	AUD <u>387</u>	澳幣兌美元	2016.04.08	\$ <u>(44)</u>
"	EUR <u>4,545</u>	歐元兌美元	2016.01.04~2016.01.29	\$ <u>(1,299)</u>
"	JPY <u>4,462</u>	日幣兌美元	2016.01.05	\$ <u>30</u>
104.9.30				金融資產(負債)
	合約金額(千元)	項目	到期日	公允價值
賣出外匯	AUD <u>300</u>	澳幣兌美元	2015.10.06	\$ <u>259</u>

(3)具股票特性之結構型商品

104.12.31				
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,800,000	6,107,545	\$ <u>200,389</u>	2016.02.05~2016.07.28

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	104.9.30			到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	
	6,800,000	5,980,475	196,877	2016.02.05~2016.07.28

(4) 累計/沽股票期權

合併公司簽訂股票期權交易合約，尚未到期之合約明細如下：

105.9.30		行使價格	終止價格	金融負債	
衍生性金融商品	合約期間	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2015.10.07~2017.04.28	2.0107~27.8235	3.0360~73.065	850股~9,000股	\$ (4,172)
累沽股票期權	2015.12.16~2017.07.24	2.7231~31.7696	2.0430~25.8400	750股~9,000股	\$ 324,707
104.12.31					
衍生性金融商品	合約期間	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2015.02.11~2016.11.11	3.7938~96.3453	4.1483~107.6659	275股~6,000股	\$ 437,449
累沽股票期權	2015.08.24~2016.12.28	2.8505~41.6793	2.1945~31.4861	500股~9,000股	\$ 8,436
104.9.30					
衍生性金融商品	合約期間	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2014.09.29~2016.09.21	3.7938~96.3453	4.1483~107.6659	275股~6,000股	\$ 805,702
累沽股票期權	2014.10.06~2016.09.23	3.2045~41.6793	2.25~31.0698	553股~5,000股	\$ 50,487

註：當標的股票之市價高或低於行使價格時，合併公司須用行使價賣出或買入雙倍數量股數。

(5) 具匯率特性之金融商品

合併公司購買外匯交易合約，尚未到期之合約明細如下：

105.9.30		執行匯率						金融負債
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額(註)	公允價值
外匯交易	2016.06.01~2017.05.31	JPY/USD	103.7~109	109~118.5	103.7	118.5	USD19,000	1,622
"	2016.05.04~2017.05.02	EUR/USD	<1.0788,1.1145<	-	1.1145	-	EUR72,000	158
"	2015.12.09~2017.01.13	USD/JPY	-	<115.5,113.5<	-	113.5~118.4	USD19,000~USD83,000	23,560
								\$ 25,340
104.12.31								金融負債
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額	公允價值
外匯交易	2015.11.18~2016.11.29	EUR/USD	0.97~1.055	0.4~1.16	0.97~0.986	1.133~1.14	EUR17,000~EUR18,000	\$ 293
"	2015.12.09~2016.12.08	USD/JPY	-	113~118.4	-	116.45~118.4	USD19,000	733
"	2015.11.12~2016.11.14	USD/EUR	-	1.109~1.113	-	1.0135~1.113	EUR17,000~EUR33,000	(382)
"	2015.12.01~2016.11.29	USD/AUD	-	0.35~0.7575	-	0.7575	AUD25,000	259
"	2015.11.24~2016.11.29	EUR/USD	0.97~1.04	1.035~1.14	0.97~0.975	1.133~1.14	EUR18,000	610
"	2015.06.02~2016.12.05	AUD/USD	0.72<,>0.693	-	0.693~0.733	-	AUD40,000~AUD113,000	1,821
"	2015.11.12~2016.12.20	USD/AUD	-	0.761<,>0.746	-	0.737~0.77	AUD25,000~AUD114,000	2,689
"	2015.11.17~2016.12.15	USD/EUR	-	1.135<,>1.146	-	1.115~1.135	EUR17,000~EUR77,000	1,492
"	2015.08.20~2016.12.20	USD/JPY	-	120<,>113	-	116.45~120	USD19,000~USD38,000	2,021
								\$ 9,536

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

104.9.30 衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	執行匯率		約定金額(註)	金融負債 公允價值
					買入	賣出		
外匯交易	2014.10.03~2016.07.19	AUD/USD	0.67~0.865	0.715~0.9335	0.67~0.8365	0.7805~0.9335	AUD20,000~AUD40,000	\$ 6,187
"	2014.10.02~2016.08.01	JPY/USD	110~129	104~116.8	113.5~129	104~116.8	USD20,000~USD38,000	844
"	2014.10.23~2016.08.02	AUD/USD	0.67~0.8375	0.715~0.93	0.67~0.8375	0.7805~0.93	AUD20,000~AUD25,000	3,271
"	2015.08.03~2016.08.01	JPY/USD	116.8~125.5	125.5~129	116.8	129	USD20,000	338
"	2015.05.28~2016.09.09	USD/EUR	-	1.07~1.185	-	1.142~1.185	EUR18,000~EUR35,000	1,435
"	2014.11.03~2016.09.16	AUD/USD	0.723~0.816	0.741~0.75	0.723~0.816	0.741~0.75	AUD25,000~AUD100,000	10,040
"	2015.03.06~2016.09.01	JPY/USD	-	114.9~120	-	114.9~120	USD38,000~USD40,000	2,879
"	2015.04.27~2016.09.09	USD/EUR	-	1.06~1.146	-	1.146~1.185	EUR18,000~EUR35,000	992
"	2014.11.04~2016.09.16	USD/AUD	0.816	0.75	-	0.75	AUD25,000~AUD43,000	919
								<u>\$ 26,905</u>

註：當匯率高或低於歐式觸及生效匯率時，合併公司須用約定金額賣出或買入雙倍外幣資產。

3. 金融資產及金融負債之利息收入及評價損益詳附註六(廿三)。

(三) 應收帳款及其他應收款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
流動			
應收帳款	\$ 274,892	254,297	188,647
減：備抵呆帳	(17)	(18)	-
	<u>274,875</u>	<u>254,279</u>	<u>188,647</u>
應收租賃款(含營業租賃)	122,405	139,044	430,904
減：未賺得融資收益	(7,261)	(7,932)	(12,026)
備抵呆帳	(1,274)	(173)	(3,273)
	<u>113,870</u>	<u>130,939</u>	<u>415,605</u>
小計	<u>388,745</u>	<u>385,218</u>	<u>604,252</u>
其他應收款－資金貸與(含關係企業)	605,806	616,734	424,722
其他應收款－股權轉讓(附註六(四))	113,483	163,025	162,813
其他應收款－投資款及保證金	1,521,555	-	-
其他應收款－其他	198,562	588,425	596,519
	<u>2,439,406</u>	<u>1,368,184</u>	<u>1,184,054</u>
流動款項小計	<u>2,828,151</u>	<u>1,753,402</u>	<u>1,788,306</u>
非流動			
應收租賃款	909,931	503,150	354,646
減：未賺得融資收益	(210,137)	(91,085)	(63,399)
備抵呆帳	(8,346)	(3,533)	(2,275)
非流動款項小計	<u>691,448</u>	<u>408,532</u>	<u>288,972</u>
應收款項淨額合計	<u>\$ 3,519,599</u>	<u>2,161,934</u>	<u>2,077,278</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

合併公司應收帳款主係百貨業務顧客刷卡產生向銀行收取之信用卡款，信用卡款平均授信期間為2至3天，並無無法回收之疑慮。另有關小客車租賃業務產生之應收租賃款，其備抵呆帳係以個別評估所認之減損為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

合併公司於民國一〇一年度向泉州豐盛集團支付購房保證金582,324千元(人民幣124,000千元)，以購買豐盛集團於泉州市豐澤區開發之豐盛駿園開發專案所屬之商業地產。後因評估該項目之投資價值而於民國一〇四年七月經董事會決議新增對泉州市豐安房地產開發有限公司投資，合約金額為人民幣325,000千元，預計取得該公司100%股權，截至民國一〇四年十二月三十一日已支付1,010,533千元(人民幣200,000千元，帳列預付投資款項下。合併公司管理階層評估該投資案之不確定性因而終止該項投資案，故原帳列預付投資款939,231千元(人民幣200,000千元)及其他金融資產—流動582,324千元(人民幣124,000千元)轉列至其他應收款1,521,555千元。另合併公司檢視其他應收款其性質及分析交易對方目前財務狀況，本期並無發生其他應收款逾期之情形。

1. 合併公司已逾期但未減損應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
逾期60天以下	\$ -	12,744	24,765
逾期61~120天	854	8,911	19,827
逾期121~360天	46	105,754	59,342
逾期361天以上(註)	136,362	31,350	12,548
	\$ 137,262	158,759	116,482

註：主係因租賃船舶之傭船人清算產生之應收款項112,829千元(美金3,598千元)，經合併公司管理階層評估，因該傭船人尚有存入保證金148,960千元(美金4,750千元)，故無減損之虞。

2. 合併公司民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之應收帳款備抵呆帳變動表如下：

	105年1月至9月	104年1月至9月
期初餘額	\$ 3,724	2,982
認列應收帳款之減損損失	6,481	2,524
匯率變動之影響	(568)	42
期末餘額	\$ 9,637	5,548

3. 合併公司融資租賃應收租賃款明細如下：

	租賃投資總額	未賺得融資收益	應收最低租賃給付現值
民國105年9月30日			
營業週期內	\$ 122,405	(7,261)	115,144
營業週期至五年	909,931	(210,137)	699,794
	\$ 1,032,336	(217,398)	814,938

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	<u>租賃投資總額</u>	<u>未賺得融資收益</u>	<u>應收最低租賃給付現值</u>
民國104年12月31日			
營業週期內	\$ 139,044	(7,932)	131,112
營業週期至五年	<u>503,150</u>	<u>(91,085)</u>	<u>412,065</u>
	<u>\$ 642,194</u>	<u>(99,017)</u>	<u>543,177</u>
民國104年9月30日			
營業週期內	\$ 430,904	(12,026)	418,878
營業週期至五年	<u>354,646</u>	<u>(63,399)</u>	<u>291,247</u>
	<u>\$ 785,550</u>	<u>(75,425)</u>	<u>710,125</u>

(四)待出售非流動資產

- 1.合併公司於民國一〇五年八月三十一日經董事會決議通過出售船舶設備(永傑輪及永尊輪)之計畫，並已開始處理相關出售事宜，分別預期於民國一〇五年十月及十一月出售該等資產據此予以列報待出售群組，民國一〇五年九月三十日該待出售群組之資產及負債金額分別為214,017千元及零元，其明細如：

<u>項 目</u>	<u>105.9.30</u>
分類為待出售處分群組之資產	
不動產、廠房及設備	\$ <u>214,017</u>

另按永傑輪及永尊輪之帳面金額減出售成本孰低者衡量後，分別認列102,079千元及63,062千元，共計165,141千元之減損損失，列報於合併綜合損益表之其他利益及損失項下，請詳附註六(廿三)。

- 2.合併公司原於民國一〇四年三月經董事會決議通過透過子公司福州中城大洋有限公司投資設立福建大洋典當有限公司382,192千元(人民幣75,000千元)，因原訂計畫改變，於民國一〇四年六月決議減少持股投資金額至199,097千元(人民幣39,150千元)，故實際取得該公司45%之股權，截至民國一〇五年九月三十日尚有應收轉讓股權價款為113,483千元(人民幣24,165千元)尚未收回，經雙方協商買方應於民國一〇五年十二月三十一日前付清剩餘款項。但因行業特殊，後於民國一〇四年十二月二十一日經董事會決議出售福建大洋典當有限公司全數股權，回歸百貨本業經營，並於民國一〇四年十二月二十八日與非關係人簽訂股份轉讓協議，訂定於民國一〇五年一月出售，轉讓價款為212,075千元(人民幣41,761千元)，並認列處分投資利益7,402千元(人民幣1,458千元)，列報於綜合損益表之其他利益及損失項下，截至民國一〇五年九月三十日止，該轉讓價款已全數收取。

<u>項 目</u>	<u>104.12.31</u>
分類為待出售處分群組之資產	
採權益法之長期投資	\$ <u>203,641</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(五)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用經會計師核閱或自行結算之同期間財務季報表認列權益法之投資列示如下：

關 聯 企 業 名 稱	105.9.30	104.12.31	104.9.30
湖北大洋華宇投資有限公司	\$ 353,476	385,813	398,602
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	6,888	7,332	7,494
福建大洋典當有限公司	-	-	202,603
台境企業股份有限公司	136,637	132,931	-
	\$ 497,001	526,076	608,699

1.對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名 稱	與合併公司間關係之性質	主要營業 場 所	所有權權益及 表決權之比例 104.9.30
蘇州栢泓	資產管理、投資管理諮詢、財務諮詢(不得從事代理記帳)，為合併公司投資獲利之公司。	大陸	- %

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則合併財務報表中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

(1)蘇州栢泓之彙總性財務資訊：

		104.9.30
流動資產		\$ -
非流動資產		-
淨 資 產		\$ -
歸屬於被投資公司非控制權益之淨資產		\$ -
歸屬於被投資公司業主之淨資產		\$ -
	104年7月至9月	104年1月至9月
營業收入	\$ 4,416	68,289
本期淨利	\$ 2,083	57,071
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 2,083	57,071
歸屬於被投資公司非控制權益之綜合損益總額	\$ -	-
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	\$ 2,083	57,071

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	<u>104年1月至9月</u>
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 1,626,632
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	57,628
本期自關聯企業所收取之股利	(131,228)
本期自關聯企業所收取之退回股款	(1,527,968)
本期轉讓股權所收取之應收款項	(1,274)
匯率影響數	(23,790)
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ -

2. 彙總性財務資訊－個別不重大之關聯企業

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	<u>105.9.30</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.9.30</u>
對個別不重大關聯企業之權益之	\$ <u>497,001</u>	<u>526,076</u>	<u>608,699</u>
期末彙總帳面金額			

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
歸屬於合併公司之份額：				
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ (1,758)	(1,235)	(1,290)	(4,743)
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	\$ <u>(1,758)</u>	<u>(1,235)</u>	<u>(1,290)</u>	<u>(4,743)</u>

3. 擔保

合併公司採用權益法之投資提供作質押擔保情形，請詳附註八。

(六) 取得子公司

合併公司於民國一〇四年十一月十二日，經董事會決議通過透過轉投資第三地區 First Mariner Capital Limited (BVI)100%股權間接持有90%萬基證券有限公司股權，合約總價款為33,660千元，於民國一〇四年十二月十五日簽訂股權轉讓協議，並於民國一〇五年五月三日完成股權轉讓及變更登記事宜。後分別於民國一〇五年六月六日及七月十九日分別新增對其投資83,566千元及3,714千元(港幣20,000千元及港幣900千元)，合計共持有100%之股權。

合併公司自收購日至民國一〇五年九月三十日間，萬基證券有限公司之收入及淨利歸屬於合併公司分別為10,209元及(4,404)千元。若此項收購發生於民國一〇五年一月一日，管理階層估計民國一〇五年七月一日至九月三十日及一月一日至九月三十日當期收入及淨利將分別達9,566千元、91千元及11,855千元、(5,927)千元。於決定該等金額時，管理當局係假設該收購發生於民國一〇五年一月一日，且假設收購日所產生之暫定公允價值調整係相同。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

移轉對價主要類別及所取得之資產及所承受之負債於收購日所認列之金額如下：

1. 移轉對價

移轉對價主要類別如下：

現金	\$	<u><u>33,660</u></u>
----	----	----------------------

2. 取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$	23,395
金融資產		1,220
不動產、廠房及設備		55
其他應付款		<u>(157)</u>
可辨認資產之公允價值	\$	<u><u>24,513</u></u>

本收購案所取得可辨認資產之公允價值暫定為24,513千元，該等資產尚待完成最終評價。

若於收購日起一年內取得於收購日已存在之事實及環境相關之新資訊，可辨識出對以上負債準備之調整，或於收購日存在有任何額外之負債準備，則將修改收購之會計處理。

3. 商譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$	33,660
非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)		2,451
減：暫定可辨認資產之公允價值		<u>(24,513)</u>
	\$	<u><u>11,598</u></u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(七)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益所有權權益及表決權之比例		
		105.9.30	104.12.31	104.9.30
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	中國大陸 /開曼群島	42.26 %	45.87 %	45.87 %

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，且該等財務資訊係以合併公司間交易尚未銷除前之金額：

1.GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.之彙總性財務資訊：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
流動資產	\$ 8,180,534	11,263,383	9,226,677
非流動資產	12,576,750	14,747,195	15,353,923
流動負債	(5,671,253)	(9,207,616)	(9,438,158)
非流動負債	(5,717,037)	(6,215,154)	(4,497,629)
非控制權益	(9,541)	(11,933)	(12,597)
淨資產	<u>\$ 9,359,453</u>	<u>10,575,875</u>	<u>10,632,216</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 3,964,871</u>	<u>4,863,087</u>	<u>4,889,594</u>

	105年7月至9月	104年7月至9月	105年1月至9月	104年1月至9月
營業收入	<u>\$ 1,243,247</u>	<u>1,560,446</u>	<u>4,613,402</u>	<u>5,394,060</u>
本期淨利	\$ (73,340)	(490,675)	456	113,394
其他綜合損益	(350,641)	237,665	(763,671)	(34,688)
綜合損益總額	<u>\$ (423,981)</u>	<u>(253,010)</u>	<u>(763,215)</u>	<u>78,706</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ (33,390)</u>	<u>(225,687)</u>	<u>(709)</u>	<u>54,018</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (154,445)</u>	<u>(100,156)</u>	<u>(339,799)</u>	<u>33,769</u>

	105年1月至9月	104年1月至9月
營業活動現金流量	\$ (1,067,133)	(2,126,018)
投資活動現金流量	114,399	(545,083)
籌資活動現金流量	(1,395,655)	554,757
匯率變動影響數	(290,664)	(17,598)
現金及約當現金減少數	<u>\$ (2,639,053)</u>	<u>(2,133,942)</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ (40,791)</u>	<u>(286,067)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(八)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	船 舶 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	未 完 工 程	總 計
成本或認定成本：								
民國105年1月1日餘額	\$ 126,409	2,133,434	242,052	10,263,219	345,926	7,689,556	17,996	20,818,592
增添	-	6,636	84,188	792,447	14,214	46,892	20,113	964,490
處分及報廢	-	-	(51,363)	(1,674,248)	(2,954)	(7,929)	-	(1,736,494)
合併取得	-	-	-	-	345	-	-	345
本期重分類(預付設備款 轉入)	-	-	68,932	137,853	3,746	16,580	(20,326)	206,785
重分類至待出售資產	-	-	-	(1,274,157)	-	-	-	(1,274,157)
匯率變動之影響	-	(146,167)	(21,629)	(429,314)	(24,997)	(544,800)	(1,217)	(1,168,124)
民國105年9月30日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,993,903</u>	<u>322,180</u>	<u>7,815,800</u>	<u>336,280</u>	<u>7,200,299</u>	<u>16,566</u>	<u>17,811,437</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 126,409	2,035,323	52,573	9,039,789	303,956	7,554,394	22,241	19,134,685
增添	-	130,023	162,861	767,187	41,394	56,138	133,480	1,291,083
處分及報廢	-	-	(5,448)	-	(9,832)	(4,423)	-	(19,703)
本期重分類	-	-	-	85,243	7,093	28,407	(35,500)	85,243
匯率變動之影響	-	3,668	2,612	405,407	1,001	7,751	1,559	421,998
民國104年9月30日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>2,169,014</u>	<u>212,598</u>	<u>10,297,626</u>	<u>343,612</u>	<u>7,642,267</u>	<u>121,780</u>	<u>20,913,306</u>
折舊及減損損失：								
民國105年1月1日餘額	\$ -	264,471	44,216	3,455,079	226,646	3,550,590	-	7,541,002
本年度折舊	-	35,955	31,199	321,579	22,349	327,980	-	739,062
處分及報廢	-	-	(9,153)	(1,496,715)	(2,363)	(5,814)	-	(1,514,045)
減損損失	-	-	-	165,141	-	-	-	165,141
合併取得	-	-	-	-	290	-	-	290
重分類至待出售資產	-	-	-	(1,060,140)	-	-	-	(1,060,140)
匯率變動之影響	-	(18,656)	(3,935)	(119,761)	(16,861)	(265,520)	-	(424,733)
民國105年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>281,770</u>	<u>62,327</u>	<u>1,265,183</u>	<u>230,061</u>	<u>3,607,236</u>	<u>-</u>	<u>5,446,577</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	222,504	36,548	2,101,672	204,396	3,121,284	-	5,686,404
本年度折舊	-	34,630	6,893	352,587	29,767	328,911	-	752,788
處分及報廢	-	-	(1,665)	-	(8,403)	(1,640)	-	(11,708)
匯率變動之影響	-	690	151	101,445	631	7,973	-	110,890
民國104年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>257,824</u>	<u>41,927</u>	<u>2,555,704</u>	<u>226,391</u>	<u>3,456,528</u>	<u>-</u>	<u>6,538,374</u>
帳面價值：								
民國105年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,868,963</u>	<u>197,836</u>	<u>6,808,140</u>	<u>119,280</u>	<u>4,138,966</u>	<u>17,996</u>	<u>13,277,590</u>
民國105年9月30日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,712,133</u>	<u>259,853</u>	<u>6,550,617</u>	<u>106,219</u>	<u>3,593,063</u>	<u>16,566</u>	<u>12,364,860</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,812,819</u>	<u>16,025</u>	<u>6,938,117</u>	<u>99,560</u>	<u>4,433,110</u>	<u>22,241</u>	<u>13,448,281</u>
民國104年9月30日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,911,190</u>	<u>170,671</u>	<u>7,741,922</u>	<u>117,221</u>	<u>4,185,739</u>	<u>121,780</u>	<u>14,374,932</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

1. 子公司因店面裝修支付之工程款及為取得百貨商場而購買不動產及支付土地使用權，截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日分別尚有109,891千元、192,685千元及98,736千元尚未支付，帳列其他應付款—其他項下。
2. 合併公司之房屋及重大組成部份主要有主建物、機電設備及空調設備等，並分別按其耐用年限37~50年、20年及20年予以計提折舊。
3. 合併公司於民國一〇五年八月三十一日經董事會決議通過出售船舶設備(永傑輪及永尊輪)之計畫，故重分類固定資產成本1,274,157千元及累計折舊及減損1,060,140千元至待出售非流動資產。請詳附註六(四)說明。
4. 合併公司於民國一〇五年一月及八月分別處分船舶設備(永強輪及永盛輪)，出售價款為155,114千元，並沖減固定資產成本1,674,248千元及累計折舊及減損1,496,715千元，因而認列處分固定資產損失22,419千元，帳列其他收益及損失項下。
5. 處分損益請詳附註六(廿三)。
6. 擔保
截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(九)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總計
成本或認定成本：			
民國105年1月1日餘額	\$ 313,005	135,258	448,263
增 添	-	64	64
民國105年9月30日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>135,322</u>	<u>448,327</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 313,005	134,676	447,681
增 添	-	61	61
民國104年9月30日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>134,737</u>	<u>447,742</u>
折舊及減損損失：			
民國105年1月1日餘額	\$ -	48,494	48,494
本年度折舊	-	2,323	2,323
民國105年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>50,817</u>	<u>50,817</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	45,463	45,463
本年度折舊	-	2,253	2,253
民國104年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>47,716</u>	<u>47,716</u>
帳面金額：			
民國105年1月1日	<u>\$ 313,005</u>	<u>86,764</u>	<u>399,769</u>
民國105年9月30日	<u>\$ 313,005</u>	<u>84,505</u>	<u>397,510</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 313,005</u>	<u>89,213</u>	<u>402,218</u>
民國104年9月30日	<u>\$ 313,005</u>	<u>87,021</u>	<u>400,026</u>

合併公司之投資性不動產公允價值與民國一〇四年度合併財務報表附註六(八)所揭露資訊無重大差異。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日，合併公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

(十)無形資產

合併公司無形資產之明細如下：

	<u>商譽</u>	<u>商標權</u>	<u>租賃權益</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>車牌</u>	<u>總計</u>
成本：						
民國105年1月1日餘額	\$ 1,569,434	459,868	61,862	50,218	96,800	2,238,182
單獨取得	-	-	-	2,160	117,706	119,866
合併取得	11,598	-	-	-	-	11,598
匯率變動影響數	(111,029)	(20,323)	(4,365)	(3,641)	(12,399)	(151,757)
民國105年9月30日餘額	<u>\$ 1,470,003</u>	<u>439,545</u>	<u>57,497</u>	<u>48,737</u>	<u>202,107</u>	<u>2,217,889</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 1,606,122	443,469	63,308	51,198	11,431	2,175,528
單獨取得	-	-	-	186	-	186
本期重分類	-	-	-	-	(11,264)	(11,264)
匯率變動影響數	1,324	17,941	53	48	(167)	19,199
民國104年9月30日餘額	<u>\$ 1,607,446</u>	<u>461,410</u>	<u>63,361</u>	<u>51,432</u>	<u>-</u>	<u>2,183,649</u>
攤銷及減損損失：						
民國105年1月1日餘額	\$ -	-	61,862	44,943	5,930	112,735
本期攤銷	-	-	-	1,974	-	1,974
匯率變動影響數	-	-	(4,365)	(3,262)	(431)	(8,058)
民國105年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>57,497</u>	<u>43,655</u>	<u>5,499</u>	<u>106,651</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	-	63,308	40,958	14	104,280
本期攤銷	-	-	-	4,037	-	4,037
本期重分類	-	-	-	-	(14)	(14)
匯率變動影響數	-	-	53	101	-	154
民國104年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>63,361</u>	<u>45,096</u>	<u>-</u>	<u>108,457</u>
帳面價值：						
民國105年1月1日	<u>\$ 1,569,434</u>	<u>459,868</u>	<u>-</u>	<u>5,275</u>	<u>90,870</u>	<u>2,125,447</u>
民國105年9月30日	<u>\$ 1,470,003</u>	<u>439,545</u>	<u>-</u>	<u>5,082</u>	<u>196,608</u>	<u>2,111,238</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>-</u>	<u>10,240</u>	<u>11,417</u>	<u>2,071,248</u>
民國104年9月30日	<u>\$ 1,607,446</u>	<u>461,410</u>	<u>-</u>	<u>6,336</u>	<u>-</u>	<u>2,075,192</u>

1.認列之攤銷費用及減損

民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日無形資產攤銷費用及減損損失分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
營業費用	<u>\$ 525</u>	<u>1,156</u>	<u>1,974</u>	<u>4,037</u>

2.現金產生單位(包含商譽或非確定耐用年限無形資產)之減損測試

為減損測試之目的，商譽或非確定耐用年限無形資產分攤至合併公司之營運單位，其為合併公司為內部管理目的用以監督商譽的最小層級，且不得大於合併公司之營運部門。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

3.商譽或非確定耐用年限無形資產之整體帳面金額分攤至各單位如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
商譽			
萬基證券有限公司	\$ 11,306	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	205,385	220,977	226,329
福州中城大洋百貨有限公司	<u>1,253,312</u>	<u>1,348,457</u>	<u>1,381,117</u>
	<u>\$ 1,470,003</u>	<u>1,569,434</u>	<u>1,607,446</u>
商標權			
大洋百貨集團有限公司	<u>\$ 439,545</u>	<u>459,868</u>	<u>461,410</u>

百貨零售現金產生單位之可回收金額係以其使用價值為基礎。

使用價值係透過持續使用該單位而產生之未來現金流量予以折現決定，除另有說明外，民國一〇五年九月三十日之使用價值決定與民國一〇四年十二月三十一日相似，該使用價值之計算係以下列關鍵假設為基礎。

- (1)現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及十年期營業計畫為基礎。因百貨零售業務之長期性質，管理階層相信十年之預測期間係合理。
- (2)營業計畫中收入係以過去經驗及大陸地區之發展預估。
- (3)營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。
- (4)該單位之可回收金額係採用稅前折現率決定之。

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量

外部資訊與內部資訊(歷史資訊)。

(十一)其他金融資產－流動及非流動

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他金融資產－流動			
開發新據點保證金	\$ 436,743	1,788,656	1,831,978
租賃保證金	12,441	7,757	9,687
受限制存款	1,934,229	1,373,763	1,555,525
受限制資產	42,619	677,602	943,020
待交割款項	2,588,727	-	-
其他保證金	<u>27,868</u>	<u>2,119</u>	<u>2,171</u>
	<u>\$ 5,042,627</u>	<u>3,849,897</u>	<u>4,342,381</u>
其他金融資產－非流動			
租賃保證金	\$ 295,055	290,730	297,716
受限制存款	-	125,892	39,504
其他	<u>48,356</u>	<u>40,102</u>	<u>8,910</u>
	<u>\$ 343,411</u>	<u>456,724</u>	<u>346,130</u>

1.開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2. 合併公司於民國一〇三年與東莞市星河傳說商住區有限公司簽訂房屋買賣意向書，並支付購房保證金人民幣150,000千元，因開發進度不如預期，合併公司管理階層決定於民國一〇五年七月二十六日評估期結束時取消該項投資，並將此購房權利轉讓予Diamond Success Limited，轉讓權利之價款為與人民幣150,000千元等值之港幣，該轉讓價款已於民國一〇五年八月十日全數收取。
3. 合併公司於民國一〇四年二月與山東華建置地有限公司簽訂房屋買賣框架協議，擬於山東聊城高新孵化及商務中心項目中，購買獨棟商業房屋作為百貨公司營業據點，並支付購房保證金人民幣80,000千元，因市場變化及規劃變更已不具備可執行性，合併公司管理階層決定於民國一〇五年八月十八日終止協議，並於民國一〇五年八月二十五日收回購房保證金人民幣80,000千元。
4. 合併公司於民國一〇五年九月三十日因辦理證券經紀業務已預先收取之待交割款項及代收交割款項為2,588,727千元，分別帳列其他金融資產-流動及其他流動負債-其他項下。

(十二)短期借款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
擔保銀行借款	\$ 1,104,559	574,935	707,780
無擔保銀行借款	2,383,139	3,531,853	3,919,364
其他借款	-	-	30,149
合 計	\$ 3,487,698	4,106,788	4,657,293
尚未使用額度	\$ 755,266	1,023,132	936,267
利率區間	1.15%~10%	1.065%~9%	1%~9%

1. 借款之動撥及償還

民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日新增金額分別為2,796,191千元及5,153,317千元；償還金額分別為3,236,420千元及3,356,575千元。

2. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
擔保銀行借款	\$ 5,151,272	2,914,317	2,929,394
無擔保銀行借款	5,900,994	7,318,248	6,234,904
減：一年內到期部分	(3,473,127)	(2,067,986)	(3,011,852)
合 計	\$ 7,579,139	8,164,579	6,152,446
尚未使用額度	\$ 1,336,161	1,450,845	1,786,857
利率區間	1.41%~5.82%	1.27%~6.55%	1.16%~6.75%

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

1. 借款之動撥及償還

合併公司長期借款於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日新增借款之金額為3,597,225千元及1,576,515千元及償還之金額為2,282,332千元及3,061,053千元。

2. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

3. 聯貸契約

子公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，於民國一〇四年十月二十三日與彰化商業銀行及臺灣銀行等聯貸銀行團簽訂聯合授信合約，授信總額度為歐元66,000千元，授信期間自首次動用之日起3年內償還。依借款合同規定，本公司應於借款存續期間內提出會計師查核或核閱之年度及半年度合併財務報告，並維持雙方約定之財務比率。

(十四) 應付公司債

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
發行轉換公司債總金額	\$ 1,000,000	1,000,000	1,000,000
發行普通公司債總金額	2,000,000	2,000,000	2,000,000
減：買回公司債	(551,100)	-	-
應付公司債折價及發行成本	(25,241)	(51,108)	(56,283)
小計	2,423,659	2,948,892	2,943,717
減：一年內到期之應付公司債	(435,318)	-	-
期末應付公司債總額	<u>\$ 1,988,341</u>	<u>2,948,892</u>	<u>2,943,717</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(列報於 透過損益按公允價值衡量之金融負債淨額)	<u>\$ (12,031)</u>	<u>(20,290)</u>	<u>(18,730)</u>

	105年7月至9月	104年7月至9月	105年1月至9月	104年1月至9月
嵌入式衍生工具－買回權及賣 回權按公允價值再衡量之利 益(損失)	<u>\$ (3,637)</u>	<u>(2,270)</u>	<u>(5,551)</u>	<u>(10,710)</u>
利息費用(含折價攤銷)	<u>\$ 13,181</u>	<u>6,793</u>	<u>40,312</u>	<u>12,405</u>

1. 合併公司於民國一〇四年二月發行之有擔保及無擔保轉換公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
發行總額	900,000千元	100,000千元
發行日	104.2.6	104.2.9
發行期間	104.2.6~107.2.6	104.2.9~107.2.9
票面利率	0%	0%
保證機構	遠東商業銀行	無
擔保情形	係由子公司提供船舶擔保、大洋百貨集團控股(股)公司股票及美元存款	無

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
贖回辦法	<p>本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，如發行公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p> <p>(2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p>	<p>本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，如發行公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p> <p>(2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p>
債權人請求買回辦法	<p>債券買回日106.2.6</p> <p>買回價格102.01%(收益率1%)</p>	<p>債券買回日106.2.9</p> <p>買回價格102.52%(收益率1.25%)</p>
轉換辦法	<p>(1)轉換期間</p> <p>(一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日，至到期日止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。</p> <p>(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五日個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十五個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。</p>	
	(2)轉換價格17.4元	(2)轉換價格17.4元

2.合併公司於民國一〇五年九月三十日發行之有擔保普通公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一期有擔保普通公司債
發行總額	2,000,000千元
發 行 日	104.6.29
發行期間	104.6.29~109.6.29
票面利率	1.675%
保證機構	彰化商業銀行
受託機構	兆豐國際商業銀行
償還方式	本公司得於本公司債發行屆滿第四年及第五年分別執行買回權，買回發行總額之二分之一。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

3. 合併公司於民國一〇四年度發行有擔保轉換公司債與普通公司債，與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間合併公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定，如合併公司未維持一定財務比率與規定，需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內，以相當於該年度財務報告截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為償債基金。

(十五) 應付帳款及其他應付款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應付帳款			
自營貨款	\$ 98,654	101,534	120,623
專櫃貨款	2,407,342	4,268,313	2,908,394
其他	55,762	93,569	86,863
合計	\$ 2,561,758	4,463,416	3,115,880
其他應付款			
應付證券款(含關係人)	\$ 61,146	350,890	406,535
應付股利	-	-	92,721
應付工程款	109,891	192,685	98,736
其他	685,890	844,381	649,946
合計	\$ 856,927	1,387,956	1,247,938

(十六) 營業租賃

1. 長期預付租金

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
流 動	\$ 174,591	187,845	172,989
非流 動	3,692,399	4,113,593	4,261,323
合 計	\$ 3,866,990	4,301,438	4,434,312

長期預付租金大部份係指合併公司於大陸地區之土地使用權及預付商場租金。該土地使用權期限介於40~50年之間。

2. 承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
一年內	\$ 1,701,624	1,767,282	1,806,188
一年至五年	6,655,063	7,188,238	9,132,962
五年以上	10,345,870	11,473,349	10,436,850
	\$ 18,702,557	20,428,869	21,376,000

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

合併公司以營業租賃承租百貨商場大樓。租賃期間通常為六至二十二年，部分附有於租期屆滿之續租權及可提前撤銷租約之協議。租金給付依市場狀況定期調整，部分租賃依百貨營收成長幅度依約定比例抽成支付額外租金。合併公司對所訂之租賃協議，經評估並未承擔幾乎所有之所有權風險，故分類為營業租賃。

上述租賃合約於IAS 17規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列租賃費用，故於各年度產生之應付租金如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
長期應付款	\$ 1,735,150	1,898,886	1,959,673
減：一年內到期部份	(58,386)	(80,654)	(74,933)
長期應付款	\$ 1,676,764	1,818,232	1,884,740

3. 出租人租賃

不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
出租投資性不動產			
一年內	\$ 10,205	12,134	4,501
一年至五年	8,233	12,845	3,115
	\$ 18,438	24,979	7,616
出租散裝貨輪			
一年內	\$ 353,949	695,682	877,636
一年至五年	708,107	862,214	1,678,876
五年以上	432,674	750,033	69,330
	\$ 1,494,730	2,307,929	2,625,842
出租運輸設備			
一年內	\$ 115,144	131,112	418,878
一年至五年	699,794	412,065	291,247
	\$ 814,938	543,177	710,125

合併公司以營業租賃出租散裝貨輪及辦公室，租賃期間通常為三至七年。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。另合併公司經營小客車租賃業務之融資租賃情形請詳附註六(三)。

民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一月一日至九月三十日由散裝貨輪及投資性不動產所發生之維護及保養費用如下：

	105年7月至9月	104年7月至9月	105年1月至9月	104年1月至9月
散裝貨輪	\$ 7,358	7,069	25,418	23,366
投資性不動產	\$ 577	770	1,874	1,976

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(十七)員工福利

1.確定福利計畫

因前一財務年度結束日後未發生重大市場波動、重大縮減及清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司列報為費用之明細如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
營業費用	\$ <u>367</u>	<u>250</u>	<u>17,525</u>	<u>749</u>

2.確定提撥計畫

合併公司台灣辦事處員工之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司大陸子公司員工之確定福利退休辦法，亦採相對提撥制，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提撥於個人名下。離職/退休時，自提部份以歷年實際累積自提金額扣除預先提領公積金後一次發還；公司提撥部份以歷年實際累積的公司提撥公積金乘以按年資核定給付百分比，扣除在職期間預先提領公積金給付之。

合併公司民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為21,402千元、26,375千元、67,757千元及71,751千元。

3.短期福利計畫

帶薪假負債	<u>105.9.30</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.9.30</u>
	\$ <u>11,721</u>	<u>12,610</u>	<u>12,916</u>

(十八)所得稅

合併公司係將估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益以衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

合併公司之所得稅費用明細如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
當期所得稅費用				
當期產生	\$ 41,629	56,898	248,311	306,347
調整前期之當期所得稅	<u>(253)</u>	<u>(195)</u>	<u>31,672</u>	<u>(16,651)</u>
	<u>41,376</u>	<u>56,703</u>	<u>279,983</u>	<u>289,696</u>
遞延所得稅費用				
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(396)</u>	<u>(7,833)</u>	<u>(4,064)</u>	<u>66,864</u>
繼續營業單位之所得稅費用	\$ <u>40,980</u>	<u>48,870</u>	<u>275,919</u>	<u>356,560</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

合併公司認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

後續可能重分類至損益之項目：	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ <u>64,752</u>	<u>(100,503)</u>	<u>123,512</u>	<u>(44,183)</u>

本公司兩稅合一相關資訊如下：

屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	<u>105.9.30</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.9.30</u>
	\$ -	-	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>(411,722)</u>	<u>598,174</u>	<u>1,064,198</u>
	\$ <u>(411,722)</u>	<u>598,174</u>	<u>1,064,198</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 312,731</u>	<u>294,238</u>	<u>291,597</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>104年度(實際)</u>	<u>103年度(實際)</u>	
	<u>48.15 %</u>	<u>13.96 %</u>	

依民國一〇三年六月四日修正之所得稅法第六十六條之六，中華民國境內居住之個人股東之可扣抵稅額應以股利乘以稅額扣抵比率乘以百分之五十，自民國一〇四年一月一日起施行。

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

本公司及國內子公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定情形請詳下表：

	<u>核定年度</u>
本公司	民國一〇二年度
益鑫投資股份有限公司	民國一〇三年度
益陽股份有限公司	民國一〇三年度
薪昇暘開發股份有限公司	尚未核定(註)

註：係因於民國一〇四年九月成立。

合併公司大陸及香港子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一〇四年度。

(十九)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇四年度合併財務報告附註六(十八)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
發行股票溢價	\$ 1,178,601	1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	748,921	762,519	762,519
認股權	14,773	33,130	33,130
員工認股權	6,734	6,734	6,734
買回庫藏股票交易	15,042	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值 差額	403,173	438,376	437,061
對子公司所有權權益變動數	242,438	13,369	-
	\$ 2,609,682	2,454,128	2,439,444

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇·一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇五年六月二十三日經股東會擬議民國一〇四年度虧損撥補案及民國一〇四年六月二十九日經股東會決議民國一〇三年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	104年度	103年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ -	92,721

3. 庫藏股

民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日，本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益所必要而買回未註銷之庫藏股均為6,734千股，買回成本均為138,487千元。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權益。

本公司於民國一〇五年七月二十八日經董事會決議，註銷全數庫藏股共計6,734千股，並訂定減資基準日為民國一〇五年七月二十八日，分別認列減少普通股股本67,340千元、資本公積－發行股票溢價21,399千元、資本公積－轉換公司債轉換溢價13,598千元、保留盈餘36,150千元及庫藏股138,487千元。

4. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制 權益	合 計
民國105年1月1日	\$ 684,660	4,863,087	5,547,747
非控制權益淨利	-	(4,102)	(4,102)
實際取得或處分子公司成本與股權淨值差異	-	65,169	65,169
子公司買回庫藏股	-	(358,569)	(358,569)
子公司發放股利	-	(40,791)	(40,791)
對子公司所有權益變動	-	(136,618)	(136,618)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(603,027)	(339,785)	(942,812)
民國105年9月30日餘額	\$ 81,633	4,048,391	4,130,024
民國104年1月1日	\$ 625,140	5,193,512	5,818,652
非控制權益淨利	-	54,018	54,018
實際取得或處分子公司成本與股權淨值差異	-	(7,400)	(7,400)
子公司買回庫藏股	-	(19,156)	(19,156)
子公司發放股利	-	(286,067)	(286,067)
對子公司所有權益變動	-	(24,858)	(24,858)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	215,720	(20,249)	195,471
民國104年9月30日餘額	\$ 840,860	4,889,800	5,730,660

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(二十)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
基本每股(虧損)盈餘				
歸屬於本公司之本期淨(損)利	\$ (450,580)	(1,193,494)	(973,746)	(1,018,134)
歸屬於本公司普通股權益持有 人之淨(損)利	<u>\$ (450,580)</u>	<u>(1,193,494)</u>	<u>(973,746)</u>	<u>(1,018,134)</u>
普通股加權平均流通在外股數	370,883	370,883	370,883	370,883
每股(虧損)盈餘(元)	<u>\$ (1.21)</u>	<u>(3.22)</u>	<u>(2.63)</u>	<u>(2.75)</u>
稀釋每股(虧損)盈餘				
歸屬於本公司之本期淨(損)利	\$ (450,580)	(1,193,494)	(973,746)	(1,018,134)
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)	(註)	(註)
歸屬於本公司普通股權益持有 人之淨(損)利	<u>\$ (450,580)</u>	<u>(1,193,494)</u>	<u>(973,746)</u>	<u>(1,018,134)</u>
(調整稀釋性潛在普通股影響數 後)				
普通股加權平均流通在外股數	370,883	370,883	370,883	370,883
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)	(註)	(註)
普通股加權平均流通在外股數				
(調整稀釋性潛在普通股影響數 後)	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>
每股(虧損)盈餘(元)	<u>\$ (1.21)</u>	<u>(3.22)</u>	<u>(2.63)</u>	<u>(2.75)</u>

(註)：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(廿一)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日為稅前淨損，無須估列員工及董事、監察人酬勞。

本公司民國一〇四年度當期為虧損，無須估列員工及董事、監察人酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(廿二)營業收入

合併公司之收入明細如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
百貨收入	\$ 883,134	944,200	3,346,831	3,814,180
租賃收入				
—商場轉租	150,669	182,411	511,911	566,979
—投資性不動產出租	3,164	3,123	9,120	10,074
—出租車輛	66,881	22,918	210,929	47,702
航運收入				
—船舶出租	219,426	292,608	702,836	878,093
—代管船舶	-	2,513	200	9,786
證券業收入				
上市股票評價損益	9,536	-	9,536	-
其他	<u>210,117</u>	<u>433,835</u>	<u>755,333</u>	<u>1,012,901</u>
	<u>\$ 1,542,927</u>	<u>1,881,608</u>	<u>5,546,696</u>	<u>6,339,715</u>

(廿三)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
利息收入				
未減損之持有到期日金融資產 \$	-	3,320	137	12,017
結構型商品	574	12,241	14,696	48,850
資金貸與(含關係人)	2,897	22,555	14,181	34,240
開放型基金	396	3,060	1,223	11,506
銀行存款	9,363	10,681	23,039	25,675
股利收入	<u>17,445</u>	<u>9,824</u>	<u>34,904</u>	<u>17,917</u>
合 計	<u>\$ 30,675</u>	<u>61,681</u>	<u>88,180</u>	<u>150,205</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2. 其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
外幣兌換(損)益	\$ (47,895)	(272,309)	(255,523)	(396,694)
處分投資及金融資產損益				
處分備供出售金融資產之淨利益	11,925	13,673	46,025	75,269
處分持有至到期日投資之淨利益	(2)	993	146	1,082
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益(損失)				
開放型基金及上市股票評價損益	143,680	(876,687)	(565,607)	(1,192,423)
非避險性之衍生工具	(272,453)	(348,970)	109,206	(266,842)
— 累計/沽股票期權				
非避險性之衍生工具	26,144	23,367	(16,773)	154,050
— 具匯率特性之金融商品				
非避險性之衍生工具	1,988	(2,077)	804	7,608
— 遠期/即期外匯				
非避險性之衍生工具	1,660	6,441	14,626	11,423
— 匯率選擇權				
具股票特性之結構商品	13,161	(24,928)	22,447	(25,118)
標準貨幣結構商品	-	(3,071)	-	151
可轉換公司債	(3,637)	(2,270)	(5,551)	(10,710)
其他	-	117	-	117
減損損失	(165,141)	-	(165,141)	-
處分待出售非流動資產損失	-	-	7,402	-
處分及報廢固定資產損失	(55,416)	(3,705)	(66,325)	(7,955)
處分其他資產損失	(4,048)	-	(4,048)	-
公司債買回利益	3,263	-	4,166	-
什項收入	40,854	28,736	107,531	76,942
	<u>\$ (305,917)</u>	<u>(1,460,690)</u>	<u>(766,615)</u>	<u>(1,573,100)</u>

3. 財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>105年7月至9月</u>	<u>104年7月至9月</u>	<u>105年1月至9月</u>	<u>104年1月至9月</u>
利息費用				
銀行借款	\$ 77,498	80,340	257,858	213,852
公司債利息	10,432	3,410	31,643	3,410
公司債折價攤銷	2,749	3,383	8,669	8,995
	<u>\$ 90,679</u>	<u>87,133</u>	<u>298,170</u>	<u>226,257</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(廿四)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇四年度合併財務報告附註六(廿四)。

1.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面 金額	合約現 金流量	1年以內	1-5年	超過5年
105年9月30日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 5,153,836	5,153,836	3,477,072	343,680	1,333,084
浮動利率工具	14,539,964	15,338,194	7,184,102	7,717,348	436,744
固定利率工具	<u>2,483,583</u>	<u>2,629,242</u>	<u>495,242</u>	<u>2,134,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$22,177,383</u>	<u>23,121,272</u>	<u>11,156,416</u>	<u>10,195,028</u>	<u>1,769,828</u>
104年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 7,750,258	7,750,258	5,932,026	503,783	1,314,449
浮動利率工具	14,339,353	15,630,618	6,785,725	7,559,955	1,284,938
固定利率工具	<u>3,010,828</u>	<u>3,167,250</u>	<u>83,500</u>	<u>3,083,750</u>	<u>-</u>
	<u>\$25,100,439</u>	<u>26,548,126</u>	<u>12,801,251</u>	<u>11,147,488</u>	<u>2,599,387</u>
104年9月30日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 6,323,491	6,323,491	4,438,751	505,519	1,379,221
浮動利率工具	13,821,591	14,154,941	8,015,200	5,127,706	1,012,035
固定利率工具	<u>3,005,655</u>	<u>3,062,000</u>	<u>62,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$23,150,737</u>	<u>23,540,432</u>	<u>12,515,951</u>	<u>8,633,225</u>	<u>2,391,256</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

2.匯率風險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	105.9.30			104.12.31			104.9.30		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產									
貨幣性項目									
美金：新台幣	\$ 7,750	31.36	243,040	1,351	32.81	44,326	1,437	32.92	47,306
港幣：新台幣	15,518	4.0449	62,769	-	-	-	-	-	-
美金：人民幣	418	6.6778	87,468	490	6.4936	16,077	4,506	6.3613	148,338
人民幣：美金	2,043	0.1497	9,595	8,221	0.1540	41,539	14,127	0.1572	73,108
日幣：美金	333,893	0.0099	103,662	272,548	0.0083	74,221	126,876	0.0083	34,667
台幣：美金	77,535	0.0319	77,535	17,910	0.0305	17,910	295,998	0.0304	295,998
港幣：美金	239,724	0.1290	969,654	186,649	0.1292	791,215	284,557	0.1293	1,211,233
澳幣：美金	955	0.7620	22,826	3,847	0.7320	92,393	6,077	0.7020	140,438
歐元：美金	290	1.1186	10,184	3,732	1.0939	133,945	459,415	0.8926	13,487

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

	105.9.30			104.12.31			104.9.30		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融負債									
貨幣性項目									
美金：人民幣	\$ 32,411	6.6778	1,016,409	35,100	6.4936	1,151,631	38,100	6.3613	1,254,252
日幣：美金	875,778	0.0099	271,898	-	-	-	110,000	0.0083	30,056
港幣：美金	39,175	0.1290	158,458	92,060	0.1292	390,247	33,535	0.1293	142,774
人民幣：美金	50,000	0.1497	234,808	-	-	-	-	-	-
澳幣：美金	-	-	-	1,173	0.7320	28,172	-	-	-
歐元：美金	148,119	1.1186	5,072,240	79,886	1.0939	2,826,295	8,650	0.8926	254,175

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產負債、借款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇五年及一〇四年九月三十日當新台幣相對於美金、歐元、日圓、港幣及澳幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之稅前淨利及淨損將分別減少或增加51,671千元及2,833千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日外幣兌換利益及(損失)(含已實現及未實現)分別為(47,895)千元、(272,309)千元、(255,523)千元及(396,694)千元。

3. 利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之稅前淨(損)利將減少或增加26,691千元及26,473千元。

4. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日 證券價格	105年1月至9月		104年1月至9月	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲5%	\$ -	54,588	-	106,255
下跌5%	\$ -	(54,588)	-	(106,255)

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	105.9.30				
	帳面金額	公允價值			合計
	第一級	第二級	第三級		
金融資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 1,049,139	1,049,139	-	-	1,049,139
其他金融資產—流動(受限制資產)					
指定透過損益按公允價值衡量	42,619	42,619	-	-	42,619
	<u>\$ 1,091,758</u>	<u>1,091,758</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,091,758</u>
金融負債					
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
持有供交易之非避險工具	\$ 364,783	-	364,783	-	364,783
	<u>\$ 364,783</u>	<u>-</u>	<u>364,783</u>	<u>-</u>	<u>364,783</u>
104.12.31					
	帳面金額	公允價值			合計
	第一級	第二級	第三級		
金融資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 2,148,150	2,148,150	-	-	2,148,150
其他金融資產—流動(受限制資產)					
持有供交易之非衍生金融資產	477,213	477,213	-	-	477,213
指定透過損益按公允價值衡量	200,389	-	200,389	-	200,389
	<u>\$ 2,825,752</u>	<u>2,625,363</u>	<u>200,389</u>	<u>-</u>	<u>2,825,752</u>
金融負債					
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
持有供交易之非避險衍生工具	\$ 480,131	-	480,131	-	480,131
	<u>\$ 480,131</u>	<u>-</u>	<u>480,131</u>	<u>-</u>	<u>480,131</u>
104.9.30					
	帳面金額	公允價值			合計
	第一級	第二級	第三級		
金融資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 1,378,966	1,378,966	-	-	1,378,966
持有供交易之非避險衍生工具	1,515	-	1,515	-	1,515
其他金融資產(受限制資產)					
持有供交易之非衍生金融資產	746,143	746,143	-	-	746,143
指定透過損益按公允價值衡量	196,877	-	196,877	-	196,877
	<u>\$ 2,323,501</u>	<u>2,125,109</u>	<u>198,392</u>	<u>-</u>	<u>2,323,501</u>
金融負債					
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
持有供交易之非避險衍生工具	\$ 904,284	-	904,284	-	904,284
	<u>\$ 904,284</u>	<u>-</u>	<u>904,284</u>	<u>-</u>	<u>904,284</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)持有至到期日金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)無活絡市場債務商品投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

(3.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，合併公司使用於各衍生金融工具之評價模型明細如下：

<u>Monte Carlo Simulation</u>	<u>調整之二元樹</u>	<u>Black-Scholes</u>
1.具股票特性之結構商品	1.累計/沽股票期權	1.標準貨幣結構商品
2.具匯率特性之金融商品	2.公司債買回、賣回權及轉換權	2.外匯選擇權
		3.遠期外匯合約

(廿五)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇四年度合併財務報告附註六(廿五)所揭露者無重大變動。

(廿六)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇四年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一〇四年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇四年度合併財務報告附註六(廿六)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

七、關係人交易

(一)主要管理人員交易

1.主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	105年7月至9月	104年7月至9月	105年1月至9月	104年1月至9月
短期員工福利	\$ <u>3,578</u>	<u>3,924</u>	<u>12,126</u>	<u>12,799</u>

(二)其他關係人交易

1.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他應付款(註)	其他關係人	\$ <u>42,486</u>	<u>41,238</u>	<u>37,594</u>

註：係應付證券款。

2.對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

關聯企業	105.9.30	104.12.31	104.9.30
	\$ <u>281,772</u>	<u>303,162</u>	<u>310,500</u>

合併公司資金貸與關係人係以年利率8%計息，並以股權之30%質押予合併公司，經評價後無提列呆帳費用之虞。另於民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日合併公司所收取之利息收入分別為(206)千元、5,230千元、11,078千元及16,915千元。

3.證券融資額度及借款

合併公司於關係人辦理證券融資額度及實際借款金額情形如下：

證券融資額度	105.9.30	104.12.31	104.9.30
	\$ <u>5,889,520</u>	<u>7,062,174</u>	<u>7,093,828</u>
借款金額	\$ <u>18,660</u>	<u>344,062</u>	<u>409,782</u>

4.背書保證

合併公司於民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及六月三十日分別提供定存單零元、151,580千元及零元為其他關係人作為融資借款之擔保。

5.租 賃

合併公司向其他關係人承租辦公大樓及百貨商場大樓並參考鄰近租金行情簽訂租賃合約。民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日租金費用分別為41,633千元、58,294千元、122,148千元及172,870千元；民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日未清償餘額及租賃保證金分別為8,028千元與9,392千元、12,135千元與10,105千元、106,760千元與10,350千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產—非流動項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	105.9.30	104.12.31	104.9.30
營建用地及在建土地	銀行借款	\$ 275,776	275,776	-
其他金融資產－流動及非流動(註1)				
受限制存款	銀行借款及銀行存管資金	1,934,229	1,499,655	1,595,029
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	銀行借款	42,619	677,602	943,020
不動產、廠房及設備(註2)	銀行借款、公司債	8,307,132	8,814,199	9,633,792
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款、公司債	397,028	399,140	399,845
		<u>\$ 10,956,784</u>	<u>11,666,372</u>	<u>12,571,686</u>

註1：上述質押已開立額度，部分動用借款。

註2：含土地使用權，帳列長期預付租金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司除於合併財務季報告附註六所述者外，其餘重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一)重大未認列之合約承諾：

- 合併公司於民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日承租供營業使用辦公大樓及百貨商場，其未來年度應付租金請詳附註六(十六)。
- 合併公司於民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及九月三十日為供未來新設立百貨商場使用，而簽訂合作開發協議及房屋租賃預租合同，已依據協議支付履約保證金分別為436,743千元、1,788,656千元及1,831,978千元。
- 合併公司未認列之合約承認如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
處分船舶價款	\$ <u>86,695</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收取價款	\$ <u>26,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
購買運輸設備及船舶之合約價款	\$ <u>1,115,112</u>	<u>2,270,873</u>	<u>2,099,638</u>
已支付價款	\$ <u>448,461</u>	<u>550,267</u>	<u>408,884</u>
購買營建用地合約價款	\$ <u>169,258</u>	<u>-</u>	<u>275,776</u>
已支付價款	\$ <u>30,000</u>	<u>-</u>	<u>41,366</u>
銷售土地合約價款	\$ <u>136,868</u>	<u>136,868</u>	<u>-</u>
已收取價款	\$ <u>18,272</u>	<u>10,922</u>	<u>-</u>

- 合併公司因業務往來為共同起造人提供銀行融資之背書保證之情形如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
提供融資背書保證	\$ <u>822,000</u>	<u>822,000</u>	<u>-</u>

- 合併公司與其他公司所簽訂之合建契約書情形如下：

合建方式	工程名稱或地號
合建分屋、合建分售	昊天段

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國一〇五年十月三日經董事會決議通過子公司First Mariner Holding Limited以每股港幣0.12元，額度上限港幣100,000千元，認購投資香港上市公司聖馬丁國際控股有限公司現金增資之股權，認購股數不低於其現金增資後總股數之25%。
- (二)本公司於民國一〇五年十一月十日經董事會決議通過子公司First Mariner Holding Limited投資港幣50,000千元新設立持股100%之子公司Mariner Far East Limited，經營房地產開發業、投資業及其他相關業務。

十二、其他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	105年7月至9月			104年7月至9月		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	58,172	179,689	237,861	51,454	176,983	228,437
勞健保費用	312	1,312	1,624	-	1,330	1,330
退休金費用	465	21,304	21,769	-	26,625	26,625
其他員工福利費用	6,193	36,324	42,517	5,370	41,434	46,804
折舊費用	94,778	135,369	230,147	123,145	132,147	255,292
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	6,524	1,230	7,754	7,069	2,002	9,071

功 能 別 性 質 別	105年1月至9月			104年1月至9月		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	199,026	544,286	743,312	152,012	524,260	676,272
勞健保費用	838	3,281	4,119	-	3,576	3,576
退休金費用	1,274	84,008	85,282	-	72,500	72,500
其他員工福利費用	20,003	120,157	140,160	17,485	120,957	138,442
折舊費用	323,903	417,482	741,385	354,840	400,201	755,041
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	23,077	4,200	27,277	23,366	6,540	29,906

(二)營運之季節性：

合併公司之百貨業務經營受假期影響而有季節性波動，故此一行業每年之第一季及第四季營業收入及營業淨利較其他季度高。另合併公司之營建業務受建案完工時點週期性因素影響。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇五年一月一日至九月三十日合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	益鑫投資股份有限公司	其他應收款—關係人	是	100,000	100,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,647,352	2,647,352
0	本公司	薪昇碼頭發股份有限公司	其他應收款—關係人	是	200,000	200,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,647,352	2,647,352
1	益鑫投資股份有限公司	本公司	其他應收款—關係人	是	125,000	125,000	93,290	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	133,074	133,074
2	First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	其他應收款—關係人	是	47,040	47,040	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,428,235	30,428,235
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款—關係人	是	1,254,400	1,254,400	756,591	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,428,235	30,428,235
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款—關係人	是	2,195,200	2,195,200	1,917,037	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,057,098	4,057,098
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	其他應收款—關係人	是	1,709,120	1,709,120	1,214,886	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,428,235	30,428,235
3	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	564,480	282,240	282,240	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	869,391	869,391
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	627,200	313,600	290,394	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,421,852	2,421,852
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	627,200	470,400	156,800	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,231,316	2,231,316
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	1,254,400	627,200	627,200	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,188,985	3,188,985
7	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	188,160	188,160	188,160	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	814,389	814,389
8	Leading Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	266,560	266,560	119,168	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	660,408	660,408
9	Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	219,520	219,520	219,520	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,205,436	1,205,436
10	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	125,440	125,440	106,624	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,186,759	3,186,759
11	Heritage Riches Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	627,200	627,200	532,493	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,797,834	1,797,834
12	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款—關係人	是	564,480	313,600	307,328	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,743,781	3,743,781
12	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	是	2,979,200	1,881,600	168,807	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,743,781	3,743,781
12	Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	627,200	627,200	627,200	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,743,781	3,743,781

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
													名稱	價值		
13	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	4,126,595	4,126,595	1,415,803	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,186,816	12,305,766	12,305,766
14	友成融資租賃有限公司	數源文化傳播(上海)有限公司	其他應收款	否	11,740	11,740	9,675	9.6%	2	-	營業週轉	-	-	-	266,194	266,194
14	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資有限公司	其他應收款	否	258,291	23,481	23,481	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	266,194	266,194
14	友成融資租賃有限公司	泉州勝輝房地產開發有限公司	其他應收款	否	70,443	70,443	69,269	18%	2	-	營業週轉	-	泉州勝光業房地產開發有限公司47.5%股權	23,481	266,194	266,194
14	友成融資租賃有限公司	江蘇潮商投資產業發展有限公司	其他應收款	否	164,367	164,367	164,367	24%	2	-	營業週轉	-	土地及上尚匯金置業100%股權	633,987	266,194	266,194
14	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	234,810	33,580	33,580	不低於4%	2	-	營業週轉	-	深圳市大馬化投資管理有限公司100%股權	20,754	266,194	266,194
14	友成融資租賃有限公司	戴君翰	其他應收款	否	5,166	5,166	5,166	24%	2	-	營業週轉	-	-	-	266,194	266,194
15	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,033,164	1,033,164	821,835	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,170,171	4,170,171
16	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,174,050	1,174,050	1,174,050	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,996,868	2,996,868
17	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	46,962	46,962	46,962	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	57,849	57,849
18	大洋百貨集團有限公司	GRAND CITI LTD.	其他應收款—關係人	是	408,569	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	莆田大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	23,481	23,481	1,644	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	749,044	749,044	718,519	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	749,044	749,044	685,645	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	704,430	704,430	699,734	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	281,772	281,772	281,772	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	93,924	93,924	-	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	2,911,644	2,911,644	2,902,252	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	3,052,530	3,052,530	1,901,961	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	375,696	375,696	371,000	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032
18	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	是	93,924	93,924	32,873	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,801,032	15,801,032

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總額
													名稱	價值		
18	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款—關係人	是	281,772	281,772	281,772	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	337,071	935,945	935,945
19	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	469,620	469,620	281,772	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,376,947	3,376,947
20	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	939,240	939,240	939,240	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,189,945	2,189,945
21	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	281,772	281,772	46,962	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	311,067	311,067
22	薪昇暘開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	其他應收款	否	20,000	20,000	18,496	2.73%	1	-	業務往來	-	-	-	20,000	74,240
23	萬基證券有限公司	萬基財務有限公司	其他應收款—關係人	是	8,090	8,090	8,090	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	44,646	44,646

- 註1：資金貸與性質：1為有業務往來，2為有短期融通資金必要。
- 註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。
- 註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
- 註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
- 註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。
- 註6：依友成融資租賃有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表資產總額為限。
- 註7：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。
- 註8：依薪昇暘開發股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以薪昇暘開發股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限；公司因業務往來而提供資金貸與者，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來交易金額為限。
- 註9：依萬基證券有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以萬基證券有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限；公司因業務往來而提供資金貸與者，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來交易金額為限。
- 註10：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報告時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	19,855,140	3,279,855	2,778,095	195,292	-	41.98 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	19,855,140	636,451	636,451	540,984	-	9.62 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	3	19,855,140	777,728	777,728	111,108	-	11.75 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	19,855,140	3,266,175	3,015,295	274,666	-	45.56 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	19,855,140	3,217,536	3,123,456	2,428,832	-	47.20 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Leading Steamship S.A.	3	19,855,140	141,120	-	-	-	- %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	19,855,140	1,511,395	653,699	598,493	-	9.88 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	19,855,140	627,200	627,200	534,282	-	9.48 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	19,855,140	633,472	633,472	487,648	-	9.57 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	19,855,140	2,466,751	1,902,427	1,230,606	-	28.75 %	19,855,140	Y	N	Y
0	本公司	益鑫投資股份有限公司	2	19,855,140	100,000	100,000	-	-	1.51 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	萬基證券有限公司	3	19,855,140	121,350	121,350	-	-	1.83 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd	3	19,855,140	1,401,660	1,401,660	188,160	-	21.18 %	19,855,140	Y	N	N
0	本公司	新昇暘開發股份有限公司	2	19,855,140	200,000	200,000	-	-	3.02 %	19,855,140	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	785,195	400,000	400,000	341,910	480,000	254.71 %	785,195	N	Y	N
2	新昇暘開發股份有限公司	林郭春子	5	1,856,006	208,000	208,000	208,000	69,783	112.07 %	3,712,011	N	N	N
2	新昇暘開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	5	1,856,006	614,000	614,000	614,000	205,993	330.82 %	3,712,011	N	N	N
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	50,713,725	627,200	627,200	534,282	-	6.18 %	50,713,725	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,036,420	602,112	602,112	318,304	603,299	74.58 %	4,036,420	N	Y	N
5	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	1,357,315	733,824	-	-	-	- %	1,357,315	N	Y	N
6	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,718,860	733,824	733,824	407,680	581,567	98.66 %	3,718,860	N	Y	N
7	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	5,311,265	711,245	711,245	448,448	935,686	66.96 %	5,311,265	N	Y	N
8	Shining Steamship S.A.	本公司	4	2,009,060	1,637,000	1,637,000	422,800	178,979	407.40 %	2,009,060	N	Y	N
9	Sure Success Steamship S.A.	本公司	4	4,230,105	1,637,000	1,637,000	422,800	788,692	193.49 %	4,230,105	N	Y	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	3 註10	14,608,521	4,282,868	282,240	105,291	-	3.02 %	14,608,521	N	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	14,608,521	674,240	674,240	294,171	-	7.20 %	14,608,521	Y	N	N
11	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd.	4	36,917,298	313,600	313,600	15,680	-	2.66 %	36,917,298	N	Y	N
12	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	4	79,005,160	313,600	313,600	15,680	-	2.82 %	79,005,160	N	Y	N
13	福州中城大洋百貨有限公司	福建大洋典當有限公司	註9	20,850,855	140,886	-	-	-	- %	20,850,855	N	N	Y

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司及各子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：依薪昇暘開發股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值之二十倍為限，對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之十倍為限。

註8：被背書保證對象之關係：

(1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。

(2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

(4)5:基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

註9：係提供定存單供其他關係人借款之擔保，已於民國一〇五年六月四日解除。

註10：Heritage Riches Ltd.於民國一〇五年六月出售予First Steamship S.A.，已非Grand Ocean Retail Group Ltd.得背書保證之對象，惟銀行尚需作業時間取消對其之背書保證。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,746,412	18,022	- %	18,022	(註)
益鑫投資(股)公司	群益中國金采平衡基金A-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	9,020	- %	9,020	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月收益基金美元A股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	12,662,262	4,507	- %	4,507	
益鑫投資(股)公司	瀚亞新興豐收基金A	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	9,720	- %	9,720	
益鑫投資(股)公司	台新多利基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	841,042.9	9,201	- %	9,201	
益鑫投資(股)公司	台新全球多元資產組合基金(A)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	1,976	- %	1,976	
益鑫投資(股)公司	聯邦全球多元ETF組合基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300,000	2,924	- %	2,924	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	20,000	627,200	- %	981,894	
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	3,465	- %	3,465	(註)
Ahead Capital Ltd.	亞太資源股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	22,933,578	10,946	- %	10,946	(註)
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	139,621	19,343	- %	19,343	

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,700,000	55,589	- %	55,589	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,918,812	30,813	- %	30,813	(註)
Ahead Capital Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	224,000	18,121	- %	18,121	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	830,000	10,609	- %	10,609	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	14,174,512	31,162	- %	31,162	
Ahead Capital Ltd.	Tian An Australia Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,567,062	126,577	- %	126,577	
Ahead Capital Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	574,900	20,789	- %	20,789	
Ahead Capital Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	204,200	16,139	- %	16,139	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	592,892	30,793	- %	30,793	
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	196,100	6,901	- %	6,901	
Ahead Capital Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	248,400	10,469	- %	10,469	
Ahead Capital Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500,000	9,647	- %	9,647	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,294,028	47,231	- %	47,231	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	540,176	8,674	- %	8,674	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	147,312	20,408	- %	20,408	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	582,550	21,066	- %	21,066	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,571,960	74,698	- %	74,698	
Media Assets Global Ltd.	日盛金控股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	335,607	2,198	- %	2,198	
Media Assets Global Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	12,254,000	78,810	- %	78,810	
Media Assets Global Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	230,350	18,635	- %	18,635	
Media Assets Global Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	178,150	14,080	- %	14,080	
Media Assets Global Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	215,000	9,062	- %	9,062	

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
Media Assets Global Ltd.	Tian An Australia Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	63,817	1,068	- %	1,068	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金 AM	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	13,171	- %	13,171	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	12,953.56	464,128	- %	595,943	
Heritage Riches Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	180,950	14,302	- %	14,302	
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,674,040	55,056	- %	55,056	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	555,370	20,083	- %	20,083	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,107,379	49,901	- %	49,901	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	89,130	12,348	- %	12,348	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	187,200	6,588	- %	6,588	
Heritage Riches Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	268,850	21,750	- %	21,750	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	585,923	30,431	- %	30,431	
Heritage Riches Ltd.	Tian An Australia Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,128,261	102,308	- %	102,308	
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	692	- %	692	(註)
萬基證券有限公司	萬輝化工股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,712,000	12,465	- %	12,465	

註：上述有價證券部份為受限制資產，帳列其他金融資產－流動項下。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	First Mariner Holding Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	16,010,000	453,007	16,494,000	485,916	-	-	-	(151,316)	32,504,000	787,607
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	16,010,000	453,007	16,494,000	485,914	-	-	-	(151,241)	32,504,000	787,680
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	15,950,000	451,541	12,060,000	347,833	-	-	-	(133,390)	28,010,000	665,984
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	Grand Ocean Retail Gropu Ltd.	子公司	-	-	20,000	655,404	-	-	-	(56,126)	20,000	599,278
Grand Ocean Retail Gropu Ltd.	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母公司	20,000	846,783	-	-	20,000	683,253	683,253	(161,037)	-	-

註：上述買入及賣出金額內含當期之匯率影響數及其他權益調整數，處分損益係採用權益法認列之子公司損失份額。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

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		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,873,226	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	1,244,081	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	756,591	- %	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	291,694	- %	-		-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	282,240	- %	-		-	-
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	637,330	- %	-		-	-
Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	126,567	- %	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	164,160	- %	-		-	-
First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	210,483	- %	-		-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	218,628	- %	-		-	-
Heritage Riches Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	532,493	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	1,248,097	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	168,807	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	持股100%之子公司	307,328	- %	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	1,415,803	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	1,904,530	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,905,838	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	700,645	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	719,405	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	686,527	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	282,144	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資公司	採權益法評價之被投資公司	281,772	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	371,432	- %	-		-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	822,933	- %	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,175,455	- %	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	940,322	- %	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	282,050	- %	-		-	-

- 9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	First Steamship S.A.	1	代理費收入	48,817	雙方議定	0.88 %
0	本公司	First Steamship S.A.	1	其他應付款－關係人	1,873,226	雙方議定	5.02 %
0	本公司	益鑫投資(股)公司	1	應收帳款－關係人	93,290	雙方議定	0.25 %
1	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	3	其他應收款－關係人	1,244,081	雙方議定	3.34 %
1	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	3	其他應收款－關係人	756,591	雙方議定	2.03 %
1	First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	291,694	雙方議定	0.78 %
1	First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	3	其他應付款－關係人	282,240	雙方議定	0.76 %
1	First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	637,330	雙方議定	1.71 %
1	First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	126,567	雙方議定	0.34 %
1	First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	164,160	雙方議定	0.44 %
1	First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	3	其他應付款－關係人	210,483	雙方議定	0.56 %
1	First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	218,628	雙方議定	0.59 %
1	First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	3	其他應付款－關係人	532,493	雙方議定	1.43 %
1	First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	92,814	雙方議定	0.25 %
1	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	51,230	雙方議定	0.14 %
1	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	47,352	雙方議定	0.13 %
2	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	3	其他應收款－關係人	168,807	雙方議定	0.45 %
2	Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	1,248,097	雙方議定	3.35 %
2	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	3	其他應收款－關係人	307,328	雙方議定	0.82 %
3	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	1,415,803	雙方議定	3.80 %
4	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	1,904,550	雙方議定	5.11 %
4	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	2,905,838	雙方議定	7.79 %
4	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	700,645	雙方議定	1.88 %
4	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	719,405	雙方議定	1.93 %
4	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	686,527	雙方議定	1.84 %
4	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	282,144	雙方議定	0.76 %
4	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	371,432	雙方議定	1.00 %
5	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	822,933	雙方議定	2.21 %
6	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	1,175,455	雙方議定	3.15 %
7	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	940,322	雙方議定	2.52 %
8	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	282,050	雙方議定	0.76 %

註一：編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇五年一月一日至九月三十日合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00 %	332,684	2,335	2,335	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00 %	157,039	3,573	3,573	子公司
本公司	新昇鳴開發(股)公司	台灣	1.一般投資業。 2.創業投資業。 3.住宅及大樓開發租售業。 4.工業廠房開發租售業。 5.特定專業區開發業。 6.投資興建公共建設業。 7.新市鎮、新社區開發業。 8.區徵收及市地重劃代辦業。 9.都市更新重建業。 10.都市更新整建維護業。 11.建築經理業。 12.不動產買賣業。 13.不動產租賃業。 14.老人住宅業。	110,000	110,000	11,000,000	55.00 %	102,080	(11,727)	(8,524)	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	9,063,040	9,063,040	289,000,000	100.00 %	10,142,745	(748,632)	(748,632)	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	543,031	543,031	7,226,000	3.95 %	369,698	2,084	79	孫公司(註4)
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	1,019,325	502,074	32,504,000	100.00 %	787,607	(151,316)	(151,316)	子公司
本公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	77,521	77,521	2,500,676	9.59 %	115,799	35,350	3,391	關聯企業
益鑫投資(股)公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	13,500	13,500	450,000	1.73 %	20,838	35,350	610	關聯企業
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	97,289	186,728	3,318,000	1.81 %	169,406	2,084	45	孫公司(註4)
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	2,571,520	2,571,520	91,560,000	50.07 %	4,685,893	2,084	註1	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	454,720	454,720	3,500,000	1.91 %	179,124	2,084	"	孫公司(註4)
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	486,080	486,080	1,550	100.00 %	(549,917)	(218,628)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	156,800	156,800	50,000	100.00 %	(355,906)	(18,027)	"	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

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			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	264,365	264,365	8,430,000	100.00 %	289,797	77	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	376,320	326,144	120,000	100.00 %	344,466	(1,476)	"	孫公司
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	631,590	631,590	201,400	100.00 %	271,463	(129,070)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	548,800	409,154	175,000	100.00 %	325,792	(22,492)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	617,478	617,478	196,900	100.00 %	401,812	(32,729)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	492,666	492,666	157,100	100.00 %	220,136	(95,246)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,080,822	1,080,822	344,650	100.00 %	1,062,253	(19,196)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,066,240	1,066,240	340,000	100.00 %	1,062,995	(3,354)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	787,136	787,136	251,000	100.00 %	807,284	(19,534)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	693,056	693,056	221,000	100.00 %	743,772	(16,475)	"	孫公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	-	877	-	- %	-	763	"	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	272,832	272,832	87,000	100.00 %	273,028	(2,699)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	279,104	279,104	89,000	100.00 %	331,240	37,713	"	孫公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	850,170	850,170	271,100	100.00 %	846,021	(4,289)	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	維京群島	投資控股	1,568	1,568	50,000	100.00 %	1,163	(31)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	維京群島	投資控股	653,575	-	20,000	100.00 %	599,278	(56,126)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	1,019,325	502,074	32,504,000	100.00 %	787,680	(151,241)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	878,394	500,192	28,010,000	100.00 %	665,984	(133,390)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬基證券有限公司	香港	投資控股	120,940	-	25,000,000	100.00 %	111,616	(5,927)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬基財務有限公司	香港	投資控股	-	-	-	100.00 %	-	-	"	孫公司

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報告為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

註3：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註4：本公司將3,800,000股設定抵押；益鑫投資(股)公司將400,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD.以3,500,000股設定抵押。

註5：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

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 匯出 收回	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	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服裝 、鞋帽、金銀 飾品、包裝 、食品、家用 電器、通訊器 材及工藝品等 批發及投資控 股	3,991,734 (CNY850,000)	(一)	1,816,317 (USD57,918)	- -	1,816,317	458,653	57.74 %	264,826	6,411,507	-
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問業 、管理顧問業 、船舶管理顧 問業、船舶維 修、船舶建造 修配案、其他 綜商品零售業 及儲配運輸物 流業務	14,065 (CNY2,995)	(一)	5,115 (USD163)	- -	5,115	192	40.00 %	77	6,888	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃 業務	838,795 (USD26,747)	(一)	838,795 (USD26,747)	- -	838,795	(132,606)	100.00 %	(132,606)	665,486	-
上海友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	23,481 (CNY5,000) (註六)	(一)	註(七)	- -	-	3,179	100.00 %	3,179	(1,623)	-
蘇州友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,348 (CNY500) (註六)	(一)	"	- -	-	2,429	100.00 %	2,429	305	-
南京友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,348 (CNY500) (註六)	(一)	"	- -	-	(1,203)	100.00 %	(1,203)	(2,890)	-
南通友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,348 (CNY500) (註六)	(一)	"	- -	-	(2)	100.00 %	(2)	(8)	-
淮安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,348 (CNY500) (註六)	(一)	"	- -	-	-	100.00 %	-	(21)	-
合肥友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	(56)	100.00 %	(56)	(149)	-
武漢友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	1,303	100.00 %	1,303	(1,522)	-
青島友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	9,392 (CNY2,000) (註六)	(一)	"	- -	-	2,863	100.00 %	2,863	1,903	-
濰坊友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	(1)	100.00 %	(1)	(9)	-
重慶友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	(1,545)	100.00 %	(1,545)	(2,758)	-
福州友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	18	100.00 %	18	(246)	-
東莞友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	61	100.00 %	61	(149)	-
廣州友強汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	(64)	100.00 %	(64)	(601)	-
寧波友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	(2)	100.00 %	(2)	(11)	-
長沙友利汽車 服務有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	908	100.00 %	908	236	-
西安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	- -	-	618	100.00 %	618	544	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

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	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
廈門友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	-	-	100.00%	-	(8)	-
成都友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	209	100.00%	209	193	-
徐州友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(5)	-
連雲港友仁汽 車服務有限公 司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(13)	100.00%	(13)	(15)	-
金華友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	56	100.00%	56	47	-
宿遷友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(3)	-
濟南友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	23,481 (CNY5,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(52)	100.00%	(52)	(63)	-
鹽城友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(4)	-
株洲友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(4)	100.00%	(4)	(4)	-
中山友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,696 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(7)	100.00%	(7)	(7)	-

2.轉投資大陸地區投資限額：

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
2,660,227 USD84,828,649	3,817,590 USD121,734,375	3,971,028 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD6,618,380千元×60%=NTD3,971,028千元。

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所核閱簽證之財務報表認列之。

註(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3.重大交易事項：請詳附註十三(一)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務季報告附註(續)

十四、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	調整及銷除	合計
105年7月至9月							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 220,479	-	1,243,247	68,992	10,209	-	1,542,927
部門間收入	15,916	-	-	343	-	(16,259)	-
收入總計	<u>\$ 236,395</u>	<u>-</u>	<u>1,243,247</u>	<u>69,335</u>	<u>10,209</u>	<u>(16,259)</u>	<u>1,542,927</u>
應報導部門損益	<u>\$ (258,548)</u>	<u>(106,556)</u>	<u>(33,920)</u>	<u>(42,210)</u>	<u>(3,304)</u>	<u>-</u>	<u>(444,538)</u>
104年7月至9月							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 296,143	-	1,560,446	25,019	-	-	1,881,608
部門間收入	16,162	-	-	-	-	(16,162)	-
收入總計	<u>\$ 312,305</u>	<u>-</u>	<u>1,560,446</u>	<u>25,019</u>	<u>-</u>	<u>(16,162)</u>	<u>1,881,608</u>
應報導部門損益	<u>\$ (111,037)</u>	<u>(1,250,815)</u>	<u>21,664</u>	<u>(30,123)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,370,311)</u>
105年1月至9月							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 706,169	-	4,613,402	216,916	10,209	-	5,546,696
部門間收入	50,418	-	-	1,029	-	(51,447)	-
收入總計	<u>\$ 756,587</u>	<u>-</u>	<u>4,613,402</u>	<u>217,945</u>	<u>10,209</u>	<u>(51,447)</u>	<u>5,546,696</u>
應報導部門損益	<u>\$ (512,222)</u>	<u>(449,432)</u>	<u>416,590</u>	<u>(140,543)</u>	<u>(16,322)</u>	<u>-</u>	<u>(701,929)</u>
104年1月至9月							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 890,933	-	5,394,060	54,722	-	-	6,339,715
部門間收入	56,193	-	-	-	-	(56,193)	-
收入總計	<u>\$ 947,126</u>	<u>-</u>	<u>5,394,060</u>	<u>54,722</u>	<u>-</u>	<u>(56,193)</u>	<u>6,339,715</u>
應報導部門損益	<u>\$ (141,942)</u>	<u>(1,459,271)</u>	<u>1,025,346</u>	<u>(31,689)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(607,556)</u>



附件五

一〇三年度

個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2601

益航股份有限公司

個體財務報告

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市復興南路二段237號14樓
電話：(02)2706-9911

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	10~22
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
(六)重要會計項目之說明	22~42
(七)關係人交易	43~45
(八)質押之資產	45
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	45
(十)重大之災害損失	45
(十一)重大之期後事項	46
(十二)其 他	46
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	46~53
2.轉投資事業相關資訊	53~54
3.大陸投資資訊	54~55
(十四)部門資訊	55
	56~58



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告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，足以允當表達益航股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

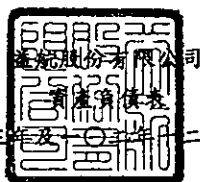
張淑雲



夏國枝



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇四年三月二十六日



民國一〇三年及一〇二三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103.12.31		102.12.31				103.12.31		102.12.31	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
資 產											
流動資產：											
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 231,794	2	64,526	1	2100	短期借款(附註六(五))	\$ 380,000	3	340,000	3
1170	應收帳款淨額(附註七)	46,606	-	32,233	-	2110	應付短期票券(附註六(六))	49,940	-	49,992	-
1476	其他金融資產-流動(附註七)	16,126	-	4,247	-	2200	其他應付款(附註六(十一)及七)	1,312,077	10	1,069,875	8
1479	其他流動資產-其他(附註九)	738	-	2,188	-	2230	當期所得稅負債(附註六(十))	118,484	1	4,938	-
	流動資產合計	<u>295,264</u>	<u>2</u>	<u>103,194</u>	<u>1</u>	2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(八))	-	-	100,059	1
						2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	633,645	5	201,110	2
非流動資產：											
1551	採用權益法之投資(附註六(二))	13,144,804	95	12,383,535	96	2399	其他流動負債	823	-	713	-
1600	不動產、廠房及設備(附註六(三)及八)	171,494	1	171,510	2		流動負債合計	<u>2,494,969</u>	<u>19</u>	<u>1,766,687</u>	<u>14</u>
1760	投資性不動產淨額(附註六(四)及八)	149,410	1	149,849	1	2540	非流動負債：				
1840	遞延所得稅資產(附註六(十))	3,804	-	19,546	-	2570	長期借款(附註六(七))	1,705,697	12	2,032,098	16
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	128,328	1	1,581	-	2640	遞延所得稅負債(附註六(十))	189,721	2	72,268	1
1990	其他非流動資產-其他	720	-	1,382	-	2645	應計退休金負債(附註六(九))	24,702	-	28,443	1
		<u>13,598,560</u>	<u>98</u>	<u>12,727,403</u>	<u>99</u>		存入保證金(附註七)	1,434	-	1,430	-
							非流動負債合計	<u>1,921,554</u>	<u>14</u>	<u>2,134,239</u>	<u>18</u>
							負債總計	<u>4,416,523</u>	<u>33</u>	<u>3,900,926</u>	<u>32</u>
							股東權益(附註六(十一))：				
						3100	股本	3,776,172	27	3,776,172	28
						3200	資本公積	2,403,296	17	2,398,914	19
						3300	保留盈餘	2,811,180	20	2,833,635	22
						3405	其他權益	625,140	4	59,437	-
						3500	庫藏股票	(138,487)	(1)	(138,487)	(1)
							權益總計	<u>9,477,301</u>	<u>67</u>	<u>8,929,671</u>	<u>68</u>
							負債及權益總計	<u>\$ 13,893,824</u>	<u>100</u>	<u>12,830,597</u>	<u>100</u>
	資產總計	<u>\$ 13,893,824</u>	<u>100</u>	<u>12,830,597</u>	<u>100</u>						

董事長：



經理人：



（請參閱後附個體財務報告附註）

會計主管：



益航股份有限公司

綜合損益表

民國一〇三年及一〇二三年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度		102年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十三)及七)	\$ 240,382	100	135,774	100
5000 營業成本	18,713	8	69,555	51
營業毛利	221,669	92	66,219	49
6000 營業費用	52,566	22	86,750	64
營業淨利(損)	169,103	70	(20,531)	(15)
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十四))	115	-	251	-
7020 其他利益及損失(附註六(三)及(十四))	(75,170)	(31)	(150,063)	(111)
7375 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額(附註十三(一))	47,803	20	166,014	122
7050 財務成本(附註六(八)及(十四))	(41,791)	(17)	(273,312)	(201)
	(69,043)	(28)	(257,110)	(190)
7900 繼續營業部門稅前淨利(淨損)	100,060	42	(277,641)	(205)
7950 減：所得稅費用(附註六(十))	119,599	49	13,526	10
本期淨損	(19,539)	(7)	(291,167)	(215)
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	681,570	283	490,924	362
8360 確定福利計畫精算(損失)利益	(2,916)	(1)	272	-
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	115,867	48	83,457	61
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	562,787	234	407,739	301
8500 本期綜合損益總額	\$ 543,248	227	116,572	86
每股盈餘(附註六(十二))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ (0.05)		(0.79)	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ (0.05)		(0.79)	

董事長：



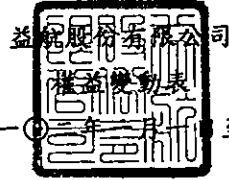
(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：



會計主管：





益統股份有限公司
民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

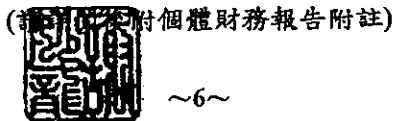
	股本		保留盈餘			其他權益項目	庫藏股	權益總計
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額		
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 2,776,172	1,311,979	581,308	325,637	2,311,989	(348,030)	-	6,959,055
本期淨損	-	-	-	-	(291,167)	-	-	(291,167)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	272	407,467	-	407,739
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(290,895)	407,467	-	116,572
盈餘指撥及分配：(註1)								
提列法定盈餘公積	-	-	48,647	-	(48,647)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,622	(2,622)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(94,404)	-	-	(94,404)
現金增資	1,000,000	1,200,000	-	-	-	-	-	2,200,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(138,487)	(138,487)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(113,065)	-	-	-	-	-	(113,065)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	<u>3,776,172</u>	<u>2,398,914</u>	<u>629,955</u>	<u>328,259</u>	<u>1,875,421</u>	<u>59,437</u>	<u>(138,487)</u>	<u>8,929,671</u>
本期淨損	-	-	-	-	(19,539)	-	-	(19,539)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,916)	565,703	-	562,787
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(22,455)	565,703	-	543,248
盈餘指撥及分配：								
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(328,259)	328,259	-	-	-
認列對子公司所有權權益變動數	-	4,382	-	-	-	-	-	4,382
民國一〇三年十二月三十一日餘額	<u>\$ 3,776,172</u>	<u>2,403,296</u>	<u>629,955</u>	<u>-</u>	<u>2,181,225</u>	<u>625,140</u>	<u>(138,487)</u>	<u>9,477,301</u>

註：董監酬勞980千元及員工紅利1,000千元已於綜合損益表中扣除。

董事長：



經理人：



會計主管：



益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 100,060	(277,641)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	2,855	25,837
攤銷費用	663	4,577
呆帳費用提列	2,364	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	-	(38,817)
利息費用	44,824	88,981
利息收入	(115)	(251)
應付公司債匯率影響數	1,750	41,198
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(47,803)	(166,014)
非金融資產減損損失	-	104,433
買回應付公司債(贖回利益)損失	(3,033)	184,331
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>1,505</u>	<u>244,275</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產減少	-	43,953
應收帳款增加	(16,738)	(24,543)
其他流動資產減少	1,450	17,634
其他金融資產增加	(12,879)	(2,343)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(28,167)</u>	<u>34,701</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款增加(減少)	14,145	(31,416)
其他流動負債增加(減少)	110	(630)
應計退休金負債(減少)增加	(6,657)	668
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>7,598</u>	<u>(31,378)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(20,569)</u>	<u>3,323</u>
調整項目合計	<u>(19,064)</u>	<u>247,598</u>
營運產生之現金流入(出)	80,996	(30,043)
收取之利息	115	251
收取之股利	327,133	322,441
支付之利息	(42,763)	(23,849)
支付之所得稅	(5,006)	(35,193)
營業活動之淨現金流入	<u>360,475</u>	<u>233,607</u>

益航股份有限公司
現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(357,773)	(1,412,654)
處分採用權益法之投資	3,126	-
取得不動產、廠房及設備	(1,779)	-
處分不動產、廠房及設備	-	194,373
取得投資性不動產	(621)	-
存出保證金減少	850	4,688
其他金融資產增加	(126,597)	-
其他非流動資產增加	-	(1,990)
投資活動之淨現金流出	<u>(482,794)</u>	<u>(1,215,583)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	140,000	340,000
短期借款減少	(100,000)	-
應付短期票券(減少)增加	-	49,992
買回及贖回公司債	(106,505)	(1,888,579)
舉借長期借款	750,000	1,350,000
償還長期借款	(643,918)	(1,291,218)
存入保證金增加	4	1,063
其他應付款-關係人增加	250,006	495,980
發放現金股利	-	(94,404)
現金增資	-	2,200,000
庫藏股票買回成本	-	(138,487)
籌資活動之淨現金流入	<u>289,587</u>	<u>1,024,347</u>
本期現金及約當現金增加數	167,268	42,371
期初現金及約當現金餘額	64,526	22,155
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 231,794</u>	<u>64,526</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司

個體財務報告附註

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。本公司主要營業項目為商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇四年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後本公司認為，適用2013年版國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

3. 國外營運機構淨投資之避險

本公司對於國外營運機構之功能性貨幣與本公司之功能性貨幣間產生之外幣換算差異，無論該項淨投資係直接持有或係透過中間母公司，均採用避險會計。

指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債所產生之外幣換算差異，於避險有效範圍內係認列為其他綜合損益；於避險無效之範圍內係認列為損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於本公司正常營業週期中清償者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
4. 本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日），並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(4)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

本公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定，其耐用年限為50~55年。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更為投資性不動產時，該項不動產應以變更為投資性不動產時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 50~55年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)船舶設備 | 15~20年 |
| (4)辦公設備 | 3~8年 |

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)租 賃

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態分攤於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當本公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十四)收入認列

1.貨運收入

於經濟利益很有可能流入本公司且金額可合理估計時，按下列條件認列收入：

- (1)運載收入依提供服務之完成程度認列。
- (2)船舶租金收入按直線法於租期內認列。
- (3)船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。
- (4)銷售收入於大部分所有權風險及報酬已移轉予買方，且對已售貨物無保留管理權或有效控制力時認列。

2.勞 務

本公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。本公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

3.佣金收入

當本公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

4.租金收入

本公司之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於銷貨收入項下之租金收入。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

本公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十七)企業合併

本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

本公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及給與員工之紅利。

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依證券發行人財務報告編製準則編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(四)，投資性不動產之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(十)，遞延所得稅資產之可實現性

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
零用金	\$ 111	213
活期存款	<u>231,683</u>	<u>64,313</u>
	<u>\$ 231,794</u>	<u>64,526</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十五)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$ 13,144,804	12,383,535

1.子公司

請參閱民國一〇三年度合併財務報告。

2.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(三)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>船舶設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：						
民國103年1月1日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	-	4,586	201,650
增添	-	1,382	-	-	397	1,779
除列	-	-	-	-	(4,409)	(4,409)
民國103年12月31日餘額	\$ 126,409	66,217	5,820	-	574	199,020
民國102年1月1日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	539,769	4,586	741,419
處分	-	-	-	(539,769)	-	(539,769)
民國102年12月31日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	-	4,586	201,650
折舊及減損損失：						
民國103年1月1日餘額	\$ -	20,075	5,688	-	4,377	30,140
本年度折舊	-	1,421	132	-	242	1,795
折舊除列	-	-	-	-	(4,409)	(4,409)
民國103年12月31日餘額	\$ -	21,496	5,820	-	210	27,526
民國102年1月1日餘額	\$ -	18,801	4,674	220,104	3,983	247,562
本年度折舊	-	1,274	1,014	22,182	394	24,864
處分	-	-	-	(221,823)	-	(221,823)
減損	-	-	-	104,433	-	104,433
減損除列	-	-	-	(124,896)	-	(124,896)
民國102年12月31日餘額	\$ -	20,075	5,688	-	4,377	30,140
帳面價值：						
民國103年12月31日	\$ 126,409	44,721	-	-	364	171,494
民國102年12月31日	\$ 126,409	44,760	132	-	209	171,510
民國102年1月1日	\$ 126,409	46,034	1,146	319,665	603	493,857

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

1.減損損失及續後迴轉

本公司於民國一〇二年九月，由於擬處分部分散裝輕便型船舶，本公司重新測試船舶設備之減損，估計其帳面金額已高於可回收金額，故認列減損損失104,433千元。

2.本公司於民國一〇二年十月一日以帳面成本193,050千元出售散裝輕便型船舶，因而除列固定資產成本539,769千元及累積折舊221,823千元及累計減損124,896千元。

3.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(四)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總計
成本或認定成本：			
民國103年1月1日餘額	\$ 115,769	49,631	165,400
增添	-	621	621
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 115,769	49,631	165,400
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>49,631</u>	<u>165,400</u>
折舊及減損損失：			
民國103年1月1日餘額	\$ -	15,551	15,551
折舊	-	1,060	1,060
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>16,611</u>	<u>16,611</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	14,578	14,578
本年度折舊	-	973	973
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>15,551</u>	<u>15,551</u>
帳面金額：			
民國103年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>33,641</u>	<u>149,410</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>34,080</u>	<u>149,849</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 115,769</u>	<u>35,053</u>	<u>150,822</u>
公允價值：			
民國103年12月31日			<u>\$ 302,958</u>
民國102年12月31日			<u>\$ 302,958</u>
民國102年1月1日			<u>\$ 248,572</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，本公司考慮一項不動產產生的主要現金流是否獨立於公司持有的其他資產。本公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則本公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎。該評價係以市場價值進行。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

(五)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	103.12.31	102.12.31
無擔保銀行借款	\$ 380,000	340,000
擔保銀行借款	-	-
	\$ 380,000	340,000
尚未使用額度	\$ 80,000	260,000
利率區間	1.4%~1.81%	1.35%~1.77%

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(六)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	103.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.946%~0.977%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(60)
合 計			\$ 49,940
	102.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.672%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(8)
合 計			\$ 49,992

本公司以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

103.12.31				
幣別	利率區間	到期年度	金額	
無擔保銀行借款	NTD	1.40%~1.8%	104~105	\$ 1,778,900
擔保銀行借款	NTD	1.66%~1.76%	104~108	560,442
				2,339,342
減：一年內到期部分				(633,645)
合計				<u>\$ 1,705,697</u>
尚未使用額度				<u>\$ 421,100</u>

102.12.31				
幣別	利率區間	到期年度	金額	
無擔保銀行借款	NTD	1.4%~1.85%	103~104	\$ 1,439,500
擔保銀行借款	NTD	1.66%~1.76%	104~108	493,770
應付商業本票	NTD	0.791%~0.966%	104	299,938
				2,233,208
減：一年內到期部分				(201,110)
合計				<u>\$ 2,032,098</u>
尚未使用額度				<u>\$ 320,000</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(八)應付公司債

本公司發行之海外轉換公司債資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 106,505	1,945,450
減：買回公司債金額	-	(1,840,695)
減：償還公司債	(106,141)	-
應付公司債折價	(364)	(4,696)
小計	-	100,059
減：一年內到期之應付公司債	-	(100,059)
期末應付公司債總額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
	103年度	102年度
嵌入式衍生工具-買回權及賣回權按公允價值再衡量之損失	<u>\$ -</u>	<u>(39,546)</u>
利息費用	<u>\$ 4,696</u>	<u>62,337</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已發行流通在外之轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發行日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
7.債權人請求買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為36元(計算轉換價格所用匯率30.50)。
項 目	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債
1.發行總額	美金45,000千元
2.發行日	101.6.25
3.票面利率	0%
4.發行期間	101.6.25~104.6.25
5.保證機構	中國信託商業銀行(股)公司等4家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債
7.贖回辦法	<p>本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。</p> <p>(2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。</p> <p>(3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。</p>
8.債權人請求 買回辦法	<p>本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇三年六月二十五日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。</p>
9.轉換辦法	<p>(1)轉換期間</p> <p>除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。</p> <p>(2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為32.1元(計算轉換價格所用匯率29.90)。</p>

註：係由子公司提供船舶為本公司擔保。

(九)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
未提撥義務現值	\$ 25,068	33,125
義務現值總計	25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
計畫短絀	24,702	28,443
已認列之確定福利義務負債	\$ 24,702	28,443

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1) 計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計366千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務	\$ 33,125	31,980
當期服務成本及利息	1,395	1,399
計畫支付之福利	(12,396)	-
精算損(益)	2,944	(254)
12月31日確定福利義務	\$ 25,068	33,125

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 4,682	3,934
已提撥至計畫之金額	570	688
計畫已支付之福利	(4,963)	-
計畫資產預計報酬	49	42
精算損(益)	28	18
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 366	4,682

(4) 認列為損益之費用

本公司民國一〇三年度及一〇二年度列報為費用之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 844	912
利息成本	551	486
計畫資產預計報酬	(49)	(42)
	\$ 1,346	1,356
管理費用	\$ 1,346	1,356
計畫資產實際報酬	\$ 77	60

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之精算(損)益

本公司民國一〇三年度及一〇二年度認列為其他綜合損益之精算(損)益如下：

	103年度	102年度
1月1日累積餘額	\$ (2,480)	(2,752)
本期認列	(2,916)	272
12月31日累積餘額	\$ (5,396)	(2,480)

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	103年度	102年度
折現率	2.125 %	2 %
計畫資產預期報酬	1.75 %	2 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7)經驗調整之歷史資訊

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務之現值	\$ 25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
確定福利義務淨負債(資產)	\$ 24,702	28,443
確定福利計畫現值金額之經驗調整	\$ 2,944	(254)
計畫資產公允價值金額之經驗調整	\$ 28	18

本公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為490千元。

(8)計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年度報導日，本公司應計退休負債之帳面金額為24,702千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，本公司認列之應計退休金負債將分別減少540千元或增加559千元。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,435千元及2,443千元，已提撥至勞工保險局。

(十)所得稅

1.本公司之民國一〇三年度及一〇二年度所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 102,271	4,964
調整前期之當期所得稅	33,649	-
	135,920	4,964
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(16,321)	8,562
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 119,599	13,526

本公司民國一〇三年度及一〇二年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	103年度	102年度
國外營運機構財務報告換算之兌換差額	\$ (115,867)	(83,457)

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利(損)	\$ 100,060	(277,641)
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 17,010	(47,199)
應加計課稅所得	59,114	54,417
未認列遞延所得稅負債	(6,182)	(26,805)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	-	12,651
未分配盈餘加徵10%	-	8,973
前期核定差異數	33,591	-
前期低估數	58	-
其他	16,008	11,489
合計	\$ 119,599	13,526

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	103.12.31	102.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 2,840,639	3,240,510
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 482,909	550,887

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	103.12.31	102.12.31
課稅損失	\$ -	12,651

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

(3) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	子公司盈餘 估計分配	合計
民國103年1月1日	\$ 23,622	48,646	72,268
認列於損(益)	-	1,586	1,586
認列於其他綜合損(益)	115,867	-	115,867
民國103年12月31日	\$ 139,489	50,232	189,721
民國102年1月1日	\$ -	41,356	41,356
認列於損(益)	-	7,290	7,290
認列於其他綜合損(益)	23,622	-	23,622
民國102年12月31日	\$ 23,622	48,646	72,268

遞延所得稅資產：

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額			虧損扣抵	其他	合計
民國103年1月1日	\$ -	15,878	3,668	-	-	19,546
認列於(損)益	-	(15,878)	136	-	-	(15,742)
民國103年12月31日	\$ -	-	3,804	-	-	3,804
民國102年1月1日	\$ 59,835	17,083	3,735	-	-	80,653
認列於(損)益	-	(1,205)	(67)	-	-	(1,272)
認列於其他綜合(損)益	(59,835)	-	-	-	-	(59,835)
民國102年12月31日	\$ -	15,878	3,668	-	-	19,546

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度(除民國九十九年度及一〇〇年度尚未核定)。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇一年度營利事業所得稅結算申報案件因對民國一〇〇年度之未分配盈餘及利息收入申報額等與稽徵機關之見解不同，經核定補繳33,591千元。本公司已提出申請復查，惟基於保守穩健原則，此項核定補繳已列為民國一〇三年度之所得稅費用。

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	2,181,225	1,875,421
	\$ 2,181,225	1,875,421
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 235,990	209,145
	103年度(預計)	102年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	16.25 %	11.44 %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十一)資本及其他權益

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，皆為377,617千股。所有已發行股份之股數均已收取。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	103年度	102年度
1月1日期初餘額	377,617	277,617
現金增資	-	100,000
12月31日期末餘額	377,617	377,617

1.普通股之發行

本公司於民國一〇一年十一月十三日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股100,000千股作為償還銀行借款及轉投資海外子公司資金來源，其中計有10,000千股由員工認購，另行認列酬勞成本及資本公積－員工認股權6,734千元，並業經金管會於民國一〇一年十二月三日金管證發字第1010054369號函申報及生效在案，每股發行價格為22元，增資基準日為民國一〇二年一月十八日，並已於民國一〇二年二月一日辦妥相關登記程序。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	762,519	762,519
員工認股權	6,734	6,734
取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	429,661	429,661
對子公司所有權權益變動	4,382	-
	<u>\$ 2,403,296</u>	<u>2,398,914</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇·一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。另本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度盈餘分配迴轉以前年度提列之特別盈餘公積328,259千元及民國一〇一年度盈餘分配提列特別盈餘公積2,622千元。

(3) 盈餘分配

本公司民國一〇三年度及一〇二年度當期均為虧損，故無需估列員工紅利及董監酬勞。

本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分派案有關分配予業主之股利如下：

	102年度	101年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ <u> -</u>	<u> 94,404</u>

民國一〇一年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 1,000	1,585	(585)
董事及監察人酬勞	<u> 980</u>	<u> 1,585</u>	<u> (605)</u>
	<u>\$ 1,980</u>	<u>3,170</u>	<u>(1,190)</u>

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因當期預算損益預估認列，而實際分配金額係本公司視業務狀況保留部分盈餘所致，差異數視為估計變動，列為實際分配年度之損益。

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至「公開資訊觀測站」等管道查詢之。

4. 庫藏股

民國一〇二年度本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓予員工所必要而買回之庫藏股共計6,734千股。截至民國一〇三年十二月三十一日止，未註銷之股數共計6,734千股。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司於民國一〇三年度最高持有已收回股數6,734千股，收買股份之總金額共計138,487千元，符合證券交易法之規定。董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為計算基準，本公司可買回股數最高上限為37,761千股，收買股份金額最高上限為4,305,077千元。

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。

5.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國103年1月1日	\$ 59,437
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	565,703
民國103年12月31日餘額	\$ 625,140
民國102年1月1日	\$ (348,030)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	407,467
民國102年12月31日餘額	\$ 59,437

(十二)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損

	103年度	102年度
歸屬於本公司之本期淨損	\$ (19,539)	(291,167)

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年度	102年度
1月1日已發行普通股	\$ 377,617	277,617
庫藏股之影響	(6,734)	(3,203)
現金增資發行新股之影響	-	95,161
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 370,883	369,575
每股盈餘(元)	\$ (0.05)	(0.79)

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 稀釋每股盈餘

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	103年度	102年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (19,539)	(291,167)
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
可轉換公司債轉換之影響		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(稀釋)	\$ (19,539)	(291,167)

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	103年度	102年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	369,575
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
員工紅利之影響股數	-	36
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	370,883	369,611
每股盈餘(元)	\$ (0.05)	(0.79)

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十三) 收入

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入明細如下：

	103年度	102年度
租賃收入		
— 投資性不動產出租	\$ 6,219	2,313
航運收入		
— 船舶出租	-	39,537
— 代管船舶	234,163	93,924
	\$ 240,382	135,774

(十四) 營業外收入及支出

1. 其他收入

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	103年度	102年度
利息收入		
銀行存款	\$ 109	229
其他	6	22
	\$ 115	251

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	103年度	102年度
外幣兌換損失	\$ (58,502)	(74,832)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)之淨利益	-	38,817
減損損失	-	(104,433)
什項支出	(16,668)	(9,615)
	\$ (75,170)	(150,063)

3.財務成本

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
利息費用		
銀行借款	\$ 40,113	26,641
公司債折價攤銷	4,696	62,337
其他	15	3
公司債(贖回利益)買回損失	(3,033)	184,331
	\$ 41,791	273,312

(十五)金融工具

1.金融工具之種類

(1)金融資產

	103.12.31	102.12.31
放款及應收款：		
現金及約當現金	\$ 231,794	64,526
應收帳款	46,606	32,233
其他金融資產－流動	16,126	4,247
其他金融資產－非流動	128,328	1,581
合 計	\$ 422,854	102,587

(2)金融負債

	103.12.31	102.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$ 380,000	340,000
應付短期票券	49,940	49,992
其他應付款	1,312,077	1,069,875
應付公司債	-	100,059
長期借款	2,339,342	2,233,208
存入保證金	1,434	1,430
合 計	\$ 4,082,793	3,794,564

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 信用風險

(1) 信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為422,854千元及102,587千元。

(2) 信用風險集中情況

本公司自民國一〇二年十月將船舶出售予子公司後，專營船舶代管業務，故有信用風險集中之情形，惟代管船舶業務交易對象為本公司之全資附屬子公司，對其收款進度均能充分掌握，故應收帳款未有重大信用曝險之情形。

3. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
103年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 380,000	384,002	384,002	-	-
應付短期票券	49,940	50,000	50,000	-	-
其他應付款	1,312,077	1,312,077	1,312,077	-	-
長期借款(含一年內)	2,339,342	2,398,844	632,946	1,765,898	-
存入保證金	1,434	1,434	-	1,434	-
	<u>\$ 4,082,793</u>	<u>4,146,357</u>	<u>2,379,025</u>	<u>1,767,332</u>	<u>-</u>
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 340,000	343,876	343,876	-	-
應付短期票券	49,992	50,000	50,000	-	-
其他應付款	1,069,875	1,069,875	1,069,875	-	-
長期借款(含一年內)	2,233,208	2,299,048	231,282	2,039,548	28,218
應付公司債(含一年內)	100,059	103,092	103,092	-	-
存入保證金	1,430	1,430	-	1,430	-
	<u>\$ 3,794,564</u>	<u>3,867,321</u>	<u>1,798,125</u>	<u>2,040,978</u>	<u>28,218</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
美金	\$ 5,876	31.64	185,917	1,332	29.93	39,867
金融負債						
美金	41,428	31.64	1,310,782	38,500	29.93	1,152,305

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅後淨(損)利將分別減少或增加9,336千元及9,234千元。

5. 利率分析

本公司於資產負債表日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額	
	103.12.31	102.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ -	-
金融負債	49,940	150,051
	\$ (49,940)	(150,051)
變動利率工具		
金融資產	\$ 231,683	64,313
金融負債	2,719,342	2,573,208
	\$ (2,487,659)	(2,508,895)

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇三年度及一〇二年度之稅後淨(損)利將減少或增加10,324千元及10,412千元，主因係本公司之變動利率借款。

6. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

本公司之管理階層認為本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值。

(十六) 財務風險管理

1. 概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2. 風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，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情形以管理本公司營運有關之財務風險。衍生性金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

3. 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1) 應收帳款及其他應收款

本公司經營航運業務採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險。另本公司代管船舶業務之對象係全資附屬之子公司，對其收款進度均能充分掌握。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴險相關之特定損失，惟基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

本公司政策規定僅能提供財務保證予全資附屬之子公司。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司均無對外提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司係透過集團管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況及借款合同條款之遵循，以確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之存款及借款交易所產生之匯率風險。

本公司之功能性貨幣為新台幣，該等交易主要之計價貨幣為美元。

(2)利率風險

本公司的利率變動風險主要來自其銀行借款。浮動利率計息的借款將使本公司產生現金流量風險，本公司評估所處經營環境近年來利率水準尚稱平穩，應不致產生重大利率風險。

(3)其他市價風險

權益價格風險係本公司為有效運用資金而持有公平價值變動列入損益之權益工具所產生之風險。本公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

本公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，本公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險均在管理階層控制中。

(十七)資本管理

本公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。報導日之負債資本比率如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
負債總額	\$ 4,416,523	3,900,926
減：現金及約當現金	<u>(231,794)</u>	<u>(64,526)</u>
淨負債	<u>\$ 4,184,729</u>	<u>3,836,400</u>
權益總額	<u>\$ 9,477,301</u>	<u>8,929,671</u>
負債權益比率	<u>44 %</u>	<u>43 %</u>

截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

關係人名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		103.12.31	102.12.31
益陽股份有限公司	台灣	100.00	100.00
聯鑫投資股份有限公司(註1)	台灣	-	100.00
捷安投資股份有限公司(註1)	台灣	-	100.00
益鑫投資股份有限公司	台灣	100.00	100.00
銳擎智識股份有限公司(註2)	台灣	74.45	74.45
First Steamship S.A	巴拿馬	100.00	100.00
Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Nature Sources Ltd.	香港	100.00	100.00
Leading Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Best Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Grand Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
First Navigation S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Ahead Capital Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
Praise Maritime S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Media Assets Global Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
First Mariner Holding Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
First Mariner Capital Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
Mariner Capital Ltd.	香港	100.00	100.00
Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
First Steamship (Germany) GmbH	德國	100.00	100.00
Shining Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	53.60 (註3)	53.05 (註3)
New Urban Investments Ltd.	英屬維京 群島	100.00	-
Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	-
Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	-
Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		103.12.31	102.12.31
益航不動產投資株式會社	日本	100.00	-
友成融資租賃有限公司	中國	100.00	-

註1：已完成清算程序。

註2：刻正辦理清算程序。

註3：係本公司對Grand Ocean Retail Group Ltd.之綜合持股。

(二)母公司與最終控制者

本公司為最終控制者。

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大營業收入如下：

	103年度	102年度
子公司	\$ <u>234,163</u>	<u>93,924</u>

本公司與子公司間船舶代理業務所收取之費率係依雙方議訂之價格按月收取。本公司並無與非關係人訂定船舶代理合約。

2.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應收帳款	子公司	\$ <u>46,606</u>	<u>29,869</u>
其他金融資產	"	\$ <u>14,701</u>	<u>-</u>

4.向關係人借款

本公司向關係人借款金額如下：

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$ <u>1,297,556</u>	<u>1,047,550</u>

5.租賃

本公司民國一〇三年度及一〇二年度出租辦公大樓予子公司並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂三年期租賃合約，合約總價值為6,405千元。本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日所收取保證金皆為367千元。民國一〇三年度及一〇二年度租金收入皆為2,135千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

6. 財產交易

本公司於民國一〇三年度及一〇二年度處分船舶設備予關係人情形如下：

關係人類別	103年度		102年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
子公司	\$ -	-	193,050	-

7. 背書保證

本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為子公司向銀行借款而背書保證之餘額分別為12,263,504千元及3,554,837千元，實際已動支金額分別為5,405,810千元及1,629,768千元，於民國一〇三年度及一〇二年度並收取背書保證費分別為607千元及零元。

子公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為本公司向銀行借款而背書保證之餘額皆為400,000千元，實際已動支金額分別為400,000千元及300,000千元。另子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為本公司提供資產擔保之金額皆為480,000千元。

(四) 主要管理階層人員薪酬

主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 11,952	17,689

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款	\$ 171,130	171,169
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款	149,410	149,849
其他金融資產—非流動	銀行借款	126,597	-
		\$ 447,137	321,018

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註七(三)。

(二) 截至民國一〇三年十二月三十一日止，本公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
代理合約	FIRST STEAMSHIP S.A.	101.01.01起無期間限制，合約終止應於30天前正式書面通知。	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程等事宜。

十、重大之災害損失：無。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

本公司為轉投資海外子公司及償還銀行借款，分別於民國一〇三年十二月二十三日及民國一〇四年三月十一日經董事會決議通過發行民國一〇四年度國內第一次有擔保轉換公司債、國內第二次無擔保轉換公司債及民國一〇四年第一次有擔保普通公司債，發行總額分別為新台幣玖億元、新台幣壹億元及新台幣貳拾億元，可轉換公司債發行日期為民國一〇四年二月六日，發行期間為三年；有擔保普通公司債發行期間預計為五年。

十二、其他

功 能 別 性 質 別	103年度			102年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	14,924	26,053	40,977	22,295	49,204	71,499
勞健保費用	1,389	2,683	4,072	1,359	4,637	5,996
退休金費用	962	1,819	2,781	923	2,876	3,799
其他員工福利費用	379	1,641	2,020	1,704	1,757	3,461
折舊費用	1,060	1,795	2,855	23,155	2,682	25,837
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	663	663	3,969	608	4,577

註：本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工人數皆為44人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科 目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區 間	資金 貸與 性質	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	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	益陽股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	-	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,790,920	3,790,920
1	益鑫投資股份 有限公司	本公司	其他應收款 —關係人	是	125,000	125,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	139,785	139,785
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款 —關係人	是	1,740,200	1,582,000	1,297,556	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,716,378	4,716,378
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd	其他應收款 —關係人	是	1,091,580	1,091,580	931,798	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	35,366,138	35,366,138
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	其他應收款 —關係人	是	791,000	791,000	364,050	0%	2	-	營業週轉	-	本票	364,050	35,372,835	35,372,835
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	284,760	284,760	284,760	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	878,730	878,730
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	316,400	316,400	241,414	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,490,945	2,490,945
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	158,200	158,200	106,627	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,197,773	2,197,773
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	632,800	632,800	632,800	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,289,668	3,289,668

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
													名稱	價值		
7	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	94,920	94,920	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	796,869	796,869
8	Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	205,660	205,660	180,348	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	895,122	895,122
9	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款—關係人	是	316,400	316,400	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
9	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	是	3,005,800	3,005,800	2,292,058	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
10	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	4,163,440	4,163,440	3,524,007	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,576,994	14,367,570	14,367,570
11	Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	是	348,040	348,040	268,940	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,742,244	1,742,244
12	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款—關係人	是	310,248	310,248	310,248	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	323,292	1,116,486	1,116,486
12	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	672,204	672,204	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	879,036	879,036	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	775,620	775,620	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	775,620	775,620	739,424	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	413,664	413,664	328,346	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	206,832	206,832	191,320	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	2,326,860	2,326,860	2,161,394	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	4,048,736	4,048,736	3,792,781	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	258,540	258,540	253,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	是	155,124	155,124	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	上海泓霖商貿有限公司	其他應收款—關係人	是	5,171	5,171	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
13	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,654,656	1,654,656	1,215,138	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,379,528	4,379,528
14	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,551,240	1,551,240	1,091,039	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,413,723	3,413,723
15	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	51,708	51,708	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	77,542	77,542
16	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	775,620	775,620	155,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,055,351	3,055,351
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,447,824	1,447,824	775,620	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,119,450	2,119,450
18	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	310,248	310,248	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	517,195	517,195

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金之必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註6：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份百分之百中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十者為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	28,431,903	3,305,870	3,244,685	31,640	-	34.24 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	28,431,903	749,156	642,134	642,134	-	6.78 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	28,431,903	3,088,469	3,072,649	287,355	-	32.42 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	28,431,903	3,008,964	2,939,356	2,194,550	-	31.01 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	28,431,903	94,920	94,920	-	-	1.00 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	28,431,903	632,800	632,800	621,081	-	6.68 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	28,431,903	639,128	639,128	631,218	-	6.74 %	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	28,431,903	365,032	365,032	365,032	126,560	3.85 %	28,431,903	Y	N	Y
0	本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	28,431,903	632,800	632,800	632,800	-	6.68 %	28,431,903	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	784,115	400,000	400,000	400,000	480,000	255.07 %	784,115	N	Y	N
2	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	58,954,725	632,800	632,800	621,081	-	5.37 %	58,954,725	Y	N	N
3	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,151,575	607,488	607,488	420,812	702,156	73.16 %	4,151,575	N	Y	N
4	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	2,803,225	740,376	740,376	85,744	381,876	132.06 %	2,803,225	N	Y	N
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,662,955	740,376	740,376	85,744	633,611	101.06 %	3,662,955	N	Y	N
6	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	5,519,840	744,173	717,595	561,610	1,016,926	65.00 %	5,519,840	N	Y	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	2	16,295,122	3,373,340	3,373,340	91,756	-	30.21 %	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	16,295,122	506,240	506,240	186,676	-	4.53 %	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	16,295,122	632,800	316,400	316,400	-	5.67 %	16,295,122	Y	N	Y
8	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	2	43,102,710	316,400	316,400	-	-	2.83 %	43,102,710	N	Y	N
9	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	90,451,590	316,400	316,400	-	-	2.83 %	90,451,590	N	Y	N

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：被背書保證對象之關係：

(1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。

(2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

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	帳面金額	持股比率	公允價值	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,297,167.6	14,348	- %	14,348	
益鑫投資(股)公司	聯博亞太收益成長平衡基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	5,050	- %	5,050	
益鑫投資(股)公司	宏利亞太中小企業債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	520,052.4	9,626	- %	9,626	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月收益A股(美元)基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	49,960.38	20,306	- %	20,306	
益鑫投資(股)公司	柏瑞亞洲亮點股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	4,980	- %	4,980	
益鑫投資(股)公司	華南永昌永昌基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	210,526.40	2,916	- %	2,916	
益鑫投資(股)公司	華南永昌多重資產入息平衡-累積基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	10,180	- %	10,180	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球成長基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,300,000	13,000	- %	13,000	
益鑫投資(股)公司	國泰亞洲成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	800,000	8,008	- %	8,008	
益鑫投資(股)公司	臺龍股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	127,000	494	- %	494	
益鑫投資(股)公司	曜亞股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	20,000	1,466	- %	1,466	
益鑫投資(股)公司	至上股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	845	- %	845	
益鑫投資(股)公司	瑞智精密股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300	10	- %	10	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	632,800	- %	-	
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	13,200	671	- %	671	
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	561,077	89,598	- %	89,598	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,405,900	119,474	- %	119,474	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,264,192	37,436	- %	37,436	
Ahead Capital Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,261,310	45,891	- %	45,891	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	105,400	9,393	- %	9,393	(註)
Ahead Capital Ltd.	首長國際股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	1,448	- %	1,448	
Ahead Capital Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	915,000	13,548	- %	13,548	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	14,174,512	5,145	- %	5,145	
Ahead Capital Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	120,000	431	- %	431	
Ahead Capital Ltd.	PBD Developments Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	555,407,715	287,988	8.55 %	287,988	(註)
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	3,176	- %	3,176	(註)
Ahead Capital Ltd.	亞太資源APAC股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	26,300,000	13,409	- %	13,409	(註)
Ahead Capital Ltd.	General Electric Co.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,200	5,757	- %	5,757	(註)
Ahead Capital Ltd.	Skyworks Solutions Inc.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,280	2,945	- %	2,945	(註)
Ahead Capital Ltd.	新鴻基債券-6.375%	大股東與本公司同	持有至到期日金融資產-非流動	-	284,265	- %	-	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,995,636	105,082	- %	105,082	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	812,256	24,053	- %	24,053	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	337,108	53,832	- %	53,832	
Media Assets Global Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,620,000	24,612	- %	24,612	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	809,500	33,679	- %	33,679	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,040,200	15,232	- %	15,232	
Media Assets Global Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	
Media Assets Global Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,231,000	18,175	- %	18,175	
Media Assets Global Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	930,000	3,340	0.11 %	3,340	
Media Assets Global Ltd.	日盛金控股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	321,610	2,679	- %	2,679	
Media Assets Global Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	424,131	15,433	- %	15,433	
Media Assets Global Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	18,500	940	- %	940	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	新光富蘭克林生技領航基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	352,734	351	- %	351	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	15,216	- %	15,216	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	284,760	- %	-	
Heritage Riches Ltd.	聯博房貸收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	203,897	94,511	- %	94,511	(註)
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,008,040	105,534	- %	105,534	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	662,220	27,556	- %	27,556	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,691,469	50,097	- %	50,097	
Heritage Riches Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,419,803	124,449	- %	124,449	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	318,990	50,947	- %	50,947	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	72,000	3,660	- %	3,660	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73,200	6,525	- %	6,525	(註)
Heritage Riches Ltd.	友邦保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,400	1,479	- %	1,479	
Heritage Riches Ltd.	Valero Energy Corp.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,650	4,150	- %	4,150	(註)
Heritage Riches Ltd.	Skyworks Solutions Inc.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,560	5,889	- %	5,889	
Heritage Riches Ltd.	Las Vegas Sands股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,300	17,114	- %	17,114	(註)
Heritage Riches Ltd.	PBD Developments Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	387,666,913	201,012	5.97 %	201,012	(註)
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	635	- %	635	(註)
Heritage Riches Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,400	725	- %	725	
Heritage Riches Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,800,000	7,996	- %	7,996	
Heritage Riches Ltd.	海外發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	28,000	2,633	- %	2,633	

註：上述有價值券部分為受限制資產，帳列其他金融資產－流動項下。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	First Mariner Holding Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,200,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,000,000	465,138
Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	-	95,902	-	368,907	-	-	-	(1,936)	-	462,873
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	15,000	1,042,155	5,000	309,303	-	-	-	(164,559)	20,000	1,186,899

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合資損益之份額。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

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		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,297,556	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	持股100%之子公司	364,050	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	持股100%之子公司	168,261	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	持股100%之子公司	195,242	- %	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	106,627	- %	-		-	-
Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	184,871	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	961,277	- %	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	241,414	- %	-		-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	284,760	- %	-		-	-
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	632,800	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	2,343,860	- %	-		-	-
Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	268,940	- %	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	3,575,808	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	3,801,549	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,166,249	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	741,329	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	694,624	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	694,532	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	329,222	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資公司	採權益法評價之被投資公司	310,248	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	254,015	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	191,796	- %	-		-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,217,948	- %	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,093,004	- %	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	777,525	- %	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	155,127	- %	-		-	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：請詳民國一〇三年度合併財務報告。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇三年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00 %	349,462	24,031	24,031	子公司
本公司	銳學智識(股)公司	台灣	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.75 %	598	(55)	(41)	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00 %	156,823	4,155	4,155	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	7,987,916	7,987,916	2,619	100.00 %	11,790,945	627	627	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	524,632	524,632	6,760,000	3.42 %	381,838	1,072,635	36,422	孫公司
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	469,873	113,734	15,590,000	100.00 %	465,138	(17,391)	(17,391)	子公司
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	以一般投資為主要業務	267,159	260,000	4,212,000	2.13 %	237,811	1,072,635	21,262	聯屬公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	329,056	285,248	104,000	100.00 %	298,374	(25,159)	註1	子公司
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	602,790	602,790	201,400	100.00 %	560,645	(6,190)	"	子公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	261,798	261,798	87,470	100.00 %	265,623	(1,995)	"	子公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	589,322	589,322	196,900	100.00 %	629,806	16,955	"	子公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	470,200	470,200	157,100	100.00 %	508,268	25,966	"	子公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	757	757	25,000	100.00 %	11,976	(851)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,017,620	1,017,620	340,000	100.00 %	1,096,556	29,978	"	子公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,031,537	1,031,537	344,650	100.00 %	1,103,968	18,577	"	子公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	751,243	751,243	251,000	100.00 %	830,315	34,657	"	子公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	661,453	661,453	221,000	100.00 %	732,591	31,968	"	子公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	463,915	463,915	1,550	100.00 %	33,070	(181,856)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,454,260	2,454,260	91,560,000	46.28 %	5,167,095	1,072,635	"	子公司

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	149,650	149,650	50,000	100.00 %	(15,196)	(184,808)	"	子公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	252,310	252,310	8,430,000	100.00 %	292,910	(5)	"	子公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,061	-	27,200	100.00 %	85,903	(151)	"	子公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	87,000	100.00 %	293,794	17,760	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	89,000	100.00 %	305,321	22,744	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	開曼群島	投資控股	1,494	-	50,000	100.00 %	1,354	(174)	"	孫公司
New Urban Investments Ltd.	益航不動產投資株式會社	日本	不動產投資	299	-	100	100.00 %	141	(118)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	493,268	113,734	15,590,000	100.00 %	465,138	(17,391)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	493,268	113,734	15,000,000	100.00 %	465,138	(17,391)	"	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	433,985	433,985	3,500,000	1.77 %	197,618	1,072,635	"	聯屬公司

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：千元

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	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配案、其他綜商品零售業及儲配運輸物流業務	15,487 (RMB2,995)	(一)	4,872	-	-	4,872	51,961	40 %	20,784	7,446	-
友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃業務	466,152 (USD14,799)	(一)	101,558	364,594	-	466,152	(1,936)	100 %	(1,936)	462,873	-
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發及投資控股。	4,395,180 (RMB850,000)	(一)	1,730,018	-	-	1,730,018	1,426,371	53.60 %	764,535	5,780,787	-

2.赴大陸地區投資限額：

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
2,305,943 USD 72,880,611	3,475,160 USD 109,834,375	5,686,381 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD9,477,301千元×60%=NTD5,686,381千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

請詳民國一〇三年度合併財務報告。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1040156 號

會員姓名：(1) 張淑瑩
(2) 馬國柱

(簽章)

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004



會員證書字號：(1) 北市會證字第二一九一號
(2) 北市會證字第一三五四號

委託人統一編號：03353007

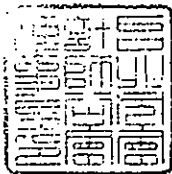
印鑑證明書用途：辦理 益航股份有限公司

一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至

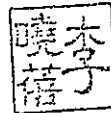
一〇三年十二月三十一日)財務報表之查核報告

簽名式(一)	張淑瑩	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	馬國柱	存會印鑑(二)	

理事長：



核對人



中華民國

104年

月 14 日

裝

訂

線



附件六

一〇四年度

個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2601

益航股份有限公司

個體財務報告

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市復興南路二段237號14樓
電話：(02)2706-9911

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23~24
(六)重要會計項目之說明	24~44
(七)關係人交易	44~47
(八)質押之資產	47
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	47
(十)重大之災害損失	47
(十一)重大之期後事項	47
(十二)其 他	48
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	48~56
2.轉投資事業相關資訊	57~58
3.大陸投資資訊	59~60
(十四)部門資訊	60
	61~63



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告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，足以允當表達益航股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張承瑩

馬國棟



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇五年三月二十四日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104.12.31		103.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 141,451	1	231,794	2
1170 應收帳款淨額(附註七)	5,506	-	46,606	-
1476 其他金融資產-流動(附註七)	61,665	1	16,126	-
1479 其他流動資產-其他	13,632	-	738	-
流動資產合計	<u>222,254</u>	<u>2</u>	<u>295,264</u>	<u>2</u>
非流動資產：				
1551 採用權益法之投資(附註六(二))	12,909,268	95	13,144,804	95
1600 不動產、廠房及設備(附註六(三)及八)	169,605	1	171,494	1
1760 投資性不動產淨額(附註六(四)及八)	148,230	1	149,410	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十))	3,848	-	3,804	-
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	125,892	1	128,328	1
1990 其他非流動資產-其他	55	-	720	-
	<u>13,356,898</u>	<u>98</u>	<u>13,598,560</u>	<u>98</u>
資產總計	<u>\$ 13,579,152</u>	<u>100</u>	<u>13,893,824</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104.12.31		103.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(五))	\$ 50,000	1	380,000	3
2110 應付短期票券(附註六(六))	49,948	-	49,940	-
2200 其他應付款(附註七)	1,256,462	9	1,312,077	10
2230 本期所得稅負債(附註六(十))	32,564	-	118,484	1
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	510,000	4	633,645	5
2399 其他流動負債-其他	825	-	823	-
流動負債合計	<u>1,899,799</u>	<u>14</u>	<u>2,494,969</u>	<u>19</u>
非流動負債：				
2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(八))	20,290	-	-	-
2530 應付公司債(附註六(八))	2,948,892	22	-	-
2540 長期借款(附註六(七))	476,000	5	1,705,697	12
2570 遞延所得稅負債(附註六(十))	202,412	1	189,721	2
2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(九))	25,728	-	24,702	-
2645 存入保證金(附註七)	1,429	-	1,434	-
非流動負債合計	<u>3,674,751</u>	<u>28</u>	<u>1,921,554</u>	<u>14</u>
負債總計	<u>5,574,550</u>	<u>42</u>	<u>4,416,523</u>	<u>33</u>
股東權益(附註六(十一))：				
3100 股本	3,776,172	28	3,776,172	27
3200 資本公積	2,454,128	18	2,403,296	17
3300 保留盈餘	1,228,129	8	2,811,180	20
3405 其他權益	684,660	5	625,140	4
3500 庫藏股票	(138,487)	(1)	(138,487)	(1)
權益總計	<u>8,004,602</u>	<u>58</u>	<u>9,477,301</u>	<u>67</u>
負債及權益總計	<u>\$ 13,579,152</u>	<u>100</u>	<u>13,893,824</u>	<u>100</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司

綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104年度		103年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十三)及七)	\$ 77,797	100	240,382	100
5000 營業成本	17,848	23	18,713	8
營業毛利	59,949	77	221,669	92
6000 營業費用	56,066	72	52,566	22
營業淨利(損)	3,883	5	169,103	70
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十五)及七)	2,895	4	115	-
7020 其他利益及損失(附註六(八)及(十五))	(41,851)	(54)	(75,170)	(31)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 (附註十三(二))	(1,403,517)	(1,804)	47,803	20
7050 財務成本(附註六(八)及(十五))	(65,185)	(84)	(41,791)	(17)
	(1,507,658)	(1,938)	(69,043)	(28)
7900 繼續營業部門稅前淨利(淨損)	(1,503,775)	(1,933)	100,060	42
7950 減：所得稅費用(附註六(十))	(15,298)	(21)	119,599	49
本期淨利(淨損)	(1,488,477)	(1,912)	(19,539)	(7)
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(1,198)	(2)	(2,916)	(1)
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	(1,198)	(2)	(2,916)	(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	71,711	92	681,570	283
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(12,191)	(16)	(115,867)	(48)
後續可能重分類至損益之項目合計	59,520	76	565,703	235
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	58,322	74	562,787	234
本期綜合損益總額	\$ (1,430,155)	(1,838)	543,248	227
每股盈餘(附註六(十二))				
9750 基本每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)		(0.05)	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)		(0.05)	

董事長：



(請詳閱後附會計師報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司

權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本		保留盈餘			合計	其他權益項目	庫藏股票	權益總計
	普通股股本	資本公積	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		
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 3,776,172	2,398,914	629,955	328,259	1,875,421	2,833,635	59,437	(138,487)	8,929,671
本期淨損	-	-	-	-	(19,539)	(19,539)	-	-	(19,539)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,916)	(2,916)	565,703	-	562,787
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(22,455)	(22,455)	565,703	-	543,248
盈餘指撥及分配：									
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(328,259)	328,259	-	-	-	-
對子公司所有權權益變動	-	4,382	-	-	-	-	-	-	4,382
民國一〇三年十二月三十一日餘額	3,776,172	2,403,296	629,955	-	2,181,225	2,811,180	625,140	(138,487)	9,477,301
本期淨損	-	-	-	-	(1,488,477)	(1,488,477)	-	-	(1,488,477)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,198)	(1,198)	59,520	-	58,322
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(1,489,675)	(1,489,675)	59,520	-	(1,430,155)
盈餘指撥及分配：(註)									
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,721)	(92,721)	-	-	(92,721)
可轉換公司債發行	-	33,130	-	-	-	-	-	-	33,130
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	8,715	-	-	-	-	-	-	8,715
對子公司所有權權益變動	-	8,987	-	-	(655)	(655)	-	-	8,332
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 3,776,172	2,454,128	629,955	-	598,174	1,228,129	684,660	(138,487)	8,004,602

註：董監酬勞910千元及員工紅利950千元已於綜合損益表中扣除。

董事長：



經理人：



會計主管：



(請詳閱本個體財務報告附註)

益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (1,503,775)	100,060
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	3,069	2,855
攤銷費用	665	663
呆帳費用提列	-	2,364
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	12,270	-
利息費用	65,185	44,824
利息收入	(719)	(115)
股利收入	(2,175)	-
應付公司債匯率影響數	-	1,750
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	1,403,517	(47,803)
處分投資利益	(34,884)	-
買回應付公司債贖回利益	-	(3,033)
收益費損項目合計	<u>1,446,928</u>	<u>1,505</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收帳款	41,100	(16,738)
其他流動資產	(12,894)	1,450
其他金融資產	(208)	(12,879)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>27,998</u>	<u>(28,167)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	(169)	14,145
其他流動負債	2	110
淨確定福利負債	(172)	(6,657)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(339)</u>	<u>7,598</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>27,659</u>	<u>(20,569)</u>
調整項目合計	<u>1,474,587</u>	<u>(19,064)</u>
營運產生之現金流(出)入	(29,188)	80,996
收取之利息	719	115
收取之股利	27,497	327,133
支付之利息	(27,813)	(42,763)
支付之所得稅	(53,884)	(5,006)
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(82,669)</u>	<u>360,475</u>

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(1,070,165)	(357,773)
處分採用權益法之投資	504	3,126
取得不動產、廠房及設備	-	(1,779)
取得投資性不動產	-	(621)
存出保證金減少	1,400	850
其他金融資產	(44,295)	(126,597)
投資活動之淨現金流出	<u>(1,112,556)</u>	<u>(482,794)</u>
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	50,000	140,000
償還短期借款	(380,000)	(100,000)
應付短期票券折價	8	-
發行公司債	2,977,652	-
買回及贖回公司債	-	(106,505)
舉借長期借款	695,000	750,000
償還長期借款	(2,048,342)	(643,918)
存入保證金(減少)增加	(5)	4
其他應付款-關係人(減少)增加	(96,710)	250,006
發放現金股利	(92,721)	-
籌資活動之淨現金流入	<u>1,104,882</u>	<u>289,587</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(90,343)	167,268
期初現金及約當現金餘額	<u>231,794</u>	<u>64,526</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 141,451</u>	<u>231,794</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：



會計主管：



益航股份有限公司

個體財務報告附註

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。本公司主要營業項目為商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇五年三月二十四日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金管會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇四年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製個體財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於 2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

除下列項目外，適用2013年版國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十二號「對其他個體之權益之揭露」

本公司依該準則增加有關子公司及關聯企業(請詳附註六(二))之資訊揭露。

2. 國際財務報導準則第十三號「公允價值衡量」

該準則改變公允價值之定義，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。本公司已依規定新增公允價值衡量相關揭露(請詳附註六(十七))，並已按照該準則之過渡規定，推延適用新準則之公允價值衡量規定，惟針對新增之揭露規定無須提供比較期資訊。雖然已自民國一〇四年起推延適用新衡量規定，但對本公司資產及負債項目之公允價值衡量並無重大影響。

3. 國際會計準則第一號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司已依該準則改變綜合損益表之表達方式，比較期亦已配合重行表達。

4. 國際會計準則第十九號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定確定福利計畫之再衡量數(含精算損益)應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

本公司已依上述規定改變淨確定福利負債、退休金成本及精算損益之衡量及表達之相關會計政策。

(二) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下稱理事會)已發布，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，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

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2)依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3)淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司每一個體均係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 國外營運機構淨投資之避險

本公司對於國外營運機構之功能性貨幣與本公司之功能性貨幣間產生之外幣換算差異，無論該項淨投資係直接持有或係透過中間母公司，均採用避險會計。

指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債所產生之外幣換算差異，於避險有效範圍內係認為其他綜合損益；於避險無效之範圍內係認為損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於本公司正常營業週期中清償者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
4. 本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1. 金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(3) 持有至到期日金融資產

此類金融資產係本公司有積極意圖及能力持有至到期日之債務證券。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(5)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(6)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

本公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其持股比例時，本公司將所有權益變動歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定，其耐用年限為50~55年。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 50~55年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)辦公設備 | 3~8年 |

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

4. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更為投資性不動產時，該項不動產應以變更為用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)租 賃

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十四)收入認列

1.貨運收入

於經濟利益很有可能流入本公司且金額可合理估計時，按下列條件認列收入：

- (1)運載收入依提供服務之完成程度認列。
- (2)船舶租金收入按直線法於租期內認列。
- (3)船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。
- (4)銷售收入於大部分所有權風險及報酬已移轉予買方，且對已售貨物無保留管理權或有效控制力時認列。

2.勞 務

本公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。本公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

3.佣金收入

當本公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

4.租金收入

本公司之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於銷貨收入項下之租金收入。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。惟本公司得選擇將該等已認列於其他綜合損益項目下之金額轉入保留盈餘或其他權益，若採用轉入其他權益者，後續期間不得重分類至損益或轉入保留盈餘，應於未來期間一致採用。本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十七)企業合併

本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，本公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司對於尚未完成之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債。

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(四)，投資性不動產之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(二)附註六(十)，遞延所得稅資產之可實現性

評價流程

本公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。本公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責複核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務長報告。評價小組定期委託外部專家(例如經紀商或訂價服務機構)以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104.12.31	103.12.31
零用金	\$ 107	111
活期存款	141,344	231,683
	\$ 141,451	231,794

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十七)。

(二)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$ 12,796,611	13,144,804
關聯企業	112,657	-
	\$ 12,909,268	13,144,804

1.子公司

請參閱民國一〇四年度合併財務報告。

2.本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	104.12.31 \$ 112,657
歸屬於本公司之份額：	104年度
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ 252

3.擔保

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇四年度及一〇三年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：					
民國104年1月1日餘額	\$ 126,409	66,217	5,820	574	199,020
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>66,217</u>	<u>5,820</u>	<u>574</u>	<u>199,020</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	4,586	201,650
增添	-	1,382	-	397	1,779
處分	-	-	-	(4,409)	(4,409)
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>66,217</u>	<u>5,820</u>	<u>574</u>	<u>199,020</u>
折舊及減損損失：					
民國104年1月1日餘額	\$ -	21,496	5,820	210	27,526
本年度折舊	-	1,734	-	155	1,889
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>23,230</u>	<u>5,820</u>	<u>365</u>	<u>29,415</u>
民國103年1月1日餘額	\$ -	20,075	5,688	4,377	30,140
本年度折舊	-	1,421	132	242	1,795
折舊除列	-	-	-	(4,409)	(4,409)
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>21,496</u>	<u>5,820</u>	<u>210</u>	<u>27,526</u>
帳面價值：					
民國104年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>42,987</u>	<u>-</u>	<u>209</u>	<u>169,605</u>
民國103年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>44,721</u>	<u>-</u>	<u>364</u>	<u>171,494</u>
民國103年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>44,760</u>	<u>132</u>	<u>209</u>	<u>171,510</u>

擔 保

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(四)投資性不動產

本公司投資性不動產之變動明細如下：

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：			
民國104年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 115,769	49,631	165,400
增添	-	621	621
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
折舊及減損損失：			
民國104年1月1日餘額	\$ -	16,611	16,611
折舊	-	1,180	1,180
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>17,791</u>	<u>17,791</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
民國103年1月1日餘額	\$ -	15,551	15,551
折舊	-	1,060	1,060
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>16,611</u>	<u>16,611</u>
帳面金額：			
民國104年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>32,461</u>	<u>148,230</u>
民國103年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>33,641</u>	<u>149,410</u>
民國103年1月1日	<u>\$ 115,769</u>	<u>34,080</u>	<u>149,849</u>
公允價值：			
民國104年12月31日		<u>\$ 303,323</u>	
民國103年12月31日		<u>\$ 302,958</u>	
民國103年1月1日		<u>\$ 302,958</u>	

本公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，本公司考慮一項不動產產生的主要現金流是否獨立於公司持有的其他資產。本公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則本公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎。該評價係以市場價值進行。

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

(五)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 50,000	380,000
擔保銀行借款	-	-
	<u>\$ 50,000</u>	<u>380,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 200,000</u>	<u>80,000</u>
利率區間	<u>1.605%</u>	<u>1.4%~1.81%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

104.12.31			
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>	<u>金 額</u>
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.78%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(52)
合 計			<u>\$ 49,948</u>

103.12.31			
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>	<u>金 額</u>
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.946%~0.977%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(60)
合 計			<u>\$ 49,940</u>

本公司以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形請詳附註八。

(七)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

104.12.31				
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
無擔保銀行借款	NTD	1.55%~1.60%	105~106	\$ 925,000
擔保銀行借款	NTD	1.55%~1.63%	105~106	61,000
				986,000
減：一年內到期部分				(510,000)
合 計				<u>\$ 476,000</u>
尚未使用額度				<u>\$ 552,000</u>

103.12.31				
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
無擔保銀行借款	NTD	1.40%~1.8%	104~105	\$ 1,778,900
擔保銀行借款	NTD	1.66%~1.76%	104~108	560,442
				2,339,342
減：一年內到期部分				(633,645)
合 計				<u>\$ 1,705,697</u>
尚未使用額度				<u>\$ 421,100</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)應付公司債

本公司發行之公司債資訊如下：

	104.12.31	103.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 1,000,000	106,505
發行普通公司債總金額	2,000,000	-
減：償還公司債	-	(106,141)
應付公司債折價及發行成本	(51,108)	(364)
期末應付公司債總額	\$ 2,948,892	-
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權 (列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債淨額)	\$ (20,290)	-
	104年度	103年度
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值再衡量之損失	\$ (12,270)	-
利息費用	\$ 38,586	4,696

1.本公司於民國一〇四年十二月三十一日發行流通在外之有擔保及無擔保轉換公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
發行總額	900,000千元	100,000千元
發 行 日	104.2.6	104.2.9
發行期間	104.2.6~107.2.6	104.2.9~107.2.9
票面利率	0%	0%
保證機構	遠東商業銀行	無
擔保情形	係由子公司提供船舶擔保、大洋百貨集團控股(股)公司股票及美元存款	無
贖回辦法	<p>本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，如發行公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p> <p>(2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p>	<p>本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權：</p> <p>(1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，如發行公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p> <p>(2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。</p>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
債權人請求買回辦法	債券買回日106.2.6 買回價格102.01%(收益率1%)	債券買回日106.2.9 買回價格102.52%(收益率1.25%)
轉換辦法	(1)轉換期間 (一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日，至到期日止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。 (二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五日個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十五個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。 (2)轉換價格17.4元	
	(2)轉換價格17.4元	(2)轉換價格17.4元

2.本公司於民國一〇四年十二月三十一日發行之有擔保普通公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一期有擔保普通公司債
發行總額	2,000,000千元
發 行 日	104.6.29
發行期間	104.6.29~109.6.29
票面利率	1.675%
保證機構	彰化商業銀行
受託機構	兆豐國際商業銀行
償還方式	本公司得於本公司債發行屆滿第四年及第五年分別執行買回權，買回發行總額之二分之一。

3.本公司於民國一〇四年度發行有擔保轉換公司債與普通公司債，與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間本公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定，如本公司未維持一定財務比率與規定，需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內，以相當於該年度財務報告截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為償債基金。

4.本公司於民國一〇三年十二月三十一日發行流通在外之海外轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
發行總額	美金20,000千元
發 行 日	100.10.20
發行期間	100.10.20~103.10.20
票面利率	0%
保證機構	無

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
擔保情形	無
贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
債權人請求買回辦法	債券買回日102.10.20 買回價格103.02%(收益率1.5%)
轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格為36.0元(計算轉換價格所用匯率30.5)。
償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。

(九)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 27,302	25,068
計畫資產之公允價值	<u>(1,574)</u>	<u>(366)</u>
淨確定福利淨負債	<u>\$ 25,728</u>	<u>24,702</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計1,363千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇四年度及一〇三年度確定福利義務現值變動如下：

	104年度	103年度
1月1日確定福利義務	\$ 25,068	33,125
當期服務成本及利息	1,009	1,395
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	1,225	2,944
計畫支付之福利	-	(12,396)
12月31日確定福利義務	\$ 27,302	25,068

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇四年度及一〇三年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	104年度	103年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 366	4,682
利息收入	11	-
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	27	77
已提撥至計畫之金額	1,170	570
計畫已支付之福利	-	(4,963)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 1,574	366

(4) 認列為損益之費用

本公司民國一〇四年度及一〇三年度列報為費用之明細如下：

	104年度	103年度
當期服務成本	\$ 481	844
淨確定福利負債(資產)之淨利息	517	551
前期服務成本及清償損益	-	(49)
	\$ 998	1,346
管理費用	\$ 998	1,346

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	104年度	103年度
1月1日累積餘額	\$ (5,396)	(2,480)
本期認列	(1,198)	(2,916)
12月31日累積餘額	\$ (6,594)	(5,396)

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	104.12.31	103.12.31
折現率	1.75 %	2.125 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

本公司預計於民國一〇四年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為14,287千元。

(7)敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
104年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ 553	(573)
未來薪資增加(變動0.25%)	(555)	538

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇四年度及一〇三年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,622千元及1,435千元，已提撥至勞工保險局。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)所得稅

1.所得稅費用

本公司之民國一〇四年度及一〇三年度所得稅費用明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ -	103,278
調整前期之當期所得稅	<u>(15,754)</u>	<u>33,649</u>
	<u>(15,754)</u>	<u>136,927</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>456</u>	<u>(17,328)</u>
所得稅費用	<u>\$ (15,298)</u>	<u>119,599</u>

本公司民國一〇四年度及一〇三年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ 12,191</u>	<u>(115,867)</u>

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
稅前淨利(損)	\$ (1,503,775)	100,060
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	(255,641)	17,010
不得扣抵之費損	25,941	59,114
未認列暫時性差異之變動	215,821	(6,182)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	13,836	-
前期(高)低估數	(15,754)	33,649
其他	<u>499</u>	<u>16,008</u>
合計	<u>\$ (15,298)</u>	<u>119,599</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 1,571,103</u>	<u>2,840,639</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 267,088</u>	<u>482,909</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	104.12.31	103.12.31
課稅損失	\$ 13,836	-

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因本公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇四年十二月三十一日止，本公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇四年度	\$ 81,391	民國一一四年度

(3) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇四年度及一〇三年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	子公司盈餘 估計分配	合計
民國104年1月1日	\$ 139,489	50,232	189,721
認列於損(益)	-	500	500
認列於其他綜合損(益)	12,191	-	12,191
民國104年12月31日	\$ 151,680	50,732	202,412
民國103年1月1日	\$ 23,622	48,646	72,268
認列於損(益)	-	1,586	1,586
認列於其他綜合損(益)	115,867	-	115,867
民國103年12月31日	\$ 139,489	50,232	189,721

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵	其他	合計
民國104年1月1日	\$ -	3,804	3,804
認列於(損)益	-	44	44
民國104年12月31日	\$ -	3,848	3,848
民國103年1月1日	15,878	3,668	19,546
認列於(損)益	(15,878)	136	(15,742)
民國103年12月31日	\$ -	3,804	3,804

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇二年度。另於民國一〇四年十二月三十一日，本公司就營利事業所得稅結算申報與核定差異估列所得稅負債32,564千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.兩稅合一相關資訊如下：

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	104.12.31	103.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	598,174	2,181,225
	\$ 598,174	2,181,225
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 294,238	236,555
	104年度(預計)	103年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	48.15 %	13.96 %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十一)資本及其他權益

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，皆為377,617千股。所有已發行股份之股數均已收取。

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	104.12.31	103.12.31
發行股票溢價	\$ 1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	762,519	762,519
認股權	33,130	-
員工認股權	6,734	6,734
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	438,376	429,661
對子公司所有權權益變動	13,369	4,382
	\$ 2,454,128	2,403,296

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇·一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

依民國一〇四年五月修正之公司法規定，員工紅利及董事及監察人酬勞已不屬於盈餘分配項目，本公司將於主管機關規定期限前配合修改公司章程。

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。另本公司分別於民國一〇三年六月二十日經股東會決議民國一〇二年度盈餘分配迴轉以前年度提列之特別盈餘公積328,259千元。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年度當期為虧損，故無需估列員工紅利及董監酬勞。

民國一〇三年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	103年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 950	-	950
董事及監察人酬勞	910	-	910
	<u>\$ 1,860</u>	<u>-</u>	<u>1,860</u>

本公司民國一〇三年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因當期預算損益預估認列，而實際分配金額係本公司視業務狀況保留部分盈餘所致，差異數視為估計變動，列為實際分配年度之損益。

本公司民國一〇三年度及民國一〇二年度員工紅利及董監事酬勞分派數相關資訊，可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司分別於民國一〇四年六月二十九日及一〇三年六月二十日經股東會決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分派案有關分配予業主之股利如下：

	103年度	102年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 92,721	-

4.庫藏股

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益所必要買回之庫藏股共計6,734千股。截至民國一〇四年十二月三十一日止，未註銷之股數共計6,734千股。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權益。

5.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國104年1月1日	\$ 625,140
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	59,520
民國104年12月31日餘額	\$ 684,660
民國103年1月1日	\$ 59,437
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	565,703
民國103年12月31日餘額	\$ 625,140

(十二)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇四年度及一〇三年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)

	104年度	103年度
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ (1,488,477)	(19,539)

(2)普通股加權平均流通在外股數

	104年度	103年度
1月1日已發行普通股	377,617	377,617
庫藏股之影響	(6,734)	(6,734)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	370,883	370,883
每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)	(0.05)

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 稀釋每股盈餘

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	104年度	103年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (1,488,477)	(19,539)
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
可轉換公司債轉換之影響		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(稀釋)	\$ (1,488,477)	(19,539)

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	104年度	103年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	370,883
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	370,883	370,883
每股盈餘(虧損)(元)	\$ (4.01)	(0.05)

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十三) 收入

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之收入明細如下：

	104年度	103年度
租賃收入		
— 投資性不動產出租	\$ 6,239	6,219
航運收入		
— 代管船舶	71,558	234,163
	\$ 77,797	240,382

(十四) 員工及董事、監察人酬勞

依本公司董事會通過尚未經股東會決議之公司章程規定年度如有獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇四年度當期為虧損，無須估列員工酬勞、董事及監察人酬勞。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他收入明細如下：

	104年度	103年度
利息收入		
銀行存款	\$ 379	109
資金貸與	317	-
其他	24	6
股利收入	2,175	-
	\$ 2,895	115

2.其他利益及損失

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他利益及損失明細如下：

	104年度	103年度
外幣兌換損失	\$ (40,916)	(58,502)
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(12,270)	-
處分備供出售金融資產之淨利益	34,884	-
什項支出	(23,549)	(16,668)
	\$ (41,851)	(75,170)

3.財務成本

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之財務成本明細如下：

	104年度	103年度
利息費用		
銀行借款	\$ 26,584	40,113
公司債折價攤銷	12,390	4,696
公司債利息補償金	26,196	-
公司債贖回利益	-	(3,033)
其他	15	15
	\$ 65,185	41,791

(十六)其他綜合損益組成部分之重分類調整

本公司民國一〇四年及一〇三年度之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	104年度	103年度
備供出售金融資產		
當年度產生之公允價值淨變動數	\$ 34,884	-
公允價值淨變動數重分類至損益	(34,884)	-
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動數	\$ -	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日可能因交易對方未履行義務及本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來自於：

- 資產負債表所認列之金融資產帳面金額；及
- 本公司提供財務保證金額分別為16,684,717千元及12,263,504千元。

(2)信用風險集中情況

本公司自民國一〇二年十月將船舶出售予子公司後，專營船舶代管業務，故有信用風險集中之情形，惟代管船舶業務交易對象為本公司之全資附屬子公司，對其收款進度均能充分掌握，故應收帳款未有重大信用曝險之情形。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
104年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,241,609	1,241,609	1,240,180	1,429	-
浮動利率工具	1,036,000	1,082,844	576,459	506,385	-
固定利率工具	<u>2,998,840</u>	<u>3,167,250</u>	<u>83,500</u>	<u>3,083,750</u>	<u>-</u>
	\$ 5,276,449	5,491,703	1,900,139	3,591,564	-
103年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,313,511	1,313,511	1,312,077	1,434	-
浮動利率工具	2,719,342	2,782,846	1,016,948	1,765,898	-
固定利率工具	<u>49,940</u>	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ 4,082,793	4,146,357	2,379,025	1,767,332	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	104.12.31			103.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
美金	\$ 1,351	32.81	44,326	5,876	31.64	185,917
金融負債						
美金	36,600	32.81	1,200,846	41,428	31.64	1,310,782

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇四年度及一〇三年度之稅後淨(損)利將分別減少或增加9,599千元及9,336千元。

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇四年度及一〇三年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為40,916千元及58,502千元。

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇四年度及一〇三年度之稅後淨(損)利將減少或增加3,190千元及9,798千元，主因係本公司之變動利率借款及存款。

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債屬非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊。另本公司按公允價值衡量之金融資產及金融負債(包括公允價值等級資訊)列示如下：

	104.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 20,290	-	20,290	-	20,290

(2) 非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1) 無活絡市場債務商品投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

(4)於民國一〇四年度及一〇三年度並無任何公允價值等級金融資產移轉情形。

(十八)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，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情形以管理本公司營運有關之財務風險。衍生性金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司經營航運業務採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險。另本公司代管船舶業務之對象係全資附屬之子公司，對其收款進度均能充分掌握。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴險相關之特定損失，惟基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

本公司政策規定僅能提供財務保證予全資附屬之子公司。截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司均無對外提供任何背書保證，本公司提供背書保證之情形，請詳附註十三。

4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司係透過集團管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況及借款合同條款之遵循，以確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

另外，本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日未使用之借款額度共計752,000千元及501,100千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

本公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債。所有交易之執行均遵循風險管理委員會之指引。一般而言，合併公司以採用避險會計來進行損益波動之管理。

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之存款及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣，該等交易主要之計價貨幣為美元。

(2) 利率風險

本公司的利率變動風險主要來自其銀行借款。浮動利率計息的借款將使本公司產生現金流量風險，本公司評估所處經營環境近年來利率水準尚稱平穩，應不致產生重大利率風險。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)其他市價風險

權益價格風險係本公司為有效運用資金而持有公平價值變動列入損益之權益工具所產生之風險。本公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

本公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，本公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險均在管理階層控制中。

(十九)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

本公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	104.12.31	103.12.31
負債總額	\$ 5,574,550	4,416,523
減：現金及約當現金	(141,451)	(231,794)
淨負債	\$ 5,433,099	4,184,729
權益總額	\$ 8,004,602	9,477,301
負債權益比率	68 %	44 %

七、關係人交易

(一)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

關係人名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		104.12.31	103.12.31
益陽股份有限公司	台灣	100.00	100.00
益鑫投資股份有限公司	台灣	100.00	100.00
銳擎智識股份有限公司(註1)	台灣	-	74.45
薪昇暘開發股份有限公司	台灣	100.00	-
First Steamship S.A	巴拿馬	100.00	100.00
Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Nature Sources Ltd.	香港	100.00	100.00

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		104.12.31	103.12.31
Leading Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Best Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Grand Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
First Navigation S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Ahead Capital Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
Praise Maritime S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Media Assets Global Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
First Mariner Holding Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
First Mariner Capital Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
Mariner Capital Ltd.	香港	100.00	100.00
Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
First Steamship (Germany) GmbH(註2)	德國	100.00	100.00
Shining Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	54.13 (註3)	53.60 (註3)
New Urban Investments Ltd.	英屬維京 群島	100.00	100.00
Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
益航不動產投資株式會社(註1)	日本	-	100.00
友成融資租賃有限公司	中國	100.00	100.00

註1：已完成清算程序。

註2：刻正辦理清算程序。

註3：係本公司對Grand Ocean Retail Group Ltd.之綜合持股。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二) 母公司與最終控制者

本公司為最終控制者。

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

本公司對關係人之重大營業收入如下：

	104年度	103年度
子公司	\$ 71,558	234,163

本公司與子公司間船舶代理業務所收取之費率係依雙方議訂之價格按月收取。本公司並無與非關係人訂定船舶代理合約。

2. 應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	104.12.31	103.12.31
應收帳款	子公司	\$ 5,506	46,606
其他金融資產	"	\$ 14,933	14,701

3. 對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$ 45,000	-

本公司資金貸與關係人係依年利率2%計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。另於民國一〇四年度及一〇三年度本公司所收取之利息收入分別為317千元及零元。

4. 向關係人借款

本公司向關係人借款金額如下：

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$ 1,200,846	1,297,556

5. 租賃

本公司民國一〇四年度及一〇三年度出租辦公大樓予子公司並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂三年期租賃合約，合約總價值為6,405千元。本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日所收取保證金皆為367千元。民國一〇四年度及一〇三年度租金收入皆為2,135千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

6. 背書保證

本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日為子公司向銀行借款而背書保證之餘額分別為16,684,717元及12,263,504千元，實際已動支金額分別為6,317,465元及5,405,810千元，於民國一〇四年度及一〇三年度並收取背書保證費分別為2,612千元及607千元。

子公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日為本公司向銀行借款而背書保證之餘額皆為400,000千元，實際已動支金額分別為61,000千元及400,000千元。另子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日為本公司提供資產擔保之金額皆為480,000千元。

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 11,824	11,952

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	104.12.31	103.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款、普通公司債	\$ 169,396	171,130
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款、普通公司債	148,230	149,410
其他金融資產—非流動	銀行借款、可轉換公司債	125,892	126,597
採用權益法之投資	可轉換公司債	203,556	-
		\$ 647,074	447,137

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註七(三)。

(二) 截至民國一〇四年十二月三十一日止，本公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
代理合約	FIRST STEAMSHIP S.A.	101.01.01起無期間限制，合約終止應於30天前正式書面通知。	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程等事宜。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其他

性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	13,946	27,208	41,154	14,924	26,053	40,977
勞健保費用	1,200	2,241	3,441	1,389	2,683	4,072
退休金費用	1,125	1,495	2,620	962	1,819	2,781
其他員工福利費用	396	894	1,290	379	1,641	2,020
折舊費用	1,180	1,889	3,069	1,060	1,795	2,855
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	665	665	-	663	663

註：本公司民國一〇四年度及一〇三年度員工人數分別為41人及44人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇四年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	益鑫投資股份有限公司	其他應收款—關係人	是	100,000	100,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,201,841	3,201,841
0	本公司	薪昇賜開發股份有限公司	其他應收款—關係人	是	200,000	200,000	45,000	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,201,841	3,201,841
1	益鑫投資股份有限公司	本公司	其他應收款—關係人	是	125,000	125,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	148,787	148,787
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款—關係人	是	1,640,500	1,640,500	1,200,846	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,528,126	4,528,126
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款—關係人	是	984,300	984,300	861,263	0%	2	-	營業週轉	-	本票	861,263	33,960,942	33,960,942
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	其他應收款—關係人	是	1,460,045	1,460,045	1,338,648	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	33,960,942	33,960,942
2	First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	其他應收款—關係人	是	49,215	49,215	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	33,960,942	33,960,942
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	295,290	295,290	295,290	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	909,963	909,963
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	328,100	328,100	289,712	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,593,146	2,593,146
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	164,050	164,050	158,144	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,384,508	2,384,508

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
													名稱	價值		
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	656,200	656,200	656,200	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,346,620	3,346,620
7	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	98,430	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	652,551	652,551
8	Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	213,265	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	928,176	928,176
9	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	196,860	196,860	196,860	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,243,947	1,243,947
10	Leading Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	278,885	278,885	124,678	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	980,145	980,145
11	Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	229,670	229,670	229,670	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,360,548	1,360,548
12	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	是	131,240	131,240	111,554	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,392,391	3,392,391
13	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款—關係人	是	328,100	328,100	179,650	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,230,350	4,230,350
13	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	是	3,116,950	3,116,950	2,396,685	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,230,350	4,230,350
14	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	4,317,398	4,317,398	3,654,320	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,635,309	15,093,055	15,093,055
15	Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	是	360,910	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,656,884	1,656,884
16	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	171,792	151,581	101,054	不低於12%	2	-	營業週轉	-	深圳市大馬化投資管理有限公司100%股權	22,330	181,560	181,560
16	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	277,898	277,898	202,107	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	181,560	181,560
16	友成融資租賃有限公司	數源文化傳播(上海)有限公司	其他應收款	否	12,632	12,632	10,411	9.6%	2	-	營業週轉	-	-	-	181,560	181,560
17	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,616,864	1,111,594	884,223	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,528,565	4,528,565
18	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,515,810	1,263,175	1,066,120	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,651,456	3,651,456
19	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	50,527	50,527	50,527	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	72,247	72,247
20	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	656,851	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	858,959	757,905	722,536	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	757,905	757,905	712,431	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	757,905	757,905	752,852	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	404,216	303,162	303,162	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總額
													名稱	價值		
20	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	202,108	101,054	101,054	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	3,284,255	3,132,674	3,122,569	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	3,956,264	3,284,255	2,046,344	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	353,689	353,689	348,636	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	是	439,585	439,585	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	是	151,581	101,054	35,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
20	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款—關係人	是	303,162	303,162	303,162	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	331,881	1,057,588	1,057,588
21	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	757,905	505,270	151,581	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,461,056	3,461,056
22	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,414,756	1,010,540	757,905	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,365,386	2,365,386
23	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	303,162	303,162	50,527	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	477,511	477,511

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註6：依友成融資租賃有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表資產總額為限。

註7：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	24,013,806	3,566,615	3,435,375	294,448	-	42.92 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	24,013,806	665,879	665,879	632,577	-	8.32 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	3	24,013,806	813,688	813,688	-	-	10.17 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	24,013,806	3,437,579	3,289,934	266,563	-	41.10 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	24,013,806	3,966,729	3,267,876	2,642,846	-	40.82 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Leading Steamship S.A.	3	24,013,806	147,645	147,645	-	-	1.84 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	24,013,806	1,679,708	1,581,278	-	-	19.75 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	24,013,806	656,200	656,200	595,441	-	8.20 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	24,013,806	662,762	662,762	582,378	-	8.28 %	24,013,806	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	24,013,806	2,530,237	2,164,080	1,303,212	-	27.03 %	24,013,806	Y	N	Y
0	本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	24,013,806	656,200	-	-	-	- %	24,013,806	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	784,600	400,000	400,000	61,000	480,000	254.91 %	784,600	N	Y	N
2	薪昇陽開發股份有限公司	林郭春子	5	1,073,270	208,000	208,000	208,000	69,783	193.80 %	2,146,540	N	N	N
2	薪昇陽開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	5	1,073,270	614,000	614,000	614,000	205,993	572.08 %	2,146,540	N	N	N
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	56,601,570	656,200	656,200	595,441	-	5.80 %	56,601,570	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,321,910	629,952	629,952	377,315	692,457	72.88 %	4,321,910	N	Y	N
5	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	2,073,245	767,754	767,754	393,720	354,677	185.16 %	2,073,245	N	Y	N
6	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,974,180	767,754	767,754	393,720	629,279	96.59 %	3,974,180	N	Y	N
7	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	5,653,985	744,131	744,131	506,915	1,011,341	65.81 %	5,653,985	N	Y	N
8	Shining Steamship S.A.	本公司	4	2,267,580	920,000	920,000	900,000	395,360	202.86 %	2,267,580	N	Y	N
9	Sure Success Steamship S.A.	本公司	4	4,447,395	920,000	920,000	900,000	855,471	103.43 %	4,447,395	N	Y	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	2	16,926,320	4,090,128	4,090,128	447,252	-	38.67 %	16,926,320	Y	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	16,926,320	902,275	705,415	180,455	-	6.67 %	16,926,320	Y	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	16,926,320	328,100	-	-	-	- %	16,926,320	Y	N	Y
11	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd.	4	45,279,165	328,100	328,100	65,620	-	2.23 %	45,279,165	N	Y	N
12	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	4	90,704,445	328,100	328,100	65,620	-	2.86 %	90,704,445	N	Y	N
13	福州中城大洋百貨有限公司	福建大洋典當有限公司	註8	22,642,825	151,580	151,580	151,580	151,580	4.00 %	22,642,825	N	N	Y

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司及各子公司背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：依薪昇暘開發股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值之二十倍為限，對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之十倍為限。

註8：被背書保證對象之關係：

- (1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。
- (2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (4)5:基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (5)係提供定存單供其他關係人借款之擔保。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

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	帳面金額	持股比率	公允價值	
益鑫投資(股)公司	華南永昌物聯網精選基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	4,380	- %	4,380	
益鑫投資(股)公司	摩根美國企業成長基金美元A股-分派	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,426,717	3,343	- %	3,343	
益鑫投資(股)公司	野村美利堅高收益債基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	700,000	6,949	- %	6,949	
益鑫投資(股)公司	華南永昌MSCI全球特選物聯網指數基金(新台幣)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300,000	2,988	- %	2,988	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,746,412	17,000	- %	17,000	(註)
益鑫投資(股)公司	野村多元資產動態平衡基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	5,000	- %	5,000	
益鑫投資(股)公司	群益中國金采平衡基金A-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	9,460	- %	9,460	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月收益基金A股(美元)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	12,662,262	4,487	- %	4,487	
益鑫投資(股)公司	瀚亞新興豐收基金A	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	9,234	- %	9,234	
益鑫投資(股)公司	台新多利基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	841,042.90	9,024	- %	9,024	
益鑫投資(股)公司	台新北美收益資產證券化基金(A)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	156,006.20	3,023	- %	3,023	
益鑫投資(股)公司	臺龍股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	127,000	375	- %	375	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	帳面金額	持股比率	公允價值	
益鑫投資(股)公司	帛漢股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	10,744	527	- %	527	
益鑫投資(股)公司	至上股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	54,686	708	- %	708	
益鑫投資(股)公司	瑞智股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300	7	- %	7	
益鑫投資(股)公司	聯邦全球多元ETF組合基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300,000	2,960	- %	2,960	
益鑫投資(股)公司	兆豐目標策略ETF組合基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	600,000	5,926	- %	5,926	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	20,000	656,200	- %	1,027,294	
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	2,162	- %	2,162	(註)
Ahead Capital Ltd.	亞太資源股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30,053,578	11,084	- %	11,084	(註)
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	121,871	16,816	- %	16,816	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,815,200	254,431	- %	254,431	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,956,812	88,394	- %	88,394	
Ahead Capital Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	525,310	17,057	- %	17,057	
Ahead Capital Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	127,700	13,560	- %	13,560	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	285,000	4,591	- %	4,591	
Ahead Capital Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	101,400	7,866	- %	7,866	
Ahead Capital Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	145,000	6,651	- %	6,651	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	14,174,512	13,277	- %	13,277	
Ahead Capital Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	194,850	51,128	- %	51,128	
Ahead Capital Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	756,706,221	272,606	8.63 %	272,606	
Ahead Capital Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	205,900	6,703	- %	6,703	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	508,169	19,517	- %	19,517	(註)
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	149,500	6,179	- %	6,179	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	帳面金額	持股比率	公允價值	
Ahead Capital Ltd.	太平洋航運股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	720	- %	720	
Ahead Capital Ltd.	太古股份公司A股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	36,725	13,575	- %	13,575	
Ahead Capital Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500,000	9,665	- %	9,665	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,901,628	213,224	- %	213,224	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,840,176	41,109	- %	41,109	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	147,112	20,299	- %	20,299	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	589,650	19,196	- %	19,196	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,828,460	96,180	- %	96,180	
Media Assets Global Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	368,500	5,936	- %	5,936	
Media Assets Global Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	106,800	28,024	- %	28,024	
Media Assets Global Ltd.	日盛金股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	321,769	2,290	- %	2,290	
Media Assets Global Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	81,631	2,650	- %	2,650	
Media Assets Global Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	13,650,000	87,951	- %	87,951	
Media Assets Global Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	87,000	9,238	- %	9,238	
Media Assets Global Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	108,100	8,386	- %	8,386	
Media Assets Global Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	130,000	5,963	- %	5,963	
Media Assets Global Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,381,628	2,298	- %	2,298	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	13,917	- %	13,917	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	9,000	295,290	- %	462,282	
Heritage Riches Ltd.	德盛安聯收益成長基金AT-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	108,123,197	47,501	- %	47,501	(註)
Heritage Riches Ltd.	瑞銀(盧森堡)策略平衡型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,406,955	125,387	- %	125,387	(註)
Heritage Riches Ltd.	亨德森遠見泛歐地產股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	121,620,237	51,715	- %	51,715	(註)
Heritage Riches Ltd.	貝萊德世界金融基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	21,771	14,351	- %	14,351	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	帳面金額	持股比率	公允價值	
Heritage Riches Ltd.	施羅德GAIA基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,895.90	15,701	- %	15,701	(註)
Heritage Riches Ltd.	長短倉機遇股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	18,219.12	66,873	- %	66,873	(註)
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,376,240	244,643	0.05 %	244,643	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	944,970	30,722	0.01 %	30,722	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,138,179	114,628	0.06 %	114,628	
Heritage Riches Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,073,803	67,251	0.02 %	67,251	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	158,740	21,873	0.01 %	21,873	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	167,800	6,926	- %	6,926	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	550,049	21,096	0.01 %	21,096	(註)
Heritage Riches Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	107,650	8,339	- %	8,339	
Heritage Riches Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	90,000	9,544	- %	9,544	
Heritage Riches Ltd.	Las Vegas Sands股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	22,620	32,536	- %	32,536	(註)
Heritage Riches Ltd.	PBD Developments Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	598,897,994	215,696	9.22 %	215,696	
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	432	- %	432	(註)
Heritage Riches Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	215,301	56,417	- %	56,417	(註)
Heritage Riches Ltd.	太古股份公司A股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	42,525	15,698	- %	15,698	

註：上述有價證券部分為受限制資產，帳列其他金融資產－流動項下。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	First Steamship S.A.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	2,619	11,790,945	271	850,940	-	-	-	(1,321,571)	2,890	11,320,314
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	27,200	89,243	243,900	800,078	-	-	-	158	271,100	889,479

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合資損益之份額。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

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		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,182,008	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	1,369,218	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	861,263	- %	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	287,014	- %	-		-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	295,290	- %	-		-	-
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	701,308	- %	-		-	-
Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	119,455	- %	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	156,469	- %	-		-	-
First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	190,903	- %	-		-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	218,396	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Limited	持股100%之子公司	179,650	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	2,352,966	- %	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	3,610,600	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,047,577	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	348,826	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	3,124,059	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	753,262	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	712,837	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	722,928	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	303,332	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	101,110	- %	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資公司	採權益法評價之被投資公司	303,162	- %	-		-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	884,733	- %	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,066,686	- %	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	758,319	- %	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	151,660	- %	-		-	-

- 9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇四年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00 %	371,967	5,033	5,033	子公司
本公司	銳學智識(股)公司	台灣	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	-	43,700	-	- %	-	(94)	(94)	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00 %	156,920	3,837	3,837	子公司
本公司	新昇暘開發(股)公司	台灣	1.一般投資業。 2.創業投資業。 3.住宅及大樓開發租售業。 4.工業廠房開發租售業。 5.特定專業區開發業。 6.投資興建公共建設業。 7.新市鎮、新社區開發業。 8.區徵收及市地重劃代辦業。 9.都市更新重建業。 10.都市更新整建維護業。 11.建築經理業。 12.不動產買賣業。 13.不動產租賃業。 14.老人住宅業。	110,000	-	11,000,000	100.00 %	107,327	(2,673)	(2,673)	子公司
本公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	77,521	-	2,500,676	9.59 %	112,657	31,265	252	
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	9,482,090	8,592,939	2,890	100.00 %	11,320,314	(1,405,836)	(1,405,836)	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	543,031	524,632	7,226,000	3.66 %	387,077	321,506	10,838	孫公司(註4)
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	525,288	511,508	16,010,000	100.00 %	453,006	(14,874)	(14,874)	子公司
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	186,728	267,159	4,596,000	2.33 %	246,418	321,506	6,031	孫公司
益鑫投資(股)公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	13,500	-	450,000	1.73 %	20,273	31,265	45	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	341,224	341,224	104,000	100.00 %	309,392	(15)	註1	孫公司

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	660,793	660,793	201,400	100.00 %	414,649	(161,513)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	428,072	286,989	130,470	100.00 %	217,517	(192,788)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	646,029	646,029	196,900	100.00 %	453,516	(193,338)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	515,445	515,445	157,100	100.00 %	326,715	(194,083)	"	孫公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	919	919	25,000	100.00 %	11,515	(875)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,115,540	1,115,540	340,000	100.00 %	1,115,540	26,954	"	孫公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,130,797	1,130,797	344,650	100.00 %	1,130,797	29,237	"	孫公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	823,531	823,531	251,000	100.00 %	864,382	3,258	"	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	725,101	725,101	221,000	100.00 %	794,836	34,056	"	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	285,447	285,447	87,000	100.00 %	288,384	35,670	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	292,009	292,009	89,000	100.00 %	308,385	65,053	"	孫公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	889,479	89,243	271,100	100.00 %	889,479	28,401	"	孫公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	508,555	508,555	1,550	100.00 %	(356,162)	(365,630)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,690,420	2,690,420	91,560,000	46.37 %	4,904,033	321,506	"	孫公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	164,050	164,050	50,000	100.00 %	(354,116)	(327,778)	"	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	276,588	276,588	8,430,000	100.00 %	303,321	27	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	維京群島	投資控股	1,641	1,641	50,000	100.00 %	1,248	(197)	"	孫公司
New Urban Investments Ltd.	益航不動產投資株式會社	日本	不動產投資	-	273	-	- %	-	(121)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	525,288	511,508	16,010,000	100.00 %	453,007	(14,874)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	523,320	511,508	15,950,000	100.00 %	451,541	(14,387)	"	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	475,745	475,745	3,500,000	1.77 %	187,193	321,506	"	孫公司(註4)

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

註4：本公司將3,800,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD.以3,500,000股設定質押。

註5：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：千元

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	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食品 、家用電器、通 訊器材及工藝品 等批發及投資控 股	4,294,767 (CNY850,000)	(一)	1,900,298 (USD57,918)	-	-	1,900,298	947,557	54.13 %	512,913	6,212,439	-
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問業、管 理顧問業、船舶 管理顧問業、船 舶維修、船舶建 造修配案、其他 綜商品零售業及 儲配運輸物流業 務	15,133 (CNY2,995)	(一)	5,351 (USD163)	-	-	5,351	143	40.00 %	57	7,332	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃業 務	485,563 (USD14,799)	(一)	485,563 (USD14,799)	-	-	485,563	1,615	100.00%	1,615	453,899	-
上海友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	25,263 (CNY5,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	-	(4,418)	100.00%	(4,418)	(4,375)	-
蘇州友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(2,183)	100.00%	(2,183)	(2,162)	-
南京友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(1,881)	100.00%	(1,881)	(1,863)	-
南通友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(7)	100.00%	(7)	(7)	-
淮安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,526 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	(23)	100.00%	(23)	(23)	-
合肥友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(103)	100.00%	(103)	(102)	-
武漢友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(2,951)	100.00%	(2,951)	(2,921)	-
青島友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	10,105 (CNY2,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(909)	100.00%	(909)	(900)	-
濰坊友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(9)	100.00%	(9)	(9)	-
重慶友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(1,359)	100.00%	(1,359)	(1,346)	-
福州友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(286)	100.00%	(286)	(283)	-
東莞友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(263)	100.00%	(263)	(260)	-
廣州友強汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(587)	100.00%	(587)	(581)	-
寧波友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(11)	100.00%	(11)	(10)	-
長沙友利汽車 服務有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(683)	100.00%	(683)	(677)	-
西安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(50)	100.00%	(50)	(49)	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
廈門友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	-	(9)	100.00%	(9)	(9)	-
成都友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(6)	100.00%	(6)	(6)	-
徐州友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(5)	100.00%	(5)	(5)	-
連雲港友仁汽 車服務有限公 司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(3)	100.00%	(3)	(3)	-
金華友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(7)	100.00%	(7)	(7)	-
宿遷友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(3)	100.00%	(3)	(3)	-
濟南友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	25,263 (CNY5,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(14)	100.00%	(14)	(14)	-
鹽城友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	5,053 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(4)	100.00%	(4)	(4)	-

2. 赴大陸地區投資限額：

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
2,391,212 USD 72,880,581	3,603,666 USD 109,834,375	4,802,761 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD8,004,602千元×60%=NTD4,802,761千元。

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

註(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3. 重大交易事項：

本公司民國一〇四年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇四年度合併財務報告。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1050116 號

會員姓名：(1) 張淑瑩
(2) 馬國柱

(簽章)

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004



會員證書字號：(1) 北市會證字第二一九一號
(2) 北市會證字第一三五四號

委託人統一編號：03353007

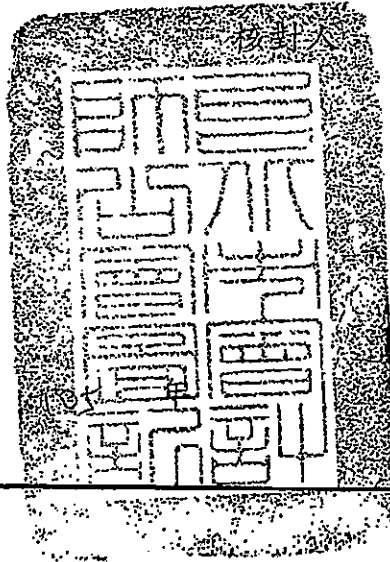
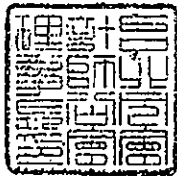
印鑑證明書用途：辦理 益航股份有限公司

一〇四年度(自民國一〇四年一月一日起至

一〇四年十二月三十一日)財務報表之查核簽證

簽名式(一)	張淑瑩	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	馬國柱	存會印鑑(二)	

理事長：



中華民國

月

13

日

訂線

105

手



附件七

國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

益航股份有限公司
國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

益航股份有限公司業經金融監督管理委員會 104 年 1 月 15 日金管證發字第 10300534801 號函核准募集與發行轉換公司債，特訂立發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱

益航股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期

104 年 2 月 6 日(以下簡稱發行日)。

三、發行期間

發行期間三年，自 104 年 2 月 6 日開始發行至 107 年 2 月 6 日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、債券票面利率

本債券票面利率為 0%。

五、發行總額及每張金額

發行總額為新台幣玖億元整，本次發行採無實體發行，每張債券面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

六、擔保或保證情形

(一)本債券委託遠東商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本債券發行之日起至本債券依本辦法所應付本息等從屬於本債券之負擔全部清償為止，保證範圍為本債券未清償本金加計應付利息及從屬於主債務之負債。

(二)本債券持有人(或受託人)如擬就本債券向保證銀行請求付款，保證銀行將於接獲本債券持有人(或受託人)依本債券規定請求付款之通知後十四個營業日內付款。

(三)在保證期間，本公司若發生未能按期償付本息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約(簡稱保證契約)，或違反主管機關核定事項，足以影響本債券持有人權益時，本債券視為全部到期。

七、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或行使賣回權，或發行公司依本辦法提前收回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本債券到期時按債券面額將債券持有人持有之本債

券以現金一次償還。

八、轉換標的

轉換標的為本公司普通股，本公司將以發行新股之方式交付。

九、轉換期間

(一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日(104年3月7日)，至到期日(107年2月6日)止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。

(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十五個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換並檢同登載債券之存摺)，由交易券商向台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時，統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本債券轉換價格之訂定，以104年1月29日為轉換價格訂定基準日，取基準日前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以轉換溢價率101%~110%，即為本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後，實際發行日前，如遇有除權者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣17.8元。

(二)轉換價格之調整

1.本債券發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇

有本公司已發行之普通股股份增加（包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等），本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心於新股發行除權基準日調整之（註1），但有實際繳款作業於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \end{array} = \begin{array}{l} \text{調整前} \\ \text{轉換價格} \end{array} \times \frac{\begin{array}{l} \text{已發行股數} \\ \text{(註 2)} \end{array} + \frac{\begin{array}{l} \text{每股繳款額(註 3)} \times \\ \text{新股發行或私募股數} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{每股時價(註 4)} \end{array}}}{\begin{array}{l} \text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數} \end{array}}$$

註 1：如為股票分割則於分割基準日調整，如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整，如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2.本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

- 3.本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價（註 1）之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{已發行股數 (註 2)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註 1)}} \right]}{\text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

- 4.本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本債券之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日（104年2月6日）之前向財團法人櫃檯買賣中心申請自發行日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買

回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上市

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，上述事項由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。但遇有無償配股基準日、特別申請換發普通股基準日及例行申請換發普通股基準日前後相距不及二十日的情況，本公司得調整或取消例行申請換發普通股申請作業。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付之(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股

票股利。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一)本轉換公司債發行滿一個月後之翌日（104年3月7日）起至本轉換公司債發行期間屆滿前四十日（106年12月28日）止，本公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

(二)本債券發行滿一個月翌日（104年3月7日）起至發行期間屆滿前四十日（106年12月28日）止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

十九、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年（106年2月6日）當日為債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司將於賣回基準日前三十日，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請財團法人櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債券持有人得於

賣回基準日前三十日至前五日之間以書面通知本公司股務代理機構(書面通知於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回)要求本公司以債券面額金加計利息補償金將其所持有之轉換公司債贖回，滿二年為債券面額之 102.01%(實質收益率為 1%)，本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

- 二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債券將註銷，不得再行賣出或發行。
- 二十一、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。
- 二十二、本債券由兆豐國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡持有本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者對於本公司與受託人之間所定受託契約規定受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。
- 二十三、本債券由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。
- 二十四、本債券發行後，若遇有本公司與他公司合併，且本公司為消滅公司，他公司為存續公司時，則於合併基準日後本債券尚未行使轉換部分，其權利義務由存續公司概括承受。合併基準日後轉換標的為存續公司普通股，轉換價格則依雙方公司合併換股比率調整之。
- 二十五、本債券之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥支付，不印製實體債券。
- 二十六、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。



附件八

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

益航股份有限公司
國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

益航股份有限公司業經金融監督管理委員會 104 年 1 月 15 日金管證發字第 10300534801 號函核准募集與發行轉換公司債，特訂立發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱

益航股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期

104 年 2 月 9 日(以下簡稱發行日)。

三、發行期間

發行期間三年，自 104 年 2 月 9 日開始發行至 107 年 2 月 9 日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、債券票面利率

本債券票面利率為 0%。

五、發行總額及每張金額

發行總額為新台幣壹億元整，本次發行採無實體發行，每張債券面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

六、擔保或保證情形

本轉換公司債為無擔保轉換公司債，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行其他有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

七、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或行使賣回權，或發行公司依本辦法提前收回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本債券到期時按債券面額將債券持有人持有之本債券以現金一次償還。

八、轉換標的

轉換標的為本公司普通股，本公司將以發行新股之方式交付。

九、轉換期間

(一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日(104 年 3 月 10 日)，至到期日(107 年 2 月 9 日)止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。

(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十五個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減

資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換並檢同登載債券之存摺)，由交易券商向台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時，統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本債券轉換價格之訂定，以 104 年 1 月 30 日為轉換價格訂定基準日，取基準日前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以轉換溢價率 102%，即為本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後，實際發行日前，如遇有除權者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣 17.8 元。

(二)轉換價格之調整

- 1.本債券發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心於新股發行除權基準日調整之(註 1)，但有實際繳款作業於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \end{array} = \begin{array}{l} \text{已發行股數} \\ \text{(註 2)} \end{array} + \frac{\text{每股繳款額(註 3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\quad}$$

$$= \frac{\text{調整前}}{\text{轉換價格}} \times \frac{\text{每股時價(註 4)}}{\text{已發行股數 + 新股發行數或私募股數}}$$

- 註 1：如為股票分割則於分割基準日調整，如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整，如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。
- 註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。
- 註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。
- 註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。
2. 本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：
- $$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$
- 註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。
3. 本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{已發行股數 (註 2)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價 (註 1)}} \right]}{\text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本債券之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日(104年2月9日)之前向財團法人櫃檯買賣中心申請自發行日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上市

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，上述事項由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。但遇有無償配股基準日、特別申請換發普通股基準日及例行申請換發普通股基準日前後相距不及二十日的情況，本公司得調整或

取消例行申請換發普通股申請作業。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付之(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一)本轉換公司債發行滿一個月後之翌日(104年3月10日)起至本轉換公司債發行期間屆滿前四十日(106年12月31日)止，本公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回

通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

(二)本債券發行滿一個月翌日(104年3月10日)起至發行期間屆滿前四十日(106年12月31日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

十九、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年(106年2月9日)當日為債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司將於賣回基準日前三十日，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請財團法人櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日前三十日至前五日之間以書面通知本公司股務代理機構(書面通知於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回)要求本公司以債券面額金加計利息補償金將其所持有之轉換公司債贖回，滿二年為債券面額之102.52%(實質收益率為1.25%)，本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債

券將註銷，不得再行賣出或發行。

- 二十一、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。
- 二十二、本債券由兆豐國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡持有本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者對於本公司與受託人之間所定受託契約規定受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。
- 二十三、本債券由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。
- 二十四、本債券發行後，若遇有本公司與他公司合併，且本公司為消滅公司，他公司為存續公司時，則於合併基準日後本債券尚未行使轉換部分，其權利義務由存續公司概括承受。合併基準日後轉換標的為存續公司普通股，轉換價格則依雙方公司合併換股比率調整之。
- 二十五、本債券之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥支付，不印製實體債券。
- 二十六、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

發行公司：益航股份有限公司



負責人：長原彰弘

