

益航股份有限公司

113 年股東常會議事錄

時間：中華民國一一三年六月十八日（星期二）上午九時整。

地點：台北市建國南路二段 231 號地下一樓國際會議廳。

出席：出席及代理出席股東代表股數計 540,093,774 股（含以電子方式出席行使表決權股數 96,404,156 股），占本公司已發行股份之有表決權股份總數 824,776,067 股之 65.48 %。

主席：董事長 郭人豪



紀錄：林燕玲



列席：董 事：郭人豪、莊仟萬、邱為德

獨立董事：趙增平、楊榮宗、雷炳森

會計師：張淑瑩

律師：卓家立

一、宣布開會：出席股東代表股份已達法定開會股數，主席宣布開會。

二、主席致詞：（略）

三、報告事項：

第一案：112 年度營業報告

營業報告書

益航公司 112 年度合併營業收入為 5,501,923 仟元，較 111 年度 6,326,043 仟元減少 13.03%，稅後淨損為 2,532,407 仟元，歸屬於益航公司個體稅後淨損為 1,669,494 仟元，基本每股虧損 2.02 元、稀釋每股虧損 2.02 元，每股淨值為 10.58 元。

一、2023 年度營業概況

（一）海運事業

面對 2019 冠狀病毒病大流行之後的趨勢、2021-2022 年全球供應鏈緊縮的後遺症、航運市場疲軟以及烏克蘭戰爭導致的航運和貿易

模式轉變，航運業繼續砥礪前行。全球航運業繼續面臨多重挑戰，包括貿易政策和地緣政治緊張的加劇，並正在應對全球化模式的種種變化。航運業處在這些力量的交匯點，這將影響到如何適應不斷變化的運營和監管環境，同時也要面對新一輪的環保法規的約束。

國外研究資料顯示，2023年散貨市場船舶運力增速開始放緩，全球散貨運輸需求維持復甦趨勢。估計2023年全球乾散貨運輸量為5387.6百萬噸，同比增長1.8%，扭轉2022年行業運輸量下滑趨勢。預計2024年行業運輸量為5503百萬噸，同比增長2.1%。

海運部一向採取穩健操作，為因應國際乾散貨海運市場景氣波動的影響，船隊一直以長短約的營運模式出租船舶，截至2023年底，船隊共有11艘散裝船舶，平均船齡在10年以下，包括5艘KAMSARMAX、4艘SUPRAMAX及2艘HANDY。11艘船總噸數700,365噸。3艘以帶有執行獲利長約方式經營，7艘以中短期方式出租，1艘加入KLAV POOL船隊之聯營營運，多向的營運策略配搭，以獲取較高的運價，讓海運事業體能夠在不確定的環境下穩定中求成長。

(二)百貨事業

儘管2023年初國內就放開疫情封控政策，但疫情帶來的衝擊至今仍未結束。國內貿易投資下挫，金融市場動盪，財政政策擴張但效果甚微，居民財富蒸發，復甦動能匱乏，被寄予厚望的“報復性消費”未能如期而至。自2022年4月起，中國居民消費信心指數就出現滑坡，從113.2降至86.7，雖然在2023年2月份短暫回彈至94.9，但隨即再次下降，截止2023年12月，中國居民消費信心指數仍只有87.6。從中國央行發佈的數據來看，廣義貨幣M2近人民幣300萬億元，同比增長10%，而CPI和PPI增速卻都很低，更能說明居民有效需求不足，需要一定的時間來修復。在如此複雜多變的外部環境挑戰下，大洋整體業績未能達到預期水準，但在這艱難時期，我們依然取得了一些成績和進步。

(1) 再造一個大洋戰略穩步推進

大洋與中國電建集團這一央企巨頭攜手，共同簽署戰略合作協議。這一舉措不僅代表了雙方對未來合作的堅定信心，也象徵著兩個企業集團在文化認同和戰略目標上的深度融合，開啟了強強聯合的新篇章。通過這次戰略合作，集團將能夠借助中國電建在地產領域的強大實力和豐富資源，進一步拓展自身的業務範圍和市場影響力。

在實體投資方面，“再造一個大洋”戰略又邁出重要一步，大洋於2023年9月1日接手了電建集團南國置業公司位於武漢市解放大道1381號的商場，並成立購物中心-大洋中心。該物業地理位置優越，交通便捷，是武漢市的商業核心區域之一，目前試營運中，計畫在2024年4月26日正式開業。大洋在此次交易中獲得了非常優惠的條件，包括一個較長的免租期以及競爭力極強的租金條款，這無疑為大洋的長期發展

提供了穩定的物理空間和財務優勢，進一步提升大洋在武漢的品牌影響力和市場競爭力。

大洋逆週期的投資策略再次證明了其前瞻性和科學性。在全球經濟形勢複雜多變的背景下，大洋敢於逆流而上，抓住市場低迷期的機遇進行投資，這種逆週期的投資理念使大洋能夠在市場回暖時迅速佔領先機，實現資產的增值和業務的擴張。

(2) 調改升級引領時尚潮流

大洋南京新街口店作為集團旗艦店，在疫情期間遭受重創。2023年經過精心調整與改革，再次贏得了消費者的廣泛認可。其中，引進的UR品牌為門店注入了新的活力，其貢獻的租金收入對整個商場的經濟效益產生了顯著的提升。UR品牌以其時尚而親民的價格定位，完美適應了當前的經濟環境，滿足了廣大消費者對於高性價比商品的需求。此舉不僅促進了消費，也成為大洋在引進主力店鋪方面的一次有益探索，為今後的商業發展提供了寶貴的經驗和參考。此外，隨著負一樓的小餐飲區逐步恢復往日的繁榮，吸引了眾多消費者的目光和腳步，1至5樓的商鋪也日漸充實，形成了豐富多樣的購物環境。6至8樓的餐飲和體驗業態也基本滿鋪，業態佈局合理且充滿活力，形成了零售與體驗業態的科學搭配。通過這些策略性的調改升級，南京新街口店不僅在物理空間上煥發了新生，更在商業理念和經營戰略上邁出了堅實的步伐，展現出了強大的市場競爭力和品牌吸引力。

經過全面而深入的市場調研，我們掌握了當地消費者的需求数和偏好，基於這些寶貴的數據和洞見，對各門店的品牌組合進行了科學的調整和升級，目前大洋主力門店已基本消滅空鋪，消費者的購物體驗得到了極大的提升。

(3) 小程式商城升級實現線上線下數據監控與積分共用

大洋數位化轉型再下一城，2023年7月1日，大洋最新的微信小程式商城升級上線，實現了線上線下全門店的數據採集和即時監控，我們能夠通過分析消費者行為優化行銷策略，提升服務品質。此外，與停車場的無縫對接不僅簡化了顧客的停車流程，大幅提升了顧客體驗和運營效率，還為商場管理者提供了寶貴的車輛流量數據；積分系統的全面升級，讓消費者無論在那裡均可使用同一個積分系統，輕鬆在微商城中兌換禮品或享受服務，讓顧客感受到實實在在的便利。這種全管道的對接，無疑加強了我們與顧客的互動，也為未來更多智能服務的推出打下了堅實基礎。

隨著小程式商城的不斷升級和完善，我們期待在不久的將來，能將更多創新的數字服務帶給每一位顧客，並推動整個大洋向更高效、更智能的未來發展。

(4) 本地生活管道業績超預期

在抖音和美團點評平台上，大洋本地生活團購券的銷售額分別突破了人民幣1.2億元和2億元的大關，遠超出我們最

初的預期。通過直播間售賣優惠券並引導顧客到門店核銷，大洋成功實現了線上線下的無縫連接。這一策略不僅為我們贏得了寶貴的公域流量，也極大地促進了粉絲的增長。更重要的是，這種做法確保了門店線上平臺的持續熱度，為門店帶來了可觀的客流增長。

此外，與直播平台的合作還帶來了額外的優勢。門店通過這種方式能夠享受到平台貨補等優惠政策，這不僅降低了行銷成本，也為消費者提供了更具吸引力的優惠，從而激發了消費者的購買欲望，提升了轉化率。這種實踐，不僅在業績上取得了突破，更在品牌曝光、顧客粘性增強以及門店客流量提升等方面發揮了重要作用。

二、未來展望

(一) 海運事業

2024年因為嚴重的通貨膨脹，致使各國經濟受到傷害，增長勢頭可能進一步走緩，地緣政治動盪不安，全球經濟預期會比2023年衰退。中國放棄清零政策，全面管控開放，將會有助於經濟增強的動力，時間會遞延到下半年，所以2024年上半年海運運價市場將會疲弱震盪，期待下半年受到中國復甦的影響，開始逐漸好轉。

為因應市場變化不確定的因素，益航船隊以穩健的動力，降低營運成本，淘汰老舊船舶，提升經營效率。並且在適當時機購買符合未來法規要求的新型船舶，並在市場上尋求信譽良好的租家，簽訂穩定獲利的合約，以增強船隊運力，提升海運市場的競爭力。

(二) 百貨事業

當前的零售週期呈現出一種“爬坡乏力，滑坡加速”的不利局面，這對於行業內的每一個企業來說都是一次嚴峻的考驗。為了應對這一挑戰，首要的任務是走出我們的認識舒適區。這意味著我們不能固守舊有的思維模式和行銷策略，而應主動去觀察和分析市場的變化。顧客的需求和行為正在發生著微妙的轉變，廠商的經營策略也在不斷演變。在這一過程中，我們必須保持開放的心態和積極的學習態度。這不僅是對個人能力的挑戰，更是對整個組織適應性的考驗。我們需要鼓勵團隊成員之間的知識分享，培養跨部門的協作精神，共同推動企業的創新和進步：

(1) 無界策略升級提升會員運營效能

大洋始終秉承“以消費者為中心”的核心理念，主動與顧客建立聯繫。我們不僅關注顧客的點擊行為和購買習慣，而且深入瞭解他們的消費偏好，以便為他們提供更加個性化的服務體驗。對於那些消費排名前茅的顧客，大洋將實施了

一系列貼心措施，包括專屬優惠、定制服務等，以回饋他們的忠誠和支持。

線下客流的變化促使我們更加重視線上引流的重要性。我們將利用先進的系統工具來挖掘會員的潛力，通過主動跟蹤客人的消費習慣和喜好，我們可以有針對性地推送活動和優惠資訊，從而有效地促進線上線下的融合。我們所追求的“心零售”就是用心去聆聽消費者的聲音，用心去愛戴每一位顧客，不斷創造與消費者相遇和偶遇的機會。

為了進一步提升我們的會員運營能力，大洋要求無界零售部門加強對會員的管理和服务，提高觸達用戶的能力；增強社交媒體的運營效果，繼續拓展本地生活管道，以便更好地服務會員。我們的目標是無界零售業績的占比提升至大洋總銷售業績的30%。

(2) 加快商場調改升級步伐

在過去四年的疫情期間，商場調改業務明顯放緩。然而，隨著經營環境的迅速變化以及市場需求和消費者行為的不斷演進，商場必須進行轉型和升級，以更好地適應這一新常態。在這一背景下，2024年合肥店即將實施一項重要的改造計畫—B1F地鐵聯通道的重新設計。這一舉措旨在打通商場與地鐵站之間的連接，使顧客能夠更加便捷地從地鐵直接進入商場。這不僅將為合肥店帶來更豐富的客流，也預示著商場將擁有更高的可見度和可達性，從而啟動潛在的消費動力。同樣，福二店也將引入一家全新的電影院，為此，我們將對相關樓層進行一系列的改造工作，優化空間佈局，使其更加寬敞、舒適，同時提高整體的購物體驗。這樣的調整不僅回應了市場的需求，也體現了我們對顧客需求的深刻理解和對細節的關注。

(3) 精兵簡政提高效率

經濟下行週期，我們不得不優化運營模式，提高效率，減少不必要的開支，以應對經濟環境的變化。為了確保我們的團隊更加高效和靈活，我們對盈利店和虧損店的人員編制進行了仔細的調整。精兵簡政不僅是減少人員數量，更是對現有人力資源的優化配置。我們將重點培養核心團隊成員的能力，提升他們的專業技能和管理水準，以便他們能夠在各自的崗位上發揮最大的效能。同時，我們也將在必要時引入更多的自動化和技術創新，以提高工作效率和降低成本。

在管理流程上，為了確保我們的團隊能夠高效地運作，我們將簡化流程設計，去除不必要的環節和步驟。這一改革將有助於提升整體的管理效率，同時也能夠為員工營造一個更加清晰和高效的工作環境。

為了實現這目標，我們將明確每個環節的責任和要求，以及完成任務的時間限制。如在招商流程設定明確的目標—一般品牌在 7 天內完成審核流程，大品牌在 14 天內完成全部流程。我們推動自身不斷前進，確保快速回應市場變化。

(4) 成立上海公司推動電商總部建設

考慮到人才儲備、融資、財政補貼、設立高新技術企業等一系列因素，大洋未來計畫設立上海公司。設立後，將整合集團各門店線上業務，建設電商平台子公司作為大洋電商總部，統籌線上管道管理與會員運營，同時享受上海當地的政策支持。

三、結論

全球 2023 年受到終端市場需求不振以及產業庫存調整影響，成長力道遲緩，全球貿易表現低迷及眾多國家金融表現欠佳，企業經營面臨逆風壓力。世界銀行 (The World Bank) 在 2024 年 1 月發表「世界經濟展望」報告中預估，與 2023 年的經濟成長率 2.6%相比，全球經濟增速再放緩至 2.4%，連續三年走跌。儘管全球通膨趨緩，各國央行升息循環漸近尾聲，全球景氣略顯蹣跚，國際社會仍遭遇各種地緣政治衝突及多邊緊張情勢，今年全球經濟發展將面臨各種挑戰及風險。

益航團隊面對全球景氣波動及各種不確定性，將會審慎因應，落實營運成本的管控，積極發展高投資回報的項目。集團營運將依最有利的模式操作，繼續拓展既有重點發展業務，視外在環境變化動態調整業務方向，建立長期營運的良好基礎，我們深信，多元化事業經營的穩健發展策略，將帶動益航公司在競爭環境中持續創造優勢、擴大營利與向上成長。謹期盼各位股東繼續給予支持鼓勵。敬祝大家健康如意！

益航股份有限公司



董事長：郭人豪



總經理：郭人豪



會計主管：裴子媛



第二案：審計委員會查核 112 年度決算表冊報告

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國112年度營業報告書、合併財務報表等，其中合併財務報表經委託安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩會計師與潘俊名會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈虧撥補等議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

益航股份有限公司113年股東常會

益航股份有限公司



審計委員會召集人：趙增平



中華民國一一三年三月二十八日

第三案：112 年度董事及員工酬勞分派情形報告

- 一、本公司 112 年度財務報表經安侯建業會計師查核後之稅前損失（不含員工酬勞及董事酬勞帳上估列金額）為新台幣 1,664,423,766 元。
- 二、依本公司章程規定，公司如有獲利應提撥不低於 1%為員工酬勞及不高於 3%為董事酬勞，因 112 年度為稅前損失，故不予提撥。

第四案：112 年度背書保證情形報告

- 一、截至 112 年 12 月 31 日止，本公司對子、孫公司背書保證金額為 6,271,785 仟元；子、孫公司對本公司背書保證金額為 0 仟元；各子、孫公司間背書保證金額為 11,807,797 仟元，總計 18,079,582 仟元，占本公司股東權益 207.09%。
- 二、背書保證主要係為本公司及各子、孫公司，因營運資金需求，向金融機構融資，俾以相互支援所為之保證，以期事業永續發展。因此，對於業務需要而遵循「背書保證作業程序」所為之保證，其必要性及合理性，確屬正常、合理。

第五案：112 年度轉投資事業之投資狀況及營運績效報告

新台幣：仟元

轉投資事業	原始投資 金額	期末持有			被投資公司 本期損益
		股數	持股比例 (%)	帳面金額	
新昇陽開發(股)公司	165,000	16,500,000	55.00	143,490	(1,234)
First Steamship S.A.	1,824,174	594	100.00	3,652,031	(985,219)
First Mariner Holding Ltd.	1,542,379	50,224,000	100.00	(163,451)	(239,501)
Grand Ocean Retail Group Ltd.	3,777,539	114,612,000	58.62	2,973,673	(2,083,997)
家旺資產開發股份有限公司	9,800	980,000	49.00	15,333	22,750
Alliance Steamship S.A.	399,230	130,000	100.00	440,796	27,667
Best Steamship S.A.	522,070	170,000	100.00	511,117	(14,934)
Black Sea Steamship S.A.	337,810	110,000	100.00	334,501	(5,251)
Excellent Steamship International S.A.	276,390	90,000	100.00	305,157	25,298
Grand Steamship S.A.	522,070	170,000	100.00	582,836	47,659
Longevity Navigation S.A.	414,585	135,000	100.00	425,311	9,626
Praise Maritime S.A.	568,135	185,000	100.00	601,900	31,410
Reliance Steamship S.A.	399,230	130,000	100.00	435,579	31,597
Ship Bulker Steamship S.A.	414,585	135,000	100.00	430,079	6,584
Shining Steamship International S.A.	294,816	96,000	100.00	296,932	(611)
Sure Success Steamship S.A.	476,005	155,000	100.00	579,319	90,084
Nature Sources Ltd.	258,885	8,430,000	100.00	276,408	(149)
Ahead Capital Ltd.	476,005	1,550	100.00	(546,533)	(37,886)
Media Assets Global Ltd.	153,550	50,000	100.00	(344,833)	687
Heritage Riches Ltd.	30,710	500	100.00	55,109	1,561
First Mariner Capital Ltd.	1,036,831	33,762,000	100.00	(172,331)	(238,947)
Mariner Far East Ltd.	116,698	3,800,000	100.00	4,245	(110)
Mariner Capital Ltd.	860,187	28,010,000	100.00	(198,215)	(239,302)
大禹金融控股有限公司	238,434	331,660,000	29.11	466,177	(648,587)
聖馬丁國際控股有限公司	336,272	518,066,538	42.11	-	(629,273)
友成融資租賃有限公司	821,409	-	100.00	(197,067)	(238,971)

註 1：依金管證審字第 1110357855 號函，報告子公司友成融資租賃有限公司資金貸與他人不符規定，截至民國 113 年 3 月 31 日 RMB2,000 千元尚未收回。

四、承認事項：

第一案

董事會提案

案 由：112 年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。

說 明：

一、本公司 112 年度之營業報告書，請詳第 1~6 頁。

二、本公司 112 年度之合併及個體財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩、潘俊名會計師查核完竣，請詳附件一。

決 議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數 528,296,813 權。

贊成權數 519,865,797 權(其中以電子方式行使表決權數 87,981,679 權)；

反對權數 1,140,162 權(其中以電子方式行使表決權數 1,140,162 權)；

棄權/未投票權數 7,290,854 權(其中以電子方式行使表決權數 7,282,315 權)

贊成者占出席股東表決權數 98.40%，本案照案通過。

案 由：112 年度盈虧撥補案，謹提請承認。

說 明：

一、依據公司章程之規定，並考量未來營運計畫資金需求、產業環境變化、兼顧股東權益及長期財務規劃，爰擬具本公司 112 年度盈虧撥補表，請詳第 12 頁。

二、112 年期初未分配盈餘新台幣(以下同) 336,613,297 元減列：

- (1)112 年度稅後淨損 1,669,494,071 元；
 - (2)確定福利計劃之再衡量數 75,039 元
 - (3)採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數 75,058,806 元；
- 合計 112 年待彌補虧損為 1,408,014,619 元。

三、本年度待彌補虧損以法定盈餘公積 8,289,693 元、特別盈餘公積 303,885,445 元及資本公積 1,095,839,481 元彌補之，112 年期末未分配盈餘為 0 元。

四、因 112 年度稅後淨損，故不分配股利。

決 議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數 528,296,813 權。

贊成權數 520,725,061 權(其中以電子方式行使表決權數 88,840,943 權)；

反對權數 1,161,510 權(其中以電子方式行使表決權數 1,161,510 權)；

棄權/未投票權數 6,410,242 權(其中以電子方式行使表決權數 6,401,703 權)

贊成者占出席股東表決權 98.56%，本案照案通過。

益航股份有限公司



盈虧撥補表

中華民國 112 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	336,613,297
減：本期稅後淨損	(1,669,494,071)
確定福利計劃之再衡量數	(75,039)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(75,058,806)
112 年度待彌補虧損	(1,408,014,619)
彌補項目：	
加：法定盈餘公積	8,289,693
特別盈餘公積	303,885,445
資本公積	1,095,839,481
期末未分配盈餘	0

董事長：郭人豪



經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



五、討論事項

第一案

董事會提案

案 由：修正本公司「股東會議事規則」部分條文案案，謹提請決議。

說 明：

一、茲依臺灣證券交易所股份有限公司臺證治理字第1120004167號公告及相關法令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，請詳下表。

益航股份有限公司

股東會議事規則修正條文對照表

修正條文	現行條文	修正說明
<p>第三條</p> <p>本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。</p> <p><u>公司召開股東會視訊會議，除公開發行股票公司股務處理準則另有規定外，應以章程載明，並經董事會決議，且視訊股東會應經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之。</u></p> <p>以下略。</p>	<p>第三條</p> <p>本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。</p> <p>以下略。</p>	依法修正。
<p>第六條之一</p> <p>本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項：</p> <p>第一、二款略。</p> <p>三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。<u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規</u></p>	<p>第六條之一</p> <p>本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項：</p> <p>第一、二款略。</p> <p>三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。</p>	依法修正。

<p><u>定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u></p>		
<p>第二十二條 <u>本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。<u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u></u></p>	<p>第二十二條 <u>本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。</u></p>	<p>依法修正。</p>
<p>第二十三條 <u>本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。</u> <u>本規則修正公布全文於中華民國 109 年 6 月 18 日。</u> <u>本規則第一次修正於中華民國 111 年 6 月 24 日。</u> <u>本規則第二次修正於中華民國 113 年 6 月 18 日。</u></p>	<p>第二十三條 <u>本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。</u> <u>本規則修正公布全文於中華民國 109 年 6 月 18 日。</u> <u>本規則第一次修正於中華民國 111 年 6 月 24 日。</u></p>	<p>增列本次修正日期。</p>

決 議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數

528,296,813 權。

贊成權數 520,763,223 權(其中以電子方式行使表決權數 88,879,105 權)；

反對權數 1,121,467 權(其中以電子方式行使表決權數 1,121,467 權)；

棄權/未投票權數 6,412,123 權(其中以電子方式行使表決權數 6,403,584 權)

贊成者占出席股東表決權 98.57%，本案照案通過。

案 由：解除董事競業禁止限制案，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，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或有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司時，爰依法提請股東會許可解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制。

三、本次解除董事兼任情形，請詳以下說明：

職稱	兼職公司名稱及職務
董事： 迅東投資股份有限公司代表人 邱為德 先生	英屬蓋曼群島商大洋商業集團控股股份有限公司 財務長
董事： 永恒暉投資股份有限公司代表人 郭人豪 先生	智通科創股份有限公司 董事

決 議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數 528, 296, 813 權。

贊成權數 520, 197, 627 權(其中以電子方式行使表決權數 88, 313, 509 權)；

反對權數 1, 355, 439 權(其中以電子方式行使表決權數 1, 355, 439 權)；

棄權/未投票權數 6, 743, 747 權(其中以電子方式行使表決權數 6, 735, 208 權)

贊成者占出席股東表決權 98. 46%，本案照案通過。

八、臨時動議：無。

九、散會時間：上午九時十三分。

(本次股東常會議事錄謹載明會議進行要旨，會議進行內容仍以會議影音紀錄為準。)

本次股東會無股東提問



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615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 110615, Taiwan (R.O.C.)

電 話 Tel + 886 2 8101 6666
傳 真 Fax + 886 2 8101 6667
網 址 Web kpmg.com/tw

附件一

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

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

強調事項

如合併財務報告附註三(一)所述，益航集團於民國一一二年一月一日首次適用國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」並追溯適用民國一一一年度合併財務報告及列報民國一一一年一月一日之合併資產負債表。本會計師未因此修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一一二年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、商譽及商標權減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)非金融資產減損；商譽與無形資產減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)商譽與無形資產之減損評估；明細請詳合併財務報告附註六(十一)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一二年十二月三十一日無形資產帳面金額佔資產總額約5%，其重要組成係源自於民國九十五年度收購大洋百貨集團而產生之商譽及商標權。該集團近年受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退尚未回復至疫情前水準，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰，進而影響益航集團收購大洋百貨集團所產生商譽及商標權暨營運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。益航集團管理階層依照國際會計準則36號資產減損規定估計百貨部門未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，並於民國一一二年年度提列減損損失306,421千元；由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷且具高度不確定性，致商譽及商標權暨營運用資產之帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

取得益航集團管理階層評估資產減損模組及相關假設，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性，並考量公司歷史財務表現是否符合其以往之預測，以驗證管理階層所作之預測之準確性。另檢視益航集團於前述資產減損之揭露是否適切。

二、資產減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)非金融資產減損；其減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估；明細請詳合併財務報告附註六(九)不動產、廠房及設備及(十)使用權資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一二年十二月三十一日不動產、廠房及設備與使用權資產帳面金額佔資產總額約68%，其重要組成係百貨部門及航運部門之營運用資產。大陸地區近年受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退尚未回復至疫情前水準，消費支出下降產生通貨緊縮，亦造成大陸地區房地產價值變化，進而影響益航集團營運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。益航集團管理階層依照國際會計準則36號資產減損規定估計百貨部門未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，並於民國一一二年年度提列減損損失702,859千元；由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷且具高度不確定性，營運用資產帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

取得益航集團管理階層評估資產減損模組及相關假設，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性，並考量公司歷史財務表現是否符合其以往之預測，以驗證管理階層所作之預測之準確性。針對不動產、廠房及設備及使用權資產，取得管理階層提供外部專家出具之資產公允價值評估報告；本事務所內部專家就資產公允價值評估報告及相關資料內容，檢視其評估方法論之合理性。另檢視益航集團於前述資產減損之揭露是否適切。

其他事項

列入益航集團合併財務報告之子公司中，有關友成融資租賃有限公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關友成融資租賃有限公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。友成融資租賃有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產總額分別占合併資產總額之1%及2%，民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額皆占合併營業收入淨額之1%。

列入益航集團採用權益法之投資中，有關部份關聯企業之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關部份關聯企業財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一二年及一一一年十二月三十一日認列對部份關聯企業採用權益法之投資金額分別占合併資產總額之1%及2%，民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業損益之份額分別占合併稅前淨損之8%及41%。

益航股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

益航集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

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

本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑芸



凌俊毅



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：金管證審字第1110333933號
民國 一一三年三月二十八日

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一一二年及一一一年十二月卅一日及一一一年一月一日

單位：新台幣千元

資產	112.12.31		111.12.31 (重編後)		111.1.1 (重編後)	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,834,232	5	2,987,197	8	4,275,526	10
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	167,661	-	245,828	1	111,216	-
1150 應收票據淨額(附註六(三))	-	-	265	-	-	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)、七及八)	353,770	2	535,679	1	539,068	1
1200 其他應收款(附註六(二)、(四)、(七)、(二十四)及七)	134,141	-	177,838	-	644,357	2
1300 存貨	203,576	1	239,288	1	264,967	1
1320 存貨(建設業適用)(附註六(五)、八及九)	1,748,420	5	1,738,391	5	1,365,621	3
1461 待出售非流動資產(附註六(六))	-	-	-	-	196,292	-
1476 其他金融資產－流動(附註六(十二)、(二十四)、七、八及九)	526,454	1	104,901	-	103,179	-
1479 其他流動資產(附註七及九)	319,069	1	448,880	1	416,199	1
流動資產合計	5,287,323	15	6,478,267	17	7,916,425	18
非流動資產：						
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	127,578	-
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(附註十三)	59,900	-	59,900	-	59,900	-
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	481,510	1	786,283	2	762,825	2
1600 不動產、廠房及設備(附註六(九)及八)	12,305,871	35	13,739,553	37	13,833,681	34
1755 使用權資產(附註六(十)及八)	11,501,840	33	11,089,224	30	12,448,250	30
1760 投資性不動產淨額(附註八)	140,116	-	141,090	-	142,063	-
1780 無形資產(附註六(十一))	1,691,118	5	2,061,101	5	2,038,984	5
1840 遲延所得稅資產(附註六(十八))	2,782,429	8	2,804,815	7	3,225,179	8
1915 預付設備款	-	-	-	-	470	-
1935 長期應收租賃款(附註六(三)、七及八)	6,684	-	132,425	-	309,003	1
1975 淨確定福利資產－非流動	2,975	-	2,939	-	894	-
1980 其他金融資產－非流動(附註六(十二)、七及八)	818,884	2	221,238	1	263,794	1
1990 其他非流動資產(附註六(七)、(十九)及七)	290,303	1	284,723	1	221,603	1
非流動資產合計	30,081,630	85	31,323,291	83	33,434,224	82
資產總計	\$ 35,368,953	100	37,801,558	100	41,350,649	100

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)
民國一一二年及一一一年十一月卅一日及一一一年一月一日

單位：新台幣千元

		112.12.31		111.12.31 (重編後)		111.1.1 (重編後)		
		金額	%	金額	%	金額	%	
負債及權益								
流動負債：								
2100	短期借款(附註六(十三))	\$ 3,657,193	10	2,827,445	6	3,396,693	8	
2110	應付短期票券	-	-	-	-	99,846	-	
2170	應付帳款(附註六(十五))	1,272,029	4	970,940	3	2,013,436	5	
2200	其他應付款(附註六(十五)、七及九)	1,232,947	4	992,246	3	986,971	2	
2230	本期所得稅負債	41,489	-	50,051	-	54,547	-	
2260	與待出售群組直接相關之負債	-	-	-	-	340	-	
2280	租賃負債一流動(附註六(十六)、七及九)	838,426	3	947,988	3	837,940	2	
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十四))	1,018,680	3	1,334,503	4	1,621,462	4	
2399	其他流動負債(附註六(六)、(二十四)、七及九)	<u>81,677</u>	<u>-</u>	<u>87,708</u>	<u>-</u>	<u>230,303</u>	<u>1</u>	
	流動負債合計	<u>8,142,441</u>	<u>24</u>	<u>7,210,881</u>	<u>19</u>	<u>9,241,538</u>	<u>22</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))	27,813	-	26,125	-	23,234	-	
2540	長期借款(附註六(十四))	4,020,116	11	5,182,200	14	4,932,646	12	
2570	遞延所得稅負債(附註六(十八))	2,227,375	6	2,101,143	6	2,422,888	6	
2580	租賃負債—非流動(附註六(十六)、七及九)	9,431,523	27	9,044,616	23	10,770,711	25	
2645	存入保證金	<u>573,039</u>	<u>2</u>	<u>591,528</u>	<u>2</u>	<u>700,582</u>	<u>2</u>	
	非流動負債合計	<u>16,279,866</u>	<u>46</u>	<u>16,945,612</u>	<u>45</u>	<u>18,850,061</u>	<u>45</u>	
	負債總計	<u>24,422,307</u>	<u>70</u>	<u>24,156,493</u>	<u>64</u>	<u>28,091,599</u>	<u>67</u>	
歸屬母公司業主之權益(附註六(七)及(十九))								
3100	股本	8,247,761	23	8,347,761	22	8,347,761	20	
3200	資本公積	1,932,221	5	1,926,712	5	1,906,116	5	
3300	保留盈餘	(1,095,839)	(3)	648,789	2	641,378	2	
3400	其他權益	(354,024)	(1)	(303,885)	(1)	(982,609)	(2)	
3500	庫藏股票	-	-	(94,491)	-	(94,491)	-	
	歸屬母公司業主之權益小計	<u>8,730,119</u>	<u>24</u>	<u>10,524,886</u>	<u>28</u>	<u>9,818,155</u>	<u>25</u>	
36XX	非控制權益(附註六(八)及(十九))	<u>2,216,527</u>	<u>6</u>	<u>3,120,179</u>	<u>8</u>	<u>3,440,895</u>	<u>8</u>	
	權益總計	<u>10,946,646</u>	<u>30</u>	<u>13,645,065</u>	<u>36</u>	<u>13,259,050</u>	<u>33</u>	
	負債及權益總計	<u>\$ 35,368,953</u>	<u>100</u>	<u>37,801,558</u>	<u>100</u>	<u>41,350,649</u>	<u>100</u>	

董事長：郭人豪

(請詳閱後附合併財務報表附註)
經理人：郭人豪

~5-1~

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國一一二年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 营業收入(附註六(十七)、(二十一)及七)	\$ 5,501,923	100	6,326,043	100
5000 营業成本(附註六(十七)及(二十三))	1,893,928	34	2,007,316	32
營業毛利	3,607,995	66	4,318,727	68
營業費用：				
6000 营業費用(附註六(十六)、七及九)	3,658,570	66	3,539,484	56
6450 預期信用減損損失(附註六(三)及七)	200,234	4	177,611	3
6300 营業淨(損)利	3,858,804	70	3,717,095	59
	(250,809)	(4)	601,632	9
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(二十三)及七)	67,243	1	40,466	1
7010 其他收入(附註六(二十三))	15,779	-	3,616	-
7020 其他利益及損失(附註六(六)、(七)、(九)、(十)、(十一)、(二十三)、七及九)	(823,342)	(15)	334,431	5
7050 財務成本(附註六(十六)、(二十三)及七)	(922,705)	(17)	(853,698)	(12)
7055 預期信用減損損失(附註六(四)、(十二)、(二十四)及七)	(102,298)	(2)	(214,172)	(3)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(288,744)	(5)	(49,801)	(1)
	(2,054,067)	(38)	(739,158)	(10)
7900 稅前淨損	(2,304,876)	(42)	(137,526)	(1)
7950 減：所得稅費用(附註六(十八))	227,531	4	217,904	3
本期淨損	(2,532,407)	(46)	(355,430)	(4)
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	(75)	-	1,376	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
8360 不重分類至損益之項目合計	(75)	-	1,376	-
8361 後續可能重分類至損益之項目(附註六(七)及(十九))				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(96,331)	(2)	623,065	10
8370 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	5,453	-	73,259	1
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
8360 後續可能重分類至損益之項目合計	(90,878)	(2)	696,324	11
8300 本期其他綜合損益	(90,953)	(2)	697,700	11
8300 本期綜合損益總額	\$ (2,623,360)	(48)	342,270	7
8610 本期淨(損)利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (1,669,494)	(30)	6,035	2
8620 非控制權益	(862,913)	(16)	(361,465)	(6)
8620	\$ (2,532,407)	(46)	(355,430)	(4)
8710 綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ (1,719,708)	(32)	686,135	12
8720 非控制權益	(903,652)	(16)	(343,865)	(5)
8720	\$ (2,623,360)	(48)	342,270	7
9750 每股(虧損)盈餘(附註六(二十))：				
9750 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$ (2.02)		0.01	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$ (2.02)		0.01	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：郭人豪

~6~



會計主管：裴子媛





 益航股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國一一二年及一一三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		
	普通股		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	歸屬於母 公司業主	非控制 權 益	
											權益總計		
民國一一一年一月一日餘額	\$ 8,347,761		1,906,116		-	565,892	75,486	641,378	(982,609)	(94,491)	9,818,155	3,440,895	13,259,050
本期淨利	-		-		-	-	6,035	6,035	-	-	6,035	(361,465)	(355,430)
本期其他綜合損益	-		-		-	-	1,376	1,376	678,724	-	680,100	17,600	697,700
本期綜合損益總額	-		-		-	-	7,411	7,411	678,724	-	686,135	(343,865)	342,270
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-		-		7,548	-	(7,548)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-		-		-	67,938	(67,938)	-	-	-	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-		15,249		-	-	-	-	-	-	15,249	(25,626)	(10,377)
對子公司所有權權益變動	-		5,347		-	-	-	-	-	-	5,347	3,775	9,122
非控制權益增減	-		-		-	-	-	-	-	-	-	45,000	45,000
民國一一一年十二月三十一日餘額	8,347,761		1,926,712		7,548	633,830	7,411	648,789	(303,885)	(94,491)	10,524,886	3,120,179	13,645,065
本期淨損	-		-		-	-	(1,669,494)	(1,669,494)	-	-	(1,669,494)	(862,913)	(2,532,407)
本期其他綜合損益	-		-		-	-	(75)	(75)	(50,139)	-	(50,214)	(40,739)	(90,953)
本期綜合損益總額	-		-		-	-	(1,669,569)	(1,669,569)	(50,139)	-	(1,719,708)	(903,652)	(2,623,360)
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-		-		741	-	(741)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-		-		-	(329,945)	329,945	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業之變動數(附註六(七))	-		-		-	-	(75,059)	(75,059)	-	-	(75,059)	-	(75,059)
庫藏股註銷	(100,000)		5,509		-	-	-	-	-	94,491	-	-	-
民國一一二年十二月三十一日餘額	\$ 8,247,761		1,932,221		8,289	303,885	(1,408,013)	(1,095,839)	(354,024)	-	8,730,119	2,216,527	10,946,646

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：郭人豪

~7~

會計主管：裴子媛



益航股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國一一二年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (2,304,876)	(137,526)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,998,259	2,075,818
攤銷費用	58,719	54,220
預期信用減損損失	302,532	391,783
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(86,791)	(18,108)
利息費用	922,705	853,698
營業成本(利息費用)	13,440	19,975
利息收入	(67,243)	(40,466)
股利收入	(759)	(3,616)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	288,744	49,801
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,901	1,359
處分無形資產利益	(3,181)	(5,776)
處分投資利益	(5,113)	(124,895)
非金融資產減損損失	1,168,757	155,795
租約修改利益	(495,197)	(353,564)
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	594
租金減讓	173,760	(101,425)
收益費損項目合計	<u>4,271,533</u>	<u>2,955,193</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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債	83,550	20,909
應收票據	265	(265)
應收帳款	102,706	18,134
其他應收款	9,296	46,628
存貨	22,847	(341,153)
其他流動資產	(48,918)	(66,924)
淨確定福利資產	(111)	(669)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>169,635</u>	<u>(323,340)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	1,688	2,891
應付帳款	323,228	(1,081,445)
其他應付款	340,047	32,567
其他流動負債	(25,879)	(8,485)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>639,084</u>	<u>(1,054,472)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>808,719</u>	<u>(1,377,812)</u>
調整項目合計	<u>5,080,252</u>	<u>1,577,381</u>
營運產生之現金流入	<u>2,775,376</u>	<u>1,439,855</u>
收取之利息	48,419	61,829
收取之股利	759	3,616
支付之利息	(936,074)	(862,615)
支付之所得稅	(96,104)	(114,257)
營業活動之淨現金流入	<u>1,792,376</u>	<u>528,428</u>

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

112年度 111年度

投資活動之現金流量：

取得採用權益法之投資	(178,879)	-
處分採用權益法之投資	30,157	-
處分子公司	-	(8,984)
處分待出售非流動資產(扣除所除列之現金)	-	186,922
取得不動產、廠房及設備	(275,450)	(216,322)
處分不動產、廠房及設備	17,369	10,436
其他應收款減少	52,868	240,219
取得無形資產	(1,348)	(4,687)
處分無形資產	42,248	55,560
其他金融資產(增加)減少	(1,043,524)	17,295
其他非流動資產增加	(63,426)	(62,901)
預付設備款增加	-	507
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,419,985)	218,045

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	859,140	(685,387)
應付短期票券減少	-	(99,846)
舉借長期借款	1,031,963	2,021,767
償還長期借款	(2,518,725)	(2,454,676)
存入保證金減少	(9,025)	(120,794)
租賃本金償還	(883,157)	(877,100)
歸入權收入	-	9,122
取得子公司股權	-	(10,377)
非控制權益變動	-	45,000
籌資活動之淨現金流出	(1,519,804)	(2,172,291)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(5,552)	117,960
本期現金及約當現金減少數	(1,152,965)	(1,307,858)
期初現金及約當現金餘額	2,987,197	4,295,055
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,834,232	2,987,197

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：郭人豪

~8-1~

會計主管：裴子媛





安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615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 110615, Taiwan (R.O.C.)

電 話 Tel + 886 2 8101 6666
傳 真 Fax + 886 2 8101 6667
網 址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

益航股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報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一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航股份有限公司民國一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、採用權益法之子公司

有關採用權益法之子公司之會計政策請詳個體財務報告附註四(八)及(九)；會計估計及假設不確定性請詳附註五；採用權益法之投資揭露，請詳附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

益航股份有限公司部分子公司之商譽及商標權減損及資產減損之評估需仰賴管理階層主觀判斷，屬具高度不確定性之重大會計估計，並影響子公司之營運結果，因此，本會計師將採用權益法之子公司財務報告中有關商譽及商標權減損及資產減損評估，列為本年度查核最為重要事項。

因應之查核程序：

本會計師對採用權益法之子公司有關商譽及商標權減損評估所執行之主要查核程序包括：取得子公司管理階層評估資產減損模組及相關假設，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性，並考量子公司歷史財務表現是否符合其以往之預測，以驗證管理階層所作預測之準確性，另檢視子公司於前述資產減損之揭露是否適切。

本會計師對採用權益法之子公司有關資產減損評估所執行之主要查核程序包括：取得子公司管理階層評估資產減損模組及相關假設，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性，並考量公司歷史財務表現是否符合其以往之預測，以驗證管理階層所作之預測之準確性。針對不動產、廠房及設備及使用權資產，取得管理階層提供外部專家出具之資產公允價值評估報告；本事務所內部專家就資產公允價值評估報告及相關資料內容，檢視其評估方法論之合理性。另檢視子公司於前述資產減損之揭露是否適切。

其他事項

列入益航股份有限公司採用權益法之投資中，部分直接及間接投資事業之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關前述直接及間接投資事業財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一二年及一一一年十二月三十一日對前述直接及間接投資事業採用權益法之投資金額分別占資產總額之2%及4%，民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日對前述直接及間接投資事業採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額分別占稅前淨損之25%及稅前淨利之(30,801)%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

益航股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

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

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

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

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張序芸

添俊



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：金管證審字第1110333933號
民國 一一三年三月二十八日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一一年及二二一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資產
流動資產：

		112.12.31		111.12.31		
		金額	%	金額	%	
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 158,960	2	461,502	4	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(十四)及十三)	95,320	1	74,366	1	
1150	應收票據淨額(附註六(十一))	-	-	265	-	
1180	應收帳款－關係人(附註六(十一)及七)	-	-	3,293	-	
1320	存貨(建設業適用)(附註六(二)及八)	519,010	5	518,796	4	
1206	其他應收款－其他(附註六(十四))	36,950	-	769	-	
1212	其他應收款－關係人－其他(附註七)	551,754	5	555,145	4	
1479	其他流動資產	<u>4,362</u>	<u>-</u>	<u>1,899</u>	<u>-</u>	
	流動資產合計	<u>1,366,356</u>	<u>13</u>	<u>1,616,035</u>	<u>13</u>	

非流動資產：

1551	採用權益法之投資(附註六(三)、七及八)	9,712,505	85	11,080,868	85
1600	不動產、廠房及設備(附註六(四)及八)	164,039	1	167,766	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(五)及八)	140,116	1	141,090	1
1755	使用權資產	15,245	-	6,487	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(八))	19,294	-	19,294	-
1975	淨確定福利資產－非流動	2,975	-	2,939	-
1980	其他金融資產－非流動	4,175	-	1,845	-
1990	其他非流動資產	<u>5,428</u>	<u>-</u>	<u>7,910</u>	<u>-</u>
		<u>10,063,777</u>	<u>87</u>	<u>11,428,199</u>	<u>87</u>
	資產總計	<u>\$ 11,430,133</u>	<u>100</u>	<u>13,044,234</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司
資產負債表(續)
民國一一二年及二二一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		112.12.31		111.12.31	
		金額	%	金額	%
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(六))	\$ 771,200	7	426,200	3
2209	其他應付款	24,683	-	25,093	-
2230	本期所得稅負債(附註六(八))	-	-	11,642	-
2280	租賃負債—流動	3,735	-	1,463	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	175,000	2	175,000	2
2399	其他流動負債	1,769	-	1,409	-
	流動負債合計	<u>976,387</u>	<u>9</u>	<u>640,807</u>	<u>5</u>
非流動負債：					
2540	長期借款(附註六(七))	1,537,403	14	1,862,362	14
2570	遞延所得稅負債(附註六(八))	8,883	-	8,883	-
2580	租賃負債—非流動	11,648	-	5,061	-
2645	存入保證金(附註七)	2,242	-	2,235	-
2650	採用權益法之投資貸餘(附註六(三))	163,451	1	-	-
	非流動負債合計	<u>1,723,627</u>	<u>15</u>	<u>1,878,541</u>	<u>14</u>
	負債總計	<u>2,700,014</u>	<u>24</u>	<u>2,519,348</u>	<u>19</u>
股東權益(附註六(三)及(九))：					
3100	股本	8,247,761	72	8,347,761	64
3200	資本公積	1,932,221	17	1,926,712	15
3300	保留盈餘	(1,095,839)	(10)	648,789	5
3400	其他權益	(354,024)	(3)	(303,885)	(2)
3500	庫藏股票	-	-	(94,491)	(1)
	權益總計	<u>8,730,119</u>	<u>76</u>	<u>10,524,886</u>	<u>81</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 11,430,133</u>	<u>100</u>	<u>13,044,234</u>	<u>100</u>

董事長：郭人豪

郭人豪

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：郭人豪

~4-1~

會計主管：裴子媛

裴子媛

益航股份有限公司
綜合損益表
民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十一)及七)	\$ 8,489	100	87,854	100
5000	營業成本	974	11	20,084	23
	營業毛利	7,515	89	67,770	77
6000	營業費用(附註六(十二)及七)	118,948	1,401	76,106	87
	營業淨損	(111,433)	(1,312)	(8,336)	(10)
營業外收入及支出(附註六(十三)、(十四)、七及十三)：					
7100	利息收入	31,513	371	16,134	18
7010	其他收入	-	-	210	-
7020	其他利益及損失	(47,922)	(565)	170,797	194
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(1,469,559)	(17,311)	(123,830)	(141)
7050	財務成本	(67,023)	(790)	(53,686)	(61)
	稅前淨(損)利	(1,552,991)	(18,295)	9,625	10
7950	減：所得稅費用(利益)(附註六(八))	(1,664,424)	(19,607)	1,289	-
	本期淨(損)利	5,070	60	(4,746)	(5)
8300	其他綜合損益：	(1,669,494)	(19,667)	6,035	5
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(75)	(1)	1,376	2
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計	(75)	(1)	1,376	2
8360	後續可能重分類至損益之項目(附註六(九))				
8380	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	(50,139)	(591)	678,724	773
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	(50,139)	(591)	678,724	773
8300	本期其他綜合損益	(50,214)	(592)	680,100	775
	本期綜合損益總額	\$ (1,719,708)	<u>(20,259)</u>	<u>686,135</u>	<u>780</u>
9750	每股(虧損)盈餘(附註六(十))： 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$ (2.02)		0.01	
9850	稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$ (2.02)		0.01	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：郭人豪

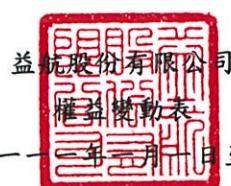


經理人：郭人豪

~5~

會計主管：裴子媛





民國一一二年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一一〇年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

其他資本公積變動：

實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額

對子公司所有權權益變動

民國一一一年十二月三十一日餘額

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

特別盈餘公積迴轉

採用權益法認列之關聯企業之變動數

庫藏股註銷

民國一一二年十二月三十一日餘額

股 本	保留盈餘					其他權益項目			
	普通股	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	權益總計
\$ 8,347,761	1,906,116	-	565,892	75,486	641,378	(982,609)	(94,491)	9,818,155	
-	-	-	-	6,035	6,035	-	-	6,035	
-	-	-	-	1,376	1,376	678,724	-	680,100	
-	-	-	-	7,411	7,411	678,724	-	686,135	
提列法定盈餘公積	-	-	7,548	-	(7,548)	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	67,938	(67,938)	-	-	-	
其他資本公積變動：									
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	15,249	-	-	-	-	-	15,249	
對子公司所有權權益變動	-	5,347	-	-	-	-	-	5,347	
民國一一一年十二月三十一日餘額	8,347,761	1,926,712	7,548	633,830	7,411	648,789	(303,885)	(94,491)	10,524,886
本期淨損	-	-	-	-	(1,669,494)	(1,669,494)	-	-	(1,669,494)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(75)	(75)	(50,139)	-	(50,214)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(1,669,569)	(1,669,569)	(50,139)	-	(1,719,708)
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	741	-	(741)	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(329,945)	329,945	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	(75,059)	(75,059)	-	-	(75,059)
庫藏股註銷	(100,000)	5,509	-	-	-	-	94,491	-	-
民國一一二年十二月三十一日餘額	\$ 8,247,761	1,932,221	8,289	303,885	(1,408,013)	(1,095,839)	(354,024)	-	8,730,119

董事長：郭人豪



經理人：郭人豪

(請詳閱後附個體財務報告附註)

~6~

會計主管：裴子媛



益航股份有限公司

現金流量表

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

112年度 111年度

營業活動之現金流量：

本期稅前淨(損)利

\$ (1,664,424) 1,289

調整項目：

收益費損項目

折舊費用	7,553	5,665
攤銷費用	814	1,575
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(38,629)	(3,823)
利息費用	67,023	53,686
利息收入	(31,513)	(16,134)
股利收入	-	(210)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額	1,469,559	123,830
處分投資利益	-	(125,133)
非金融資產減損損失	100,258	-
收益費損項目合計	1,575,065	39,456

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：

強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(15,009)	(1,379)
應收票據	265	(265)
應收帳款	3,293	2,840
其他應收款	5,517	(6,174)
存貨	(214)	(359)
其他流動資產	(2,463)	2,983
淨確定福利資產	(111)	(669)

與營業活動相關之負債之淨變動：

其他應付款	(740)	(11,144)
其他流動負債	360	(135)
調整項目合計	1,565,963	25,154

營運產生之現金(流出)流入

收取之利息	(98,461)	26,443
收取之股利	30,890	17,167
支付之利息	-	210
支付之所得稅	(66,693)	(53,317)
營業活動之淨現金流出	(16,712)	(2,906)
	(150,976)	(12,403)

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一一二年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

112年度 111年度

投資活動之現金流量：

取得採用權益法之投資	(166,221)	(396,065)
處分子公司	3,020	-
採用權益法之投資減資退回股款	-	614,315
取得不動產、廠房及設備	-	(1,733)
處分待出售非流動資產	-	206,000
其他應收款增加	(5,000)	(114,734)
其他金融資產增加	(2,330)	(1,348)
其他非流動資產減少	1,668	1,963
投資活動之淨現金(流出)流入	(168,863)	308,398

籌資活動之現金流量：

短期借款增加	345,000	100,000
應付短期票券減少	-	(99,846)
舉借長期借款	580,041	450,000
償還長期借款	(905,000)	(575,054)
租賃本金償還	(2,751)	(961)
存入保證金增加(減少)	7	(37)
籌資活動之淨現金流入(流出)	17,297	(125,898)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(302,542)	170,097
期初現金及約當現金餘額	461,502	291,405
期末現金及約當現金餘額	\$ 158,960	461,502

董事長：郭人豪

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：郭人豪

~7-1~

會計主管：裴子媛