

益航股份有限公司

114 年股東常會議事錄

時間：中華民國一一四年六月十三日（星期五）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 547,870,663 股（含以電子方式出席行使表決權股數 108,904,008 股），占本公司已發行股份之有表決權股份總數 824,776,067 股之 66.42 %。

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：黃沛頌

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：113 年度營業報告

營業報告書

益航公司 113 年度合併營業收入為 4,849,992 仟元，較 112 年度 5,501,923 仟元減少 11.85%，113 年度合併稅後淨損為 517,771 仟元，歸屬於益航公司個體稅後淨損為 288,774 仟元，基本每股虧損 0.35 元、稀釋每股虧損 0.35 元，每股淨值為 10.94 元。

一、2024 年度營業概況

（一）海運事業

2024 年國際乾散貨海運市場，全年呈現上半年升下半年降、淡季不淡旺季不旺的現象。上半年受巴拿馬運河雍塞，鐵礦石跟煤炭出

口大增之影響，底部支撐有利，整體上漲超出預期，波動中樞上抬，大型船舶市場帶動明顯；下半年新增運力加大投入市場，但因全球散貨運量減縮，即使南美穀物出口旺季在即，市場走滑的趨勢仍無法停止。

2024 年 BDI 均值 1754.7 點，同比 2023 年上漲 27.30%，分船型來看，BCI 上漲幅度最大，達到 37.85%，BPI、BSI、BHSI 分別上漲 9.69%、21.47%和 21.49%

全球航運業正處於快速變化的關鍵時期。2025 年正是轉變的開始。歐盟燃油新規定在 2025 年正式實施，為市場帶來航速降低，造成運程增加的影響；紅海航道的恢復，有望降低運輸成本，緩解供應鏈壓力。非洲市場的崛起，為業者提供了全新的增長機會；而歐洲的基建升級，運力市場的需求伴隨全球經濟的上漲與下跌，致使雙重因素面臨相互的牽制與挑戰，再加上前兩年新造船大量訂單的投入，為市場帶來模糊不清的展望。

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 2024 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，其中 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

2024 年，全球經濟在經歷疫情後的復甦後，面臨增長放緩的壓力。主要經濟體的貨幣政策陸續進入降息週期，發達國家和發展中國家之間的經濟差距進一步擴大。許多國家在 2023 年面臨的高通脹問題，在 2024 年有所緩解，但美聯儲的貨幣政策仍將對全球經濟產生重大影響。在中國，經濟正處於結構調整和轉型的關鍵期，傳統增長動能和新興增長動能的接續轉換加速演進。在第四季度，消費者信心總指數為 97.7，同比下降 4.6%，環比上升 2.2%。物價信心、投資信心、購房信心同比變化不大，但經濟發展信心、就業信心、生活信心同比回落，投資信心環比則有顯著回升。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。

大洋中心於 2024 年 9 月 1 日正式開業。大洋中心位於華中第一商圈——解放大道循禮門核心區域，集購物、娛樂、餐飲、休閒、人文、藝術、創新零售於一體，著力打造年輕人社交娛樂聚會的全新潮流商業地標。在大洋晶典「好逛」、「好買」、「好划算」的基礎上，進一步強化體驗感、新鮮度及年輕力，致力於成為武漢消費市場的先驅。

此外，2024 年我們對部分門店的些許樓層進行調改，其中對合肥

店地下一樓、南二店一樓和三樓、福州二店及武漢二店進行了調整和改造，實現了業態優化組合、品牌檔次升級，著重餐飲業態和體驗業態的招商。期內招商面積達70,633平方米，招商占比20.1%，空鋪率進一步下降，顯著提升了商品力。人們消費習性改變、對體驗的偏好、對純零售的冷淡，故大洋持續推進百貨購物中心化，加大體驗業態占比。目前大部分門店基本實現了百貨購物中心化的調整，如福州地下街、泉州店、十堰店及南京一店，少部分正在進行中，這樣的調整將能夠更大地發揮公司優勢，增加消費者感受購物中心的屬性，大洋這方面較業內領先。

2024年，大洋8家門店的停車場和店內微商城實現對接，停車更加簡便且可以用積分兌換，提升了會員的便利性和活躍度。集團與美團會員系統打通，方便共用會員權益。同時，有9家門店引入了美團充電寶，進一步增強了新會員的吸力和顧客便利性。

2024年，大洋公司提升了線上活動的頻率和效率，在這期間大規模開展了多場直播活動。直播GMV（不含美團）達到1億元，其中自播業績為人民幣8,000萬元。大洋在微信視頻號、抖音、小紅書短視頻等平臺發佈8,643條短視頻，提供像是各場合的穿搭等，引領時尚宣傳，增加了各平臺和顧客之間的黏性，使洋粉們對大洋產生更強大的興趣和依賴性，反過來促進門店的吸引力和顧客的消費力，如：宜昌店、合肥店、武漢一店、武漢二店、十堰店、大洋中心及福二店等，其表現甚佳，此過程中，湧現出許多表現優異的門店。大洋公司線上業績同比增長16%，線上業績占比提升至34%。

大洋並持續減少境外的美金借款，由中國持續匯出償還，使境外財務費用下降。

二、未來展望

（一）海運事業

2025年的全球航運業正處於關鍵轉捩點，受到法規變革、地緣政治干擾、技術進步以及市場動態變化的多重影響。在這個錯綜複雜的環境中，了解主要驅動因素和挑戰，對於塑造具有韌性、可持續性的未來海運市場至關重要。通過法規、技術和市場策略的相互配合，利益相關者可以在充滿前所未有的挑戰與機遇中，開創一條持續盈利的航線。成功的關鍵在於擁抱創新、促進合作並適應不斷變化的全球格局。

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。於適當時機購買符合未來法規要求的船舶型號，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，提升競爭力。

（二）百貨事業

當前中國消費市場難以在短期內重回暢銷之勢，消費者的習慣仍然停留在被動觸達的階段，線上消費對比線下，依然是以數倍增速成

長。由此可知，消費者從「性價比」到「質價比」的轉變，足以呈現當下消費市場的低迷。

2025 年，大洋提出了「順勢而為，驅動線上線下兩個輪子；應勢而動，聚焦零售體驗雙向奔赴」的經營主題。要求各門店順應市場趨勢和消費者需求，堅持「線上引流、線下體驗」的方針，為消費者提供全方位的購物服務。通過線上線下雙輪驅動，穩步推進市場拓展。同時，持續創新，優化品牌陣容，積極引入新興業態與品牌，實現零售與體驗雙向融合的目標。

當前，中國消費市場的低迷態勢尚未好轉，消費者更加注重產品的品質與體驗、實用性與價值，這對實體商業提出了更高的要求。為了應對這一挑戰，我們需要調整經營理念，深入研究消費者行為與心理，把握其個性化、多樣化需求，並充分利用大數據與 AI 技術等工具，深耕會員管理，實施細緻化管理與精準行銷。於此同時，線上線下管道應相輔相成，充分發揮人才作用、積極培養專業型人才、推動公司的創新與進步。以下是針對當前局勢的發展策略：

（1）深耕線上線下會員管理

大洋始終秉持「以顧客為中心」的經營理念，多年的經營積累了豐富的會員資源。通過大數據和 AI 技術，分析消費者的購物行為和習慣，進而實施針對性行銷，滿足其個性化、多樣化需求，落實精準行銷。

在會員管理方面，通過資料分析深入瞭解會員需求，以此基礎策劃多樣的會員活動，例如：每月固定會員日活動、高價值積分兌換熱門商品或服務等。此外，傳統線下宣傳管道已經難以滿足當前需求，因此需提前通過線上線下多管道進行活動宣傳，吸引會員積極參與。

大洋無界零售業務部致力於拓展線上銷售管道，擴大線上宣傳範圍，積極與主流線上平臺開拓戰略合作，彌補線下銷售的不足。

（2）全力推進招商調改升級

調改升級已成為零售業適應消費變化和應對競爭的必經之路。2025 年，大洋將重點推進千樹一期和二期、武漢大洋中心以及福州二店的招商工作。根據城市的經濟水準、消費習慣和人口結構等因素，精準定位目標品牌。例如：上海消費方式多元且高端，可引入注重品質與體驗的兒童業態、時尚運動業態等；武漢消費活力高，注重性價比和潮流，可引

入高性價比品牌、潮流國貨和網紅餐飲；福州發達商圈則需要有品質保障的品牌及本地特色餐飲。2025 年，我們的目標是將空鋪率降至 10%以內，為集團的穩定發展提供有力支撐。

（3）精兵簡政，提升效率

精兵簡政是提升效率、降低成本、增強靈活性和服務品質的關鍵措施，有助於業務建設及市場需求。2025 年，大洋將進一步優化門店人員編制，嚴格控制冗餘成本。同時，細化管理層級職責，全面梳理及優化管理級幹部隊伍，實施「能上能下」的考核機制，對於不達標的部門或個人，設定明確的整改期限，提升整體管理效能。

此外，基於 OA 限時審批的成功經驗，我們將定期收集員工對 OA 系統的回饋意見，針對流程繁瑣、審批時間過長等問題進行優化，簡化審批程式，縮短回應時間，提高整體工作效率。

（4）強化人才培育、完善獎勵機制

大洋將進一步強化人才培育，打破常規用人機制，挖掘具有特殊才能和潛力的員工，不拘一格選拔人才。對於表現突出的員工，不受資歷、學歷等限制，給予晉升機會或重要專案參與權，確保人才在合適的崗位上發揮最大價值。

同時，完善人才獎勵機制，深化全員目標責任制的實施，該制度實行兩年多來成效顯著。2024 年，儘管受大環境影響，僅少數門店成功獲得獎金。同理可證，只要達成目標，我們願意給予員工更多回報。2025 年，我們將進一步優化考核體系，將責任具體分配到理級與樓管，加強落實月度考核，未達成目標，集團會協助分析問題並制定改進策略；倘若經過幫扶仍未見起色，將予以淘汰。

三、結論

歐美中等主要經濟體在 2024 年降息以提升其民間消費與投資，全球經濟成長呈現穩健態勢。由於通膨放緩使各國可採取經濟擴張政策，國際貨幣基金(IMF)於 2025 年 1 月 17 日發布「世界經濟展望報告」將今年全球經濟成長預期上調至 3.3%。然而，美國新政府的貿易政策及財政措施，可能延後全球通膨降溫時程，衝擊供應鏈發展，進而影響國際資金流向及經濟成長。美國貿易政策不確定性、通膨壓力和地緣政治風險將持續擾動市場，全球政經環境在 2025 年或將迎來重要轉變。

益航團隊正視全球國際政經情勢變化及市場波動，將會審慎應對，加強營運成本的管控，重視成本效益評估，積極發展高投資回報的項目。船舶營運將依最有利的模式操作，拓展百貨實體及電銷業務，積極管理集團各轉投資事業營運，視各種變化動態調整整體業務方向，以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，可帶動益航公司在競爭環境中創造優勢、擴大營利並持續向上成長。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 113 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113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114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 四 年 三 月 二 十 八 日

第三案：113 年度董事及員工酬勞分派情形報告

- 一、本公司 113 年度財務報表經安侯建業會計師查核後之稅前淨損（不含員工酬勞及董事酬勞帳上估列金額）為新台幣 288,773,334 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 113 年度為稅前淨損，故不予提撥。

第四案：113 年度背書保證情形報告

- 一、截至 113 年 12 月 31 日止，本公司對子、孫公司背書保證金額為新台幣 5,902,979 仟元；子、孫公司對本公司背書保證金額為新台幣 0 仟元；各子、孫公司間背書保證金額為新台幣 10,534,915 仟元，總計新台幣 16,437,894 仟元，占本公司股東權益 182.23%。
- 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：113 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	
薪昇暘開發(股)公司	165,000	16,500,000	55.00	122,496	(38,171)
First Steamship S.A.	1,947,429	594	100.00	3,656,734	(186,301)
First Mariner Holding Ltd.	1,616,301	49,300,000	100.00	(285,215)	(81,294)
Grand Ocean Retail Group Ltd.	3,977,777	114,612,000	58.62	2,805,733	(511,891)
家旺資產開發股份有限公司	9,800	980,000	49.00	8,710	(3,517)
Alliance Steamship S.A.	393,420	120,000	100.00	441,651	3,777
Advantage Steamship Co., Ltd.	0	0	100.00	(20)	(20)
Best Steamship S.A.	557,345	170,000	100.00	557,290	11,401
Black Sea Steamship S.A.	360,635	110,000	100.00	334,460	(22,180)
Excellent Steamship International S.A.	295,065	90,000	100.00	355,052	28,678
Grand Steamship S.A.	524,560	160,000	100.00	609,535	19,692
Longevity Navigation S.A.	442,598	135,000	100.00	480,994	26,396
Mighty Steamship Co., Ltd.	0	0	100.00	(20)	(20)
Praise Maritime S.A.	606,523	185,000	100.00	688,127	44,628
Reliance Steamship S.A.	393,420	120,000	100.00	437,274	4,945
Ship Bulker Steamship S.A.	393,420	120,000	100.00	404,938	(4,920)
Shining Steamship International S.A.	314,736	96,000	100.00	351,293	33,598
Sure Success Steamship S.A.	468,826	143,000	100.00	599,892	20,348
Nature Sources Ltd.	276,378	8,430,000	100.00	294,960	(122)
Ahead Capital Ltd.	508,168	1,550	100.00	(593,443)	(7,907)
Media Assets Global Ltd.	163,925	50,000	100.00	(367,129)	983
Heritage Riches Ltd.	328	5	100.00	28,276	1,861
First Mariner Capital Ltd.	1,079,282	32,920,000	100.00	(291,755)	(81,048)
Mariner Far East Ltd.	124,583	3,800,000	100.00	4,475	(56)
Mariner Capital Ltd.	918,308	28,010,000	100.00	(292,839)	(82,082)
大禹金融控股有限公司	440,763	663,320,000	29.11	738,250	87,308
聖馬丁國際控股有限公司	341,529	518,066,538	42.11	0	0
友成融資租賃有限公司	876,910	-	100.00	(291,483)	(81,955)

註：Advantage Steamship Co., Ltd.及Mighty Steamship Co., Ltd.尚未實際注資

四、承認事項：

第一案

董事會提案

案由：113 年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。

說明：

一、本公 113 年度之營業報告書，請詳第 1～6 頁。

二、本公司 113 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 536,063,076 權。

贊成權數 519,983,011(其中以電子方式行使表決權數 93,113,004 權)；

反對權數 242,179 權(其中以電子方式行使表決權數 242,179 權)；

棄權/未投票權數 15,837,886 權(其中以電子方式行使表決權數 15,548,825 權)

贊成者占出席股東表決權數 97%，本案照案通過。

第二案

董事會提案

案由：113 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 113 年度盈虧撥補表，請詳第 12 頁。
- 二、本公司 113 年度財務報表經會計師查核後之稅後淨損為新台幣 288,773,334 元，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

536,063,076 權。

贊成權數 520,748,608 權(其中以電子方式行使表決權數 93,878,601 權)；

反對權數 385,719 權(其中以電子方式行使表決權數 385,719 權)；

棄權/未投票權數 14,928,749 權(其中以電子方式行使表決權數 14,639,688 權)

贊成者占出席股東表決權 97.14%，本案照案通過。

益航股份有限公司

盈虧撥補表

中華民國113年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	0
加：確定福利計劃之再衡量數	1,518,377
減：本期稅後淨損	(288,773,334)
採用權益法認列之關聯 企業及合資之變動數	(963,738)
113 年度待彌補虧損	(288,218,695)
期末未分配盈餘	(288,218,695)

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「公司章程」部分條文案，謹提請決議。

說 明：

一、茲依證券交易法第十四條第6項規定，擬修正本公司「公司章程」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

公司章程修正條文對照表

修正條文	現行條文	修正說明
第三十一條 本公司年度如有獲利（稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），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，應於前述範圍所定金額提列，不低於百分之十與基層員工分享經營成果，公司得以「員工酬勞」或「調整薪資」，抑或二種方式併行等方式辦理。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控制及從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。 前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。	第三十一條 本公司年度如有獲利（稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），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控制及從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。 前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。	配合證券交易法第14條第6項修正。
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……，<u>第四十八次修正於民國一一四年六月十三日。</u>	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……，<u>第四十七次修正於民國一一二年六月十六日。</u>	增列本次修正日期。

決 議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數
536,063,076 權。

贊成權數 520,781,299 權(其中以電子方式行使表決
權數 93,911,292 權)；

反對權數 371,182 權(其中以電子方式行使表決權數
371,182 權)；

棄權/未投票權數 14,910,595 權(其中以電子方式
行使表決權數 14,621,534 權)

贊成者占出席股東表決權 97.14%，本案照案通過。

第二案

董事會提案

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 條之規定，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其許可。
- 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： 永恒暉投資股份有限公司代表人 郭人豪 先生	永辰科技股份有限公司 董事 榮福股份有限公司 董事

決 議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數
536,063,076 權。

贊成權數 520,550,043 權(其中以電子方式行使表決

權數 93,680,036 權)；

反對權數 498,949 權(其中以電子方式行使表決權數 498,949 權)；

棄權/未投票權數 15,014,084 權(其中以電子方式行使表決權數 14,725,023 權)

贊成者占出席股東表決權 97.1%，本案照案通過。

六、臨時動議：無。

七、散會時間：上午九時十四分。

(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

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)民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二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，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一一三年及一一二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二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。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一一三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合併財務報告附註五(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)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一三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及大陸地區經濟成長趨緩影響，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；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、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合併財務報告附註五(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(八)不動產、廠房及設備及(九)使用權資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一三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69%，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响，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，進而影響益航集團百貨部門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；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。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一一三年及一一二年十二月三十一日之資產總額皆占合併資產總額之1%，民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額皆分別占合併營業收入淨額之0%及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。民國一一三年及一一二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為合併資產總額之2%及1%，民國一一三年及一一二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(6)%及8%。

益航股份有限公司已編製民國一一三年度及一一二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一一三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：

張淑雲



潘俊良



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
民國一一四年三月二十八日

益航股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113.12.31		112.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,123,799	3	1,834,232	5
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)及七)	141,680	-	167,661	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)、七及九)	246,944	1	353,770	2
1200 其他應收款(附註六(二)、(四)、(六)、(二十三)及七)	77,536	-	134,141	-
1300 存貨	251,546	1	203,576	1
1320 存貨(建設業適用)(附註六(五)、八及九)	1,773,733	5	1,748,420	5
1476 其他金融資產－流動(附註六(十一)、(二十三)、七、八及九)	637,647	2	526,454	1
1479 其他流動資產(附註七及九)	297,474	1	319,069	1
1480 取得合約之增額成本－流動	13,782	-	-	-
流動資產合計	<u>4,564,141</u>	<u>13</u>	<u>5,287,323</u>	<u>15</u>
非流動資產：				
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動(附註七)	-	-	59,900	-
1550 採用權益法之投資(附註六(六)及七)	746,960	2	481,510	1
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)	12,207,724	35	12,305,871	35
1755 使用權資產(附註六(九)、七及八)	11,751,521	34	11,501,840	33
1760 投資性不動產(附註八)	139,143	-	140,116	-
1780 無形資產(附註六(十))	1,752,654	5	1,691,118	5
1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))	2,847,072	8	2,782,429	8
1935 長期應收租賃款(附註六(三)及七)	295	-	6,684	-
1975 淨確定福利資產－非流動	4,478	-	2,975	-
1980 其他金融資產－非流動(附註六(十一)、(二十三)、七、八及九)	578,129	2	818,884	2
1990 其他非流動資產(附註六(六)、(十八)及七)	301,316	1	290,303	1
非流動資產合計	<u>30,329,292</u>	<u>87</u>	<u>30,081,630</u>	<u>85</u>
資產總計	<u>\$ 34,893,433</u>	<u>100</u>	<u>35,368,953</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113.12.31		112.12.31	
		金 額	%	金 額	%
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(十二))	\$ 3,682,065	11	3,657,193	10
2110	應付短期票券	99,840	-	-	-
2130	合約負債—流動(附註九)	27,262	-	-	-
2170	應付帳款(附註六(十四))	1,069,446	3	1,272,029	4
2200	其他應付款(附註六(十四)、七及九)	1,010,327	3	1,232,947	4
2230	本期所得稅負債	54,223	-	41,489	-
2280	租賃負債—流動(附註六(十五)、七及九)	827,918	2	838,426	3
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十三))	2,776,284	8	1,018,680	3
2399	其他流動負債(附註六(二十三)、七及九)	70,930	-	81,677	-
	流動負債合計	9,618,295	27	8,142,441	24
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))	31,389	-	27,813	-
2540	長期借款(附註六(十三))	1,395,929	4	4,020,116	11
2570	遞延所得稅負債(附註六(十七))	2,281,354	7	2,227,375	6
2580	租賃負債—非流動(附註六(十五)、七及九)	9,873,207	28	9,431,523	27
2645	存入保證金	592,120	2	573,039	2
	非流動負債合計	14,173,999	41	16,279,866	46
	負債總計	23,792,294	68	24,422,307	70
歸屬母公司業主之權益(附註六(六)及(十八))					
3100	股本	8,247,761	24	8,247,761	23
3200	資本公積	836,382	2	1,932,221	5
3300	保留盈餘	(288,220)	(1)	(1,095,839)	(3)
3400	其他權益	224,418	1	(354,024)	(1)
	歸屬母公司業主之權益小計	9,020,341	26	8,730,119	24
36XX	非控制權益(附註六(七)及(十八))	2,080,798	6	2,216,527	6
	權益總計	11,101,139	32	10,946,646	30
	負債及權益總計	\$ 34,893,433	100	35,368,953	100

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

~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

民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十六)、(二十)及七)	\$ 4,849,992	100	5,501,923	100
5000	營業成本(附註六(十六)及(二十二))	1,758,916	36	1,893,928	34
	營業毛利	3,091,076	64	3,607,995	66
	營業費用：				
6000	營業費用(附註六(十五)、七及九)	3,032,669	63	3,658,570	66
6450	預期信用減損損失(附註六(三)及七)	65,935	1	200,234	4
6300		3,098,604	64	3,858,804	70
	營業淨損	(7,528)	-	(250,809)	(4)
	營業外收入及支出：				
7100	利息收入(附註六(二十二)及七)	71,625	1	67,243	1
7010	其他收入(附註六(二十二))	17,531	-	15,779	-
7020	其他利益及損失(附註六(六)、(八)、(九)、(十)、(二十二)、七及九)	278,711	6	(823,342)	(15)
7050	財務成本(附註六(十五)、(二十二)及七)	(857,114)	(18)	(922,705)	(17)
7055	預期信用減損迴轉利益(損失)(附註六(四)、(二十三)及七)	17,069	-	(102,298)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(六))	26,298	1	(288,744)	(5)
		(445,880)	(10)	(2,054,067)	(38)
7900	稅前淨損	(453,408)	(10)	(2,304,876)	(42)
7950	減：所得稅費用(附註六(十七))	64,363	1	227,531	4
	本期淨損	(517,771)	(11)	(2,532,407)	(46)
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	1,518	-	(75)	-
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	1,518	-	(75)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目(附註六(六)及(十八))				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	629,023	13	(96,331)	(2)
8370	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	42,687	1	5,453	-
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	671,710	14	(90,878)	(2)
8300	本期其他綜合損益	673,228	14	(90,953)	(2)
	本期綜合損益總額	\$ 155,457	3	(2,623,360)	(48)
	本期淨損歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (288,774)	(6)	(1,669,494)	(30)
8620	非控制權益	(228,997)	(5)	(862,913)	(16)
		\$ (517,771)	(11)	(2,532,407)	(46)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	291,186	6	(1,719,708)	(32)
8720	非控制權益	(135,729)	(3)	(903,652)	(16)
		\$ 155,457	3	(2,623,360)	(48)
	每股虧損(附註六(十九))：				
9750	基本每股虧損(元)	\$ (0.35)		(2.02)	
9850	稀釋每股虧損(元)	\$ (0.35)		(2.02)	

(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

民國一〇一二年一月一日餘額	其他權益項目										
	股 本	保留盈餘				國外營運機構財務報表換算之兌換差			歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總計
		資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	庫藏股票	權益總計			
\$ 8,347,761	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	-	-	-	-	(75,059)	(75,059)	-	-	(75,059)	-	(75,059)
庫藏股註銷	(100,000)	5,509	-	-	-	-	-	94,491	-	-	-
民國一〇一二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
本期淨損	-	-	-	-	(288,774)	(288,774)	-	-	(288,774)	(228,997)	(517,771)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,518	1,518	578,442	-	579,960	93,268	673,228
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(287,256)	(287,256)	578,442	-	291,186	(135,729)	155,457
盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(8,289)	-	8,289	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(303,885)	303,885	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動：											
資本公積彌補虧損	-	(1,095,839)	-	-	1,095,839	1,095,839	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	(964)	(964)	-	-	(964)	-	(964)
民國一〇一三年十二月三十一日餘額	\$ 8,247,761	836,382	-	-	(288,220)	(288,220)	224,418	-	9,020,341	2,080,798	11,101,139



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

會計主管：裴子媛



7~

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (453,408)	(2,304,876)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,984,519	1,998,259
攤銷費用	66,701	58,719
預期信用減損損失	48,866	302,532
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(11,031)	(86,791)
利息費用	857,114	922,705
營業成本(利息費用)	7,903	13,440
利息收入	(71,625)	(67,243)
股利收入	(347)	(759)
採用權益法認列之關聯企業(利益)損失之份額	(26,298)	288,744
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	8,845	2,901
處分無形資產損失(利益)	982	(3,181)
處分投資利益	-	(5,113)
非金融資產減損損失	-	1,168,757
租約修改利益	-	(495,197)
閉店及訴訟賠償迴轉利益	(205,460)	-
租金減讓	-	173,760
收益費損項目合計	2,660,169	4,271,533
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	40,926	83,550
應收票據	-	265
應收帳款	62,568	102,706
其他應收款	234	9,296
存貨	(61,352)	22,847
其他流動資產	39,571	(48,918)
淨確定福利資產	15	(111)
取得合約之增額成本	(13,782)	-
與營業活動相關之資產之淨變動合計	68,180	169,635
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	3,576	1,688
合約負債	27,262	-
應付帳款	(261,499)	323,228
其他應付款	(82,541)	340,047
其他流動負債	(9,811)	(25,879)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(323,013)	639,084
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(254,833)	808,719
調整項目合計	2,405,336	5,080,252
營運產生之現金流入	1,951,928	2,775,376
收取之利息	53,087	48,419
收取之股利	5,247	759
支付之利息	(869,265)	(936,074)
支付之所得稅	(37,194)	(96,104)
營業活動之淨現金流入	1,103,803	1,792,376

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	113年度	112年度
投資活動之現金流量：		
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	59,900	-
取得採用權益法之投資	(202,329)	(178,879)
處分採用權益法之投資	8,524	30,157
取得不動產、廠房及設備	(102,728)	(275,450)
處分不動產、廠房及設備	25,111	17,369
其他應收款減少	81,500	52,868
取得無形資產	(469)	(1,348)
處分無形資產	23,529	42,248
其他金融資產減少(增加)	197,067	(1,043,524)
其他非流動資產增加	(55,969)	(63,426)
投資活動之淨現金流入(流出)	34,136	(1,419,985)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(115,057)	859,140
應付短期票券增加	99,840	-
舉借長期借款	67,481	1,031,963
償還長期借款	(1,134,090)	(2,518,725)
存入保證金減少	(10,282)	(9,025)
租賃本金償還	(870,474)	(883,157)
籌資活動之淨現金流出	(1,962,582)	(1,519,804)
匯率變動對現金及約當現金之影響	114,210	(5,552)
本期現金及約當現金減少數	(710,433)	(1,152,965)
期初現金及約當現金餘額	1,834,232	2,987,197
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,123,799	1,834,232

(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



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一一三年及一一二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一三年及一一二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，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一一三年及一一二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一三年及一一二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一一三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及資產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及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。

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。民國一一三年及一一二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5%及3%，採用權益法之投資貸餘金額分別占負債總額之10%及7%，民國一一三年及一一二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19%及25%。

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一一三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 淑 雲
潘 俊 仁



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 四 年 三 月 二 十 八 日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113.12.31		112.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 48,380	-	158,960	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(十四)、七及十三)	112,121	1	95,320	1
1320	存貨(建設業適用)(附註六(二)及八)	519,760	4	519,010	5
1206	其他應收款－其他(附註六(十四))	160	-	33,457	-
1212	其他應收款－關係人－其他(附註七)	696,295	6	551,754	5
1220	本期所得稅資產	5,720	-	3,493	-
1479	其他流動資產	8,393	-	4,362	-
	流動資產合計	<u>1,390,829</u>	<u>11</u>	<u>1,366,356</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)	10,256,577	87	9,712,505	85
1600	不動產、廠房及設備(附註六(四)及八)	161,361	1	164,039	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(五)及八)	139,143	1	140,116	1
1755	使用權資產	11,426	-	15,245	-
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	4,478	-	2,975	-
1980	其他金融資產－非流動	4,175	-	4,175	-
1990	其他非流動資產	2,928	-	5,428	-
		<u>10,599,382</u>	<u>89</u>	<u>10,063,777</u>	<u>87</u>
	資產總計	<u>\$ 11,990,211</u>	<u>100</u>	<u>11,430,133</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司
資產負債表(續)

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113.12.31		112.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(六))	\$ 774,200	6	771,200	7
2110 應付短期票券	99,840	1	-	-
2209 其他應付款	23,450	-	24,683	-
2220 其他應付款－關係人(附註七)	276,214	2	-	-
2280 租賃負債－流動	3,813	-	3,735	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	1,387,220	12	175,000	2
2399 其他流動負債	1,709	-	1,769	-
流動負債合計	<u>2,566,446</u>	<u>21</u>	<u>976,387</u>	<u>9</u>
非流動負債：				
2540 長期借款(附註六(七))	100,000	1	1,537,403	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	7,835	-	11,648	-
2645 存入保證金(附註七)	1,491	-	2,242	-
2650 採用權益法之投資貸餘(附註六(三))	285,215	2	163,451	1
非流動負債合計	<u>403,424</u>	<u>3</u>	<u>1,723,627</u>	<u>15</u>
負債總計	<u>2,969,870</u>	<u>24</u>	<u>2,700,014</u>	<u>24</u>
股東權益(附註六(三)及(九))：				
3100 股本	8,247,761	69	8,247,761	72
3200 資本公積	836,382	7	1,932,221	17
3300 保留盈餘	(288,220)	(2)	(1,095,839)	(10)
3400 其他權益	224,418	2	(354,024)	(3)
權益總計	<u>9,020,341</u>	<u>76</u>	<u>8,730,119</u>	<u>76</u>
負債及權益總計	<u>\$ 11,990,211</u>	<u>100</u>	<u>11,430,133</u>	<u>100</u>

(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



~4-1~

會計主管：裴子媛



益航股份有限公司

綜合損益表

民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十一)及七)	\$ 8,586	100	8,489	100
5000	營業成本	973	11	974	11
	營業毛利	7,613	89	7,515	89
6000	營業費用(附註七)	116,797	1,360	118,948	1,401
	營業淨損	(109,184)	(1,271)	(111,433)	(1,312)
	營業外收入及支出(附註六(十三)、(十四)、七及十三)：				
7100	利息收入	22,290	260	31,513	371
7020	其他利益及損失	16,435	191	(47,922)	(565)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(145,433)	(1,694)	(1,469,559)	(17,311)
7050	財務成本	(72,882)	(849)	(67,023)	(790)
		(179,590)	(2,092)	(1,552,991)	(18,295)
	稅前淨損	(288,774)	(3,363)	(1,664,424)	(19,607)
7950	減：所得稅費用(附註六(八))	-	-	5,070	60
	本期淨損	(288,774)	(3,363)	(1,669,494)	(19,667)
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	1,518	18	(75)	(1)
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	1,518	18	(75)	(1)
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	578,442	6,737	(50,139)	(591)
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	578,442	6,737	(50,139)	(591)
8300	本期其他綜合損益	579,960	6,755	(50,214)	(592)
	本期綜合損益總額	\$ 291,186	3,392	(1,719,708)	(20,259)
	每股虧損(附註六(十))：				
9750	基本每股虧損(元)	\$	(0.35)		(2.02)
9850	稀釋每股虧損(元)	\$	(0.35)		(2.02)

(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



民國一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

其他權益項目	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	其他權益項目	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
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	合計	合計
普通股	1,926,712	7,548	633,830	7,411	648,789	648,789	648,789
\$ 8,347,761	-	-	-	(1,669,494)	(1,669,494)	(1,669,494)	(1,669,494)
-	-	-	-	(75)	(75)	(75)	(75)
-	-	-	-	(1,669,569)	(1,669,569)	(1,669,569)	(1,669,569)
-	-	-	-	(741)	(741)	(741)	(741)
-	-	-	(329,945)	329,945	-	-	-
-	-	-	-	(75,059)	(75,059)	(75,059)	(75,059)
(100,000)	5,509	-	-	-	-	94,491	94,491
8,247,761	1,932,221	8,289	303,885	(1,408,013)	(1,095,839)	(354,024)	8,730,119
-	-	-	-	(288,774)	(288,774)	-	(288,774)
-	-	-	-	1,518	1,518	-	579,960
-	-	-	-	(287,256)	(287,256)	-	291,186
-	-	(8,289)	-	8,289	-	-	-
-	-	-	(303,885)	303,885	-	-	-
-	(1,095,839)	-	-	1,095,839	1,095,839	-	-
-	-	-	-	(964)	(964)	-	(964)
\$ 8,247,761	836,382	-	-	(288,220)	(288,220)	-	9,020,341

民國一二年一月一日餘額

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

民國一二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：

法定盈餘公積補虧損

特別盈餘公積補虧損

其他資本公積變動：

資本公積補虧損

採用權益法認列之關聯企業之變動數

民國一二年十二月三十一日餘額



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



會計主管：裴子媛

益航股份有限公司

現金流量表

民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	\$ (288,774)	(1,664,424)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	8,988	7,553
攤銷費用	778	814
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(7,089)	(38,629)
利息費用	72,882	67,023
利息收入	(22,290)	(31,513)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額	145,433	1,469,559
非金融資產減損損失	-	100,258
收益費損項目合計	198,702	1,575,065
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	(9,712)	(15,009)
應收票據	-	265
應收帳款	-	3,293
其他應收款	(2,748)	9,010
存貨	(750)	(214)
其他流動資產	(4,031)	(2,463)
淨確定福利資產	15	(111)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	(1,475)	(740)
其他流動負債	(60)	360
調整項目合計	179,941	1,569,456
營運產生之現金流出	(108,833)	(94,968)
收取之利息	23,110	30,890
支付之利息	(72,640)	(66,693)
支付之所得稅	(2,227)	(20,205)
營業活動之淨現金流出	(160,590)	(150,976)

益航股份有限公司
現金流量表(續)

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	113年度	112年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(202,329)	(166,221)
處分子公司	-	3,020
採用權益法之投資減資退回股款	212,066	-
取得不動產、廠房及設備	(1,518)	-
其他應收款增加	(109,316)	(5,000)
其他金融資產增加	-	(2,330)
其他非流動資產減少	1,722	1,668
投資活動之淨現金流出	(99,375)	(168,863)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,000	345,000
應付短期票券增加	99,840	-
舉借長期借款	49,817	580,041
償還長期借款	(275,000)	(905,000)
其他應付款—關係人增加	276,214	-
租賃本金償還	(3,735)	(2,751)
存入保證金增加(減少)	(751)	7
籌資活動之淨現金流入	149,385	17,297
本期現金及約當現金減少數	(110,580)	(302,542)
期初現金及約當現金餘額	158,960	461,502
期末現金及約當現金餘額	\$ 48,380	158,960

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

