

益航股份有限公司

110年股東常會議事錄

時間：中華民國一一〇年七月三十日(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445,245,703股(含以電子方式出席行使表決權股數84,319,842股)，占本公司已發行股份之有表決權股份總數735,968,008股之60.49%。

主席：董事長 郭人豪



紀錄：林燕玲



列席：董事：郭人豪、黃清海、莊仟萬、邱為德

獨立董事：趙增平(審計委員會召集人)、龔信愷、楊榮宗

會計師：張淑瑩

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：109年度營業報告

營業報告書

益航公司2020年度合併營業收入為6,441,828仟元，較2019年度8,132,005仟元減少20.78%，稅後淨損為321,142仟元，歸屬於益航公司個體稅後淨損為286,807仟元，基本每股虧損0.42元、稀釋每股虧損0.42元，每股淨值為12.50元。

一、2020年度營業概況

(一)海運事業

2020年新冠肺炎疫情肆虐全球，各國紛紛採取鎖國封城政策，此舉不但嚴重的影響到人們自由活動，更是重挫全球經濟的發展，美國、日本、中國、德國、俄羅斯等主要經濟大國，在防範國內疫情蔓延的同時，也犧

牲了經濟和財務的發展。失業人口大增，國內消費萎縮，整體宏觀經濟大幅衰退，原油價格大跌，貿易量減少。

國際乾散貨運價市場，受到新冠肺炎造成的全球經濟負成長的影響，運價也出現漲跌互見的劇烈波動走勢。疫情讓主要造船國家延遲或取消交船，船舶供給減少緩解了市場下行的壓力，穀物、鐵礦石穩定增長，燃料油價格的下跌，也為市場增加了一些動力，促成運價市場在7月強力反彈，下半年運價終於脫離負向的陰影，整體而言、全年運價呈現前低後高的趨勢。

為因應國際乾散貨海運市場景氣波動的影響，船隊以長短約的營運模式出租船舶，海運船隊共有9艘船，船齡都在10年以內，2艘以帶有執行獲利長約方式經營，7艘以期租或加入聯合船隊之聯營營運，兩者營運策略的配搭，讓海運事業體能夠在不確定的環境下穩定中求成長。

截至2020年底，益航船隊計有9艘船舶，包括3艘KAMSARMAX、4艘SUPRAMAX及2艘HANDY。9艘船總噸數536,706.8噸，以計時或聯營方式出租，出租對象為信用度高，公司規模大的船東或貨主，其中有以長約鎖定獲利租金，藉由以營運優勢承攬貨載，以獲取較高的運價。

(二)百貨事業

2020年初，一場突如其來的疫情，使中國零售行業正在遭遇前所未有的挑戰。疫情之初各地紛紛啟動重大突發公共衛生事件一級回應，大洋集團15家門店按政府要求至1月底前全部暫停營業，其中武漢三家門店停業長達67天。面對疫情的影響，大洋集團積極促進多業態、跨行業、聚合式、場景化、協同化深度融合。利用資訊技術等大力發展品質銷售、智慧零售、跨界融合、拓展無界零售業務。著力提高供給品質和效益，不斷滿足消費者日益增長的消費需求。

(1)面對疫情衝擊，大洋採取了以下因應措施。

- ① 是同業中第一批復工營業。
- ② 響應政府號召，充分利用“夜經濟”帶動客流回升。
- ③ 按時支付貨款，閉店期間為廠商免租減費，復工後為廠商免保底、減租金、減費用。

(2)2020年我們完成了衡陽店5F轉業態調整、福二店1F整體精品品類的規劃及LV回歸等。十堰店8-9F配套及1-2F新購週邊區域專案的工作正在推進中。合理佈局賣場動線、完善場景升級，提高購物舒適性，引入更多的聚客業態與品牌，初步得到供應商及消費者的一致認可，目前已初步扭轉持續下滑的頹勢。標誌著大洋經營思路整體轉變的成功顯現。

- (3)業務部門堅持積極進取，改革創新。完成了多家門店的調整品牌升級；在招商方面則以營收為主線、市場為主導，選對目標客群，以千禧一代為未來更重要的客源。引進（重裝）了大量的國際一線化妝品，符合市場的需求、藉機完成門店形象的全新升級。引進時下最流行的“盲盒”自助機，並製作大洋專屬形象“寶帛 Sapphire&珍妮Jenny”，以靈動可愛的造型和抽取盲盒的驚喜感滿足洋粉的玩樂之心。大洋不斷做自我提升，努力向年輕消費者靠攏，在商品、環境、服務等多個方面向多樣化、時尚化、智慧化的方向進行嘗試。LV的回歸將使福二店再上一個新臺階。福一店、衡陽店、十堰店引進了中國餐飲品牌力百強中的第一名海底撈。這些措施有效的提升了客流的加持，保持了業績的穩定。
- (4)集團O2O戰略繼續發展，大洋APP、大洋大資料系統、小程序微商城、美團企業官網商場號及美團餐飲+購物中心系統等紛紛上線。並透過企業微信開展導購社群銷售，以及打通京東到家以及美團閃購騎手配送到家業務。
- (5)為順應消費模式，集團於2020年3月13日成立“無界零售業務部”，拓展大洋APP線上業務的同時也積極嘗試微商城銷售、“抖音”、“快手”等直播帶貨，線上銷售業績占當期營業額比重超過10%，線上業績喜人。拓展線上和發揮線下優勢同樣重要。不僅要打造人們的第三生活空間，還要通過數位化平臺，打通線上線下的邊界，共用商品和商戶服務，為商戶提供數位化服務，為消費者提供更加豐富的產品和更加舒適的體驗。

二、未來展望

(一)海運事業

雖然新冠肺炎疫苗已經上市，各國政府也積極的要求人民接種，但是悲觀情緒還是瀰漫全球，各方對經濟預期都相當保守，美國及一些盟友國，圍堵中國的策略未見緩解，雙邊貿易磨擦加劇，由中國明顯不讓澳洲煤卸入的情況，可以感覺地緣政治風險依舊緊張，油價再度攀升，讓乾散貨運價走勢產生高度的不穩定和不確定性。

2021年對於海運市場的展望，益航船隊預計將新增兩艘船舶，船型為坎薩姆型(KAMSARMAX)，以加強船隊因應海運市場的需求與競爭力。雖然全球景氣狀況尚未完全穩定，但是隨著美國川普政府下台，中美關係可能改善的期待下，貿易活動重新加溫，新造船市場欲振乏力，船噸運力增加有限，整體上海運市場依舊存在較樂觀的不確定走勢。

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

2021年公司將以「以顧客為中心 構建體驗消費示範平臺；以智能為抓手 打通線上線下時空邊界」為主軸，深化變革，積極開展下列工作：

- (1) 集團的未來經營目標就是要以消費者體驗為中心業態。以大數據為前提，滿足認知無限趨近於用戶的內心需求，並根據使用者（人）的需求，推送產品（貨），並為用戶打造消費的場景（場）。為消費者提供優質貼心服務是集團使命。面對千禧一代消費者的全新需求，秉持領潮而行的初心，不斷滿足年輕群體的消費習慣。
- (2) 統籌安排各店企劃活動，不僅做好“春節、五一、年中、十一、周年慶、聖誕元旦”六項重大檔期的企劃工作，同時更注重其他假期及人造節日的活動安排。抓好行銷的重點，控制企劃費用支出，把握市場節奏和購買趨勢，利用各種新穎線上造勢線下引流來聚客，拉動人氣，增加提袋率，提高銷售業績。
- (3) 根據集團統籌佈局，按計劃執行調整工作：包括南一店東發道餐飲引進、5F、7F調改項目、武一店4F、5F的調改項目、重慶店全館調改項目、十堰店8-9F配套及1-2F新購週邊區域專案的推進等專案的規劃及招商工作。
- (4) 強化集團招商功能。大洋各門店散落在不同城市不同區域，依照本身條件與外在競爭環境處於不同的市場位置，優勢店與弱勢店在招商有著顯著的差異。大洋計畫透過總部業務部門強化集團招商能力，結合所有門店的力量，統一管理大洋對於品牌方的經營與合作，達成優勢店取得更好的商業條件，弱勢店也可以經由集團之力引進強勢品牌，改善店內本身品牌結構，進而提昇競爭力。
- (5) 改變傳統思維，拓寬經營思路，進行大洋會員分級管理，提供差異化與客制化內容。各個門店要根據自身實際情況制定符合自己的工作策略，深刻領會新零售的內涵，在新視覺、新認識、新場景，以服務、品牌、體驗、場景及無界主導經營。大洋將更進一步在累積多年的粉絲會員，透過大數據分析，判斷不同客戶的喜好，打造符合個別VIP客戶的服務與產品，我們將持續

推出新的商品組合與服務，保持顧客的新鮮感，創造出一種顧客只有在大洋購物才能滿足其需求的氛圍，更而讓洋粉對大洋產生認同感，透過洋粉的口碑宣傳，引發廣大消費者的共鳴，提高洋粉的忠誠度，大洋不怕寵壞VIP，對這些會員越好，越能產生正向的良性循環。

- (6) 在進一步精兵減政下，持續幹部考核制度和人才競聘制度，形成有利於優秀人才湧現的選人用人機制，促進提高幹部梯隊整體素質，繼續保持並不斷完善業務技能培訓，來保證集團整體綜合素質的穩定提升。
- (7) 推行全員目標責任制度，將公司的年度預算指標細化分派至各責任部門甚至個人，搭配考核制度，透過激勵和幫助員工取得優異績效，激發員工的工作熱情和提高員工的能力與素質，凝聚大洋員工向心力，最終達到增進公司經營的成果。

三、結論

預計 2021 年因 Covid-19 持續在全球擴張及蔓延，全球經濟活動仍將受到疫情牽絆，所幸疫苗及藥物研發為市場帶來希望，儘管全球市場飽受第二波疫情升溫等雜音干擾，不過 MSCI 世界指數還是持續上漲，且在 Covid-19 疫苗問世、各國政府持續維持寬鬆貨幣及祭出財政政策提振下，國際貨幣基金組織（IMF）預估，2021 年全球經濟成長將優於 2020 年。

益航團隊面對全球景氣的變化及市場波動，仍嚴謹的審慎因應，加強營運成本的管控，減少不必要的開支，集團徹底執行員工自我健康的防護管理，使營運得以正常運作不受疫情影響，船舶營運將依最有利的模式操作，並繼續拓展百貨實體及電銷業務、汽車融資租賃業務、房地產開發買賣業務等，我們深信，良好策略經營的多元化事業，就是益航公司獲利、進步、成長的動力。

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 109 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109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賴麗真會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配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110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 〇 年 三 月 三 十 一 日

第三案：109 年度董事及員工酬勞分派情形報告

- 一、 本公司 109 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 287,243,420 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 109 年度為稅前損失，故不予提撥。

第四案：109 年度背書保證情形報告

- 一、 截至 109 年 12 月 31 日止，本公司對子、孫公司背書保證金額為 6,306,603 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 4,402,055 仟元，總計 10,708,658 仟元，占本公司股東權益 126.56%。
- 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：109 年度轉投資事業之投資狀況及營運績效報告

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	
益鑫投資(股)公司	128,900	12,890,000	100.00%	197,183	(16,803)
益場投資(股)公司	414,077	22,275,000	100.00%	439,669	(31,473)
新昇暘開發(股)公司	110,000	11,000,000	55.00%	111,867	50,262
First Steamship S.A.	6,550,400	2,300	100.00%	9,220,997	17,628
First Mariner Holding Ltd.	1,430,380	50,224,000	100.00%	767,229	(143,304)
New Urban Investments Ltd.	-	-	0.00%	-	(22)
Grand Ocean Retail Group Ltd.	3,559,783	113,760,000	58.19%	4,952,810	(122,122)
台境企業(股)公司	240,617	17,541,227	28.99%	179,497	(64,192)
家旺資產開發股份有限公司	9,800	980,000	49.00%	7,884	(3,591)
Ahead Capital Ltd.	441,440	1,550	100.00%	(440,545)	(7,014)
Media Assets Global Ltd.	142,400	50,000	100.00%	(320,861)	(584)
Heritage Riches Ltd.	28,480	500	100.00%	391,260	29,717
Nature Sources Ltd.	240,086	8,430,000	100.00%	256,636	(118)
Praise Maritime S.A.	455,680	160,000	100.00%	516,557	63,145
Longevity Navigation S.A.	568,176	199,500	100.00%	614,624	48,178
Best Steamship S.A.	682,381	239,600	100.00%	703,648	22,059
Grand Steamship S.A.	398,720	140,000	100.00%	449,845	2,490
Black Sea Steamship S.A	230,688	81,000	100.00%	297,291	(17,402)
Ship Bulker Steamship S.A.	301,888	106,000	100.00%	344,717	(4,571)
Reliance Steamship S.A.	534,000	187,500	100.00%	541,744	8,032
Alliance Steamship S.A.	253,472	89,000	100.00%	261,073	7,884
Sure Success Steamship S.A.	398,720	140,000	100.00%	413,389	15,216
Shining Steamship International S.A.	256,320	90,000	100.00%	255,032	(2,398)
Excellent Steamship International S.A.	256,320	90,000	100.00%	259,919	754
First Mariner Capital Ltd.	961,542	33,762,000	100.00%	526,556	(25,279)
Mariner Far East Ltd.	108,224	3,800,000	100.00%	143,612	16,089
Mariner Capital Ltd.	797,725	28,010,000	100.00%	491,034	1,737
萬基證券有限公司	106,585	25,000,000	100.00%	32,502	(22,258)
萬基財務有限公司	33,051	9,000,000	100.00%	21,587	810
大禹金融控股有限公司	639,372	331,660,000	29.11%	687,415	183,652

第六案：發行海外可轉換公司債報告

- 一、買回本公司股份情形民國108年2月26日發行海外有擔保可轉換公司債5,000萬美元整，發行期間計2年11個月，票面利率為0%。
- 二、截至民國110年3月23日止，已累計2,000萬美元轉換為本公司普通股59,205,374股，尚未執行轉換之餘額為3,000萬美元。

第七案：109年度私募國內或海外轉換公司債執行情形報告

- 一、本公司為償還借款、充實營運資金及支應其他因應本公司長期發展之資金需求等一項或多項用途，擬以私募方式辦理國內或海外轉換公司債，本案業經109年8月13日董事會通過，並於109年9月30日第一次股東臨時會決議核准在案。
- 二、截至目前本公司未洽定符合資格之應募人，故尚未辦理109年度私募國內或海外轉換公司債。

四、承認事項：

第一案

董事會提案

案由：109年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。

說明：

- 一、本公司109年度之營業報告書，請詳第1~5頁。
- 二、本公司109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、賴麗真會計師查核完竣，請參詳附件一。

決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數 437,395,703 權。
贊成權數 427,407,679 權(其中以電子方式行使表決權數 74,331,818 權)；
反對權數 167,503 權(其中以電子方式行使表決權數 167,503 權)；
棄權/未投票權數 9,820,521 權(其中以電子方式行使表決權數 9,820,521 權)
贊成者占出席股東表決權數 97.71%，本案照案通過。

第二案

董事會提案

案由：109 年度盈虧撥補案，謹提請承認。

說明：

一、本公司 109 年度稅後淨損為 286,807,060 元，因此不分配股利，有關盈虧撥補表，請詳第 11 頁。

決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數 437,395,703 權。
贊成權數 428,075,558 權(其中以電子方式行使表決權數 74,999,697 權)；
反對權數 236,821 權(其中以電子方式行使表決權數 236,821 權)；
棄權/未投票權數 9,083,324 權(其中以電子方式行使表決權數 9,083,324 權)
贊成者占出席股東表決權 97.86%，本案照案通過。

益航股份有限公司

盈虧撥補表

中華民國 109 年度



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	16,111,329
加：確定福利計劃精算利益	54,792
減：本期稅後淨損	(286,807,060)
109 年度待彌補虧損	(270,640,939)
彌補項目：	
加：法定盈餘公積	247,895,131
資本公積	22,745,808
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



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說明如下：

職稱	兼職公司名稱及職務
董事： 永恒暉投資有限公司代表人 郭人豪 先生	台境企業股份有限公司 執行長
獨立董事 龔信愷 先生	虹堡科技股份有限公司 獨立董事

決議：本案之投票表決結果：表決時出席股東表決權數 437,395,703 權。

贊成權數 427,250,677 權(其中以電子方式行使表決權數 74,174,816 權)；

反對權數 909,687 權(其中以電子方式行使表決權數 909,687 權)；

棄權/未投票權數 9,235,339 權(其中以電子方式行使表決權數 9,235,339 權)

贊成者占出席股東表決權 97.68%，本案照案通過。

六、臨時動議：無。

七、散會時間：上午九時三十五分。

（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。）



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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/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)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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

本會計師民國一〇九年度合併財務報告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執行查核工作；民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認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。

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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產總額分別占合併資產總額之5%及6%，民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額均占合併營業收入淨額之4%。

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。民國一〇九年及一〇八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均占合併資產總額之1%，民國一〇九年及一〇八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)利之(12)%及1%。

益航股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段落或其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一〇九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)無形資產及四(十五)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(十二)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一〇九年十二月三十一日無形資產帳面金額佔資產總額約6%，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。由於民國一〇九年度受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退，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。益航集團管理階層需依照國際會計準則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具高度不確定性，致商譽、商標權暨百貨部門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：

針對益航集團管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，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。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(十五)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(十)不動產、廠房及設備及(十一)使用權資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一〇九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60%，其重要組成係百貨部門及航運部門之營運資產。由於民國一〇九年度受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰；進而影響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。益航集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計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：

針對益航集團管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，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。另檢視益航集團於前述資產減損之揭露是否適切。

三、其他應收款之回收性

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；揭露請詳附註六(五)其他應收款及(十三)其他金融資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團百貨部門因中國大陸百貨零售行業競爭激烈而終止部份投資案，民國一〇九年十二月三十一日帳上由預付投資款轉列其他應收款尚未收回者達707,100千元，佔資產總額2%，益航集團須依國際財務報導準則第9號「金融工具」規定針對其他應收款預期信用損失風險衡量備抵損失，故列入本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

針對其他應收款預期信用損失之評估，本會計師取得管理階層相關可佐證之資訊，檢視其債權可能發生違約之事項並依國際財務報導準則第9號「金融工具」規定評估該筆應收款於存續期間之預期信用損失提列金額之合理性。

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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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一〇九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：張淑瑩



賴麗真



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
民國一一〇年三月三十一日

益航股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31		
	金額	%	金額	%	
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,982,775	11	5,149,276	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)及(十六))	192,024	-	162,866	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四)、(廿三)、七及八)	863,587	3	941,101	2
1200	其他應收款(附註六(五)、(十三)及七)	488,430	1	228,612	1
1300	存貨	397,965	1	335,800	1
1320	存貨(建設業適用)(附註六(六)、八、九及十三)	1,292,259	4	645,975	2
1461	待出售非流動資產(附註六(七))	120,633	-	283,041	1
1476	其他金融資產—流動(附註六(十三)及八)	411,510	1	546,052	1
1479	其他流動資產(附註七及九)	344,824	1	365,058	1
	流動資產合計	8,094,007	22	8,657,781	23
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(附註六(二))	154,077	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註六(三))	59,900	-	29,900	-
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	874,796	2	909,626	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	12,874,104	36	13,578,283	36
1755	使用權資產(附註六(十一)及八)	8,656,377	24	9,614,639	25
1760	投資性不動產淨額(附註八)	143,036	-	144,009	-
1780	無形資產(附註六(十二))	2,072,474	6	2,136,205	6
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十))	1,051,329	3	877,785	2
1915	預付設備款(附註九)	1,217,580	4	386,227	1
1935	長期應收租賃款(附註六(四)、七及八)	511,346	1	790,610	2
1975	淨確定福利資產—非流動	490	-	-	-
1980	其他金融資產—非流動(附註六(十三)、(廿六)、七及八)	491,720	1	884,894	2
1990	其他非流動資產(附註六(廿一)及七)	202,326	1	259,806	1
	非流動資產合計	28,309,555	78	29,611,984	77
	資產總計	\$ 36,403,562	100	38,269,765	100

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(四)及(十四))	\$ 5,844,838	16	3,544,958	9
2110 應付短期票券	49,992	-	49,954	-
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(二)及(十六))	-	-	2,622	-
2130 合約負債—流動(附註六(廿三)及九)	-	-	150	-
2170 應付帳款(附註六(十七))	2,315,165	7	3,053,857	8
2200 其他應付款(附註六(六)、(十七)及七)	1,010,668	3	1,082,030	3
2230 本期所得稅負債	9,967	-	133,670	-
2280 租賃負債—流動(附註六(十八)及七)	878,522	2	955,219	2
2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十六))	1,431,651	4	999,223	3
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十五))	1,971,667	5	1,074,361	3
2399 其他流動負債—其他(附註六(十三))	113,295	-	99,728	-
流動負債合計	<u>13,625,765</u>	<u>37</u>	<u>10,995,772</u>	<u>28</u>
非流動負債：				
2530 應付公司債(附註六(十六))	-	-	1,336,572	3
2540 長期借款(附註六(十五))	2,745,440	8	3,675,728	10
2570 遞延所得稅負債(附註六(二十))	70,355	-	49,030	-
2580 租賃負債—非流動(附註六(十八)及七)	7,306,931	21	8,232,934	22
2640 淨確定福利負債—非流動	-	-	422	-
2645 存入保證金	543,726	1	720,549	2
非流動負債合計	<u>10,666,452</u>	<u>30</u>	<u>14,015,235</u>	<u>37</u>
負債總計	<u>24,292,217</u>	<u>67</u>	<u>25,011,007</u>	<u>65</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(八)、(十六)及(廿一))				
3100 股本	6,867,627	19	6,308,832	16
3200 資本公積	1,917,673	5	1,947,686	5
3300 保留盈餘	543,146	1	1,450,781	4
3400 其他權益	(772,772)	(2)	(565,892)	(1)
3500 庫藏股票	(94,491)	-	-	-
歸屬母公司業主之權益小計	<u>8,461,183</u>	<u>23</u>	<u>9,141,407</u>	<u>24</u>
36XX 非控制權益(附註六(八)及(廿一))	<u>3,650,162</u>	<u>10</u>	<u>4,117,351</u>	<u>11</u>
權益總計	<u>12,111,345</u>	<u>33</u>	<u>13,258,758</u>	<u>35</u>
負債及權益總計	<u>\$ 36,403,562</u>	<u>100</u>	<u>38,269,765</u>	<u>100</u>

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



益航股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(廿三)及七)	\$ 6,441,828	100	8,132,005	100
5000 營業成本(附註六(十九)及(廿五))	2,822,134	44	2,672,165	33
營業毛利	3,619,694	56	5,459,840	67
6000 營業費用(附註六(十二)、(十八)、(廿四)及七)	3,226,462	50	3,984,383	49
6450 預期信用減損損失(附註六(四))	76,648	1	54,773	1
營業淨利	316,584	5	1,420,684	17
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(廿五))	32,414	1	78,683	1
7010 其他收入(附註六(廿五))	3,011	-	3,371	-
7020 其他利益及損失(附註六(七)、(十一)、(十六)及(廿五))	100,381	2	1,465,407	18
7050 財務成本(附註六(十六)、(十八)、(廿五)及七)	(772,339)	(12)	(939,644)	(12)
7055 預期信用減損損失(附註六(五)、(十三)及(廿六))	(73,008)	(1)	18,627	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(八))	21,639	-	(32,102)	-
	(687,902)	(10)	594,342	7
7900 繼續營業部門稅前淨(損)利	(371,318)	(5)	2,015,026	24
7950 減：所得稅費用(附註六(二十))	(50,176)	(1)	343,747	4
本期淨(損)利	(321,142)	(4)	1,671,279	20
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	55	-	407	-
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	55	-	407	-
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	(88,971)	(1)	(506,314)	(6)
8365 與待出售非流動資產直接相關之權益	(9,565)	-	(6,218)	-
8370 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(44,979)	(1)	6,035	-
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	(143,515)	(2)	(506,497)	(6)
8300 本期其他綜合損益	(143,460)	(2)	(506,090)	(6)
本期綜合損益總額	\$ (464,602)	(6)	\$ 1,165,189	14
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (286,807)	(3)	1,404,377	17
8620 非控制權益	(34,335)	(1)	266,902	3
	\$ (321,142)	(4)	\$ 1,671,279	20
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ (493,632)	(8)	1,069,744	13
8720 非控制權益	29,030	2	95,445	1
	\$ (464,602)	(6)	\$ 1,165,189	14
每股(虧損)盈餘(附註六(廿二))：				
9750 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.42)		2.04	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.42)		1.81	

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



益航股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	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
	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	與待出售 非流動 資產直接 相關之權益	庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計			
股本											
普通股	6,308,832										
股本	1,953,436										
資本公積	163,964	336,136	1,404,377	1,404,377	(266,508)	35,656	-	8,157,872	3,938,602	12,096,474	
盈餘	-	-	407	407	-	-	-	1,404,377	266,902	1,671,279	
特別盈餘公積	-	-	407	407	(329,172)	(5,868)	-	(334,633)	(171,457)	(506,090)	
未分配盈餘	-	-	1,404,784	1,404,784	(329,172)	(5,868)	-	1,069,744	95,445	1,165,189	
法定盈餘公積	640	-	(640)	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	(105,284)	105,284	(63,088)	-	-	-	(63,088)	-	(63,088)	
未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	96,902	-	-	96,902	-	-	-	96,902	-	96,902	
未分配盈餘	1,718	-	(17,371)	(15,653)	-	-	-	(15,653)	-	(15,653)	
特別盈餘公積	(22,126)	-	-	(22,126)	-	-	-	(22,126)	-	(22,126)	
未分配盈餘	(82,244)	-	-	(82,244)	-	-	-	(82,244)	-	(82,244)	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	237,293	155,049	
未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,989)	(153,989)	
特別盈餘公積	-	230,852	1,055,325	1,450,781	(595,680)	29,788	-	9,141,407	4,117,351	13,258,758	
未分配盈餘	1,947,686	164,604	(286,807)	(286,807)	-	-	-	(286,807)	(34,335)	(321,142)	
特別盈餘公積	-	-	55	55	(197,810)	(9,070)	-	(206,825)	63,365	(143,460)	
未分配盈餘	-	-	(286,752)	(286,752)	(197,810)	(9,070)	-	(493,632)	29,030	(464,602)	
特別盈餘公積	-	-	(83,291)	(83,291)	-	-	-	-	-	-	
未分配盈餘	-	335,040	(335,040)	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	(62,088)	(62,088)	-	-	-	(248,230)	-	(248,230)	
未分配盈餘	558,795	-	(558,795)	(558,795)	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(94,491)	(94,491)	-	(94,491)	
未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	(10,732)	-	(10,732)	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	165,680	(313,136)	(147,456)	
未分配盈餘	-	-	1,181	1,181	-	-	-	1,181	890	2,071	
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	(183,973)	(183,973)	
未分配盈餘	6,867,627	247,895	(270,641)	543,146	(793,490)	20,718	(94,491)	8,461,183	3,650,162	12,111,345	
特別盈餘公積	-	565,892	(270,641)	543,146	-	-	-	-	-	-	
未分配盈餘	1,917,673	247,895	(270,641)	543,146	(793,490)	20,718	(94,491)	8,461,183	3,650,162	12,111,345	

民國一〇九年十二月三十一日餘額

民國一〇八年一月一日餘額

民國一〇九年十二月三十一日餘額

民國一〇八年一月一日餘額



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



益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	\$ (371,318)	2,015,026
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,860,506	1,991,674
攤銷費用	36,720	41,698
預期信用減損損失	149,656	36,146
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(59,911)	(58,998)
利息費用	772,339	939,644
營業成本(利息費用)	56,541	56,985
待出售非流動資產減損損失(利益)	152,842	(31,816)
利息收入	(32,414)	(78,683)
股利收入	(3,011)	(3,371)
股份基礎給付酬勞成本	2,071	1,271
採用權益法認列之關聯企業(利益)損失之份額	(21,639)	32,102
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,647	17,033
處分無形資產利益	(3,752)	-
處分待出售非流動資產利益	-	(217,213)
處分投資損失(利益)	237	(1,000,407)
非金融資產減損損失	-	23,273
租約修改利益	-	(19)
租金減讓	(190,193)	-
收益費損項目合計	2,722,639	1,749,319
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	(132,521)	41,593
應收帳款	292,550	239,110
其他應收款	36,042	(38,435)
存貨	(714,227)	27,808
其他流動資產	22,561	45,296
其他金融資產	477	-
淨確定福利資產	(490)	-
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(495,608)	315,372
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(150)	(5,023)
應付帳款	(761,206)	(511,163)
其他應付款	26,286	(173,193)
其他流動負債	7,217	(28,936)
淨確定福利負債	(367)	(821)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(728,220)	(719,136)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,223,828)	(403,764)
調整項目合計	1,498,811	1,345,555
營運產生之現金流入	1,127,493	3,360,581
收取之利息	24,573	98,823
收取之股利	3,011	3,371
支付之利息	(746,913)	(940,710)
支付之所得稅	(208,023)	(437,314)
營業活動之淨現金流入	200,141	2,084,751

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(30,000)	(29,900)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	456,226
取得採用權益法之投資	(77,821)	(745,405)
處分採用權益法之投資	77,821	1,863,563
處分子公司	-	6,183
處分待出售非流動資產價款	-	463,360
取得不動產、廠房及設備	(476,750)	(887,357)
處分不動產、廠房及設備	2,811	29,327
其他應收款減少	6,705	55,245
取得無形資產	(4,197)	(14,592)
處分無形資產	63,517	546
其他金融資產減少	145,595	33,834
其他非流動資產減少(增加)	27,184	(32,152)
預付設備款增加	(883,634)	(396,872)
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,148,769)	802,006
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,346,682	98,985
應付短期票券增加	38	7
發行公司債	-	1,542,300
買回公司債	(1,000,000)	(1,000,000)
舉借長期借款	1,962,325	1,730,512
償還長期借款	(1,853,586)	(4,141,399)
存入保證金減少	(182,157)	(205,679)
租賃本金償還	(846,394)	(854,283)
子公司發放現金股利	(183,973)	(150,582)
庫藏股票買回成本	(94,491)	-
子公司員工購買庫藏股	-	46,760
取得子公司股權	(147,456)	-
發放現金股利	(248,230)	(63,088)
籌資活動之淨現金流出	(247,242)	(2,996,467)
匯率變動對現金及約當現金之影響	29,369	(209,521)
本期現金及約當現金減少數	(1,166,501)	(319,231)
期初現金及約當現金餘額	5,149,276	5,468,507
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,982,775	5,149,276

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





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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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

本會計師民國一〇九年度個體財務報告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執行查核工作；民國一〇八年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認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。

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，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關前述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。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日認列對前述間接投資事業採用權益法之投資金額均占資產總額之8%，民國一〇九年及一〇八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稅前淨(損)利之(19)%及2%。

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一〇九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(九)；採用權益法之投資揭露，請詳附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

益航股份有限公司之部分子公司之商譽及商標權減損、資產減損及其他應收款可回收性之評估需仰賴管理階層的主觀判斷，屬具不確定性之會計估計，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、資產減損及其他應收款之回收性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及資產減損所執行之主要查核程序包括：針對子公司管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，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。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其他應收款之回收性所執行之主要查核程序包括：取得管理階層相關可佐證之資訊，檢視其債權可能發生違約之事項，並依國際財務報導準則第9號「金融工具」規定評估該筆應收款於存續期間之預期信用損失提列金額之合理性。

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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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一〇九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：

張淑瑩



賴麓真



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
民國一一〇年三月三十一日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 50,052	-	80,758	1
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(十)及(十七))	6,818	-	-	-
1180 應收帳款—關係人(附註六(十四)及七)	5,165	-	5,455	-
1320 存貨(建設業適用)(附註六(二)及八)	518,292	4	-	-
1200 其他應收款—關係人(附註七)	256,429	2	585,217	5
1476 其他金融資產—流動(附註八)	320,680	3	430,150	3
1479 其他流動資產	2,756	-	6,564	-
流動資產合計	<u>1,160,192</u>	<u>9</u>	<u>1,108,144</u>	<u>9</u>
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(附註六(十七))	46,800	-	-	-
1551 採用權益法之投資(附註六(四)及八)	11,051,869	89	11,166,387	89
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	172,903	1	176,065	1
1760 投資性不動產淨額(附註六(六)及八)	143,036	1	144,009	1
1755 使用權資產	-	-	974	-
1975 淨確定福利資產—非流動	490	-	-	-
1980 其他金融資產—非流動(附註八)	15,750	-	1,000	-
1990 其他非流動資產	1,984	-	499	-
	<u>11,432,832</u>	<u>91</u>	<u>11,488,934</u>	<u>91</u>
資產總計	<u>\$ 12,593,024</u>	<u>100</u>	<u>12,597,078</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(七))	\$ 1,794,200	14	445,000	4
2110 應付短期票券(附註六(八))	49,992	-	49,954	-
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(十))	-	-	2,622	-
2209 其他應付款(附註六(十五))	58,663	-	106,070	1
2220 其他應付款—關係人(附註七)	138,812	1	-	-
2230 本期所得稅負債(附註六(十一))	-	-	1,894	-
2280 租賃負債—流動	-	-	949	-
2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十))	1,431,651	11	999,223	8
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九))	296,887	2	150,000	1
2399 其他流動負債	1,038	-	1,118	-
流動負債合計	<u>3,771,243</u>	<u>28</u>	<u>1,756,830</u>	<u>14</u>
非流動負債：				
2530 應付公司債(附註六(十))	-	-	1,336,572	11
2540 長期借款(附註六(九))	349,443	4	353,000	3
2570 遞延所得稅負債(附註六(十一))	8,883	-	7,425	-
2640 淨確定福利負債—非流動	-	-	422	-
2645 存入保證金(附註七)	2,272	-	1,422	-
非流動負債合計	<u>360,598</u>	<u>4</u>	<u>1,698,841</u>	<u>14</u>
負債總計	<u>4,131,841</u>	<u>32</u>	<u>3,455,671</u>	<u>28</u>
股東權益(附註六(四)、(十)及(十二))：				
3100 股本	6,867,627	55	6,308,832	49
3200 資本公積	1,917,673	15	1,947,686	15
3300 保留盈餘	543,146	4	1,450,781	12
3400 其他權益	(772,772)	(6)	(565,892)	(4)
3500 庫藏股票	(94,491)	-	-	-
權益總計	<u>8,461,183</u>	<u>68</u>	<u>9,141,407</u>	<u>72</u>
負債及權益總計	<u>\$ 12,593,024</u>	<u>100</u>	<u>12,597,078</u>	<u>100</u>

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

綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十四)及七)	\$ 71,499	100	76,188	100
5000 營業成本	17,003	24	16,423	22
營業毛利	54,496	76	59,765	78
6000 營業費用(附註六(十五)及七)	59,997	84	92,188	121
營業淨損	(5,501)	(8)	(32,423)	(43)
營業外收入及支出(附註六(三)、(四)、(十)、(十六)及七):				
7010 其他收入	15,768	22	9,250	12
7020 其他利益及損失	(5,604)	(8)	240,641	316
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(151,865)	(212)	1,344,921	1,765
7050 財務成本	(140,041)	(196)	(141,579)	(186)
	(281,742)	(394)	1,453,233	1,907
繼續營業部門稅前(淨損)淨利	(287,243)	(402)	1,420,810	1,864
7950 減：所得稅(利益)費用(附註六(十一))	(436)	(2)	16,433	21
本期淨利	(286,807)	(400)	1,404,377	1,843
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	55	-	407	1
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	55	-	407	1
8360 後續可能重分類至損益之項目				
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	(206,880)	(289)	(335,040)	(440)
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	(206,880)	(289)	(335,040)	(440)
8300 本期其他綜合損益	(206,825)	(289)	(334,633)	(439)
本期綜合損益總額	\$ (493,632)	(689)	1,069,744	1,404
每股盈餘(附註六(十三))：				
9750 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.42)		2.04	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.42)		1.81	

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

權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股 本	資本公積			保留盈餘			其他權益項目			權益總計
	普通股 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	與待出售 非流動資產 直接相關 之權益	庫藏股票	
\$ 6,308,832	1,953,436	163,964	336,136	(373,644)	1,404,377	1,404,377	(266,508)	35,656	-	8,157,872
-	-	-	-	1,404,377	1,404,377	1,404,377	-	-	-	1,404,377
-	-	-	-	407	407	407	(329,172)	(5,868)	-	(334,633)
-	-	-	-	1,404,784	1,404,784	1,404,784	(329,172)	(5,868)	-	1,069,744
-	-	640	-	(640)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(63,088)	(63,088)	(63,088)	-	-	-	(63,088)
-	-	-	(105,284)	105,284	-	-	-	-	-	-
-	96,902	-	-	-	-	-	-	-	-	96,902
-	1,718	-	-	(17,371)	(17,371)	(17,371)	-	-	-	(15,653)
-	(22,126)	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,126)
-	(82,244)	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,244)
6,308,832	1,947,686	164,604	230,852	1,055,325	1,450,781	1,450,781	(595,680)	29,788	-	9,141,407
-	-	-	-	(286,807)	(286,807)	(286,807)	-	-	-	(286,807)
-	-	-	-	55	55	55	(197,810)	(9,070)	-	(206,825)
-	-	-	-	(286,752)	(286,752)	(286,752)	(197,810)	(9,070)	-	(493,632)
-	-	83,291	-	(83,291)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	335,040	(335,040)	-	-	-	-	-	-
-	(186,142)	-	-	(62,088)	(62,088)	(62,088)	-	-	-	(248,230)
558,795	-	-	-	(558,795)	(558,795)	(558,795)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94,491)	(94,491)
-	(10,732)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,732)
-	165,680	-	-	-	-	-	-	-	-	165,680
-	1,181	-	-	-	-	-	-	-	-	1,181
\$ 6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(270,641)	543,146	543,146	(793,490)	20,718	(94,491)	8,461,183

民國一〇八年一月一日餘額

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

普通股現金股利

特別盈餘公積迴轉

因發行可轉換公司債認列權益組成項目

-認股權而產生者

採用權益法認列之關聯企業之變動數

處分採用權益法之投資

對子公司所有權權益變動

民國一〇八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

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股股票股利

庫藏股買回

處分採用權益法之投資

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

民國一〇九年一月一日餘額

民國一〇九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)



會計主管：裴子媛

益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(淨損)淨利	\$ (287,243)	1,420,810
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	5,295	5,143
攤銷費用	1,271	614
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(907)	(3,856)
利息費用	140,041	141,579
利息收入	(15,768)	(9,250)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失(利益)之份額	151,865	(1,344,921)
處分待出售非流動資產利益	-	(217,213)
處分投資損失	237	-
收益費損項目合計	282,034	(1,427,904)
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	(55,333)	-
應收帳款	290	22,427
其他應收款	16,394	24,810
存貨	(518,292)	-
其他流動資產	3,808	9,690
淨確定福利資產	(490)	-
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	-	(281)
其他應付款	(39,688)	(119,978)
其他流動負債	(80)	93
淨確定福利負債	(367)	(821)
調整項目合計	(311,724)	(1,491,964)
營運產生之現金流出	(598,967)	(71,154)
收取之利息	15,489	5,933
收取之股利	15,897	12,239
支付之利息	(51,904)	(72,123)
支付之所得稅	-	(32,399)
營業活動之淨現金流出	(619,485)	(157,504)

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(700)	(1,542,300)
處分採用權益法之投資	78,745	3,357,043
採用權益法之投資減資退回股款	23	-
處分待出售非流動資產價款	-	463,360
取得不動產、廠房及設備	(186)	(92)
其他應收款減少(增加)	130,373	(560,470)
其他金融資產減少	94,720	39,519
其他非流動資產增加	(2,756)	(55)
投資活動之淨現金流入	<u>300,219</u>	<u>1,757,005</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,349,200	195,000
應付短期票券增加	38	7
發行公司債	-	1,542,300
買回公司債	(1,000,000)	(1,000,000)
舉借長期借款	443,330	458,000
償還長期借款	(300,000)	(923,000)
其他應付款—關係人增加(減少)	138,812	(1,858,289)
租賃本金償還	(949)	(765)
存入保證金增加(減少)	850	(1,371)
庫藏股票買回成本	(94,491)	-
發放現金股利	(248,230)	(63,088)
籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>288,560</u>	<u>(1,651,206)</u>
本期現金及約當現金減少數	(30,706)	(51,705)
期初現金及約當現金餘額	<u>80,758</u>	<u>132,463</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 50,052</u>	<u>80,758</u>

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

