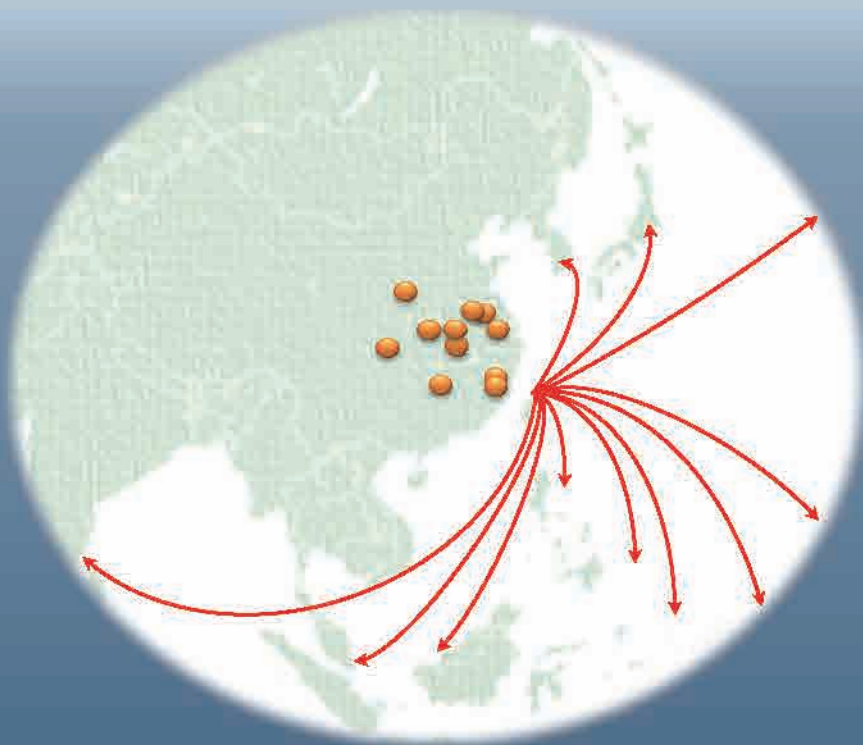


股票代碼：2601



益航股份有限公司
First Steamship Company, Ltd.



民國一一〇年股東常會
議事手冊

中華民國一一〇年六月十一日

目 錄

壹、開會程序	2
貳、開會議程	3
一、報告事項	
(一)109年度營業報告	4
(二)審計委員會查核109年度決算表冊報告	9
(三)109年度董事及員工酬勞分派情形報告	10
(四)109年度背書保證情形報告.....	11
(五)109年度轉投資事業之投資狀況及營運績效報告.....	12
(六)發行海外可轉換公司債報告.....	14
(七)109年度私募國內或海外轉換公司債執行情形報告.....	15
二、承認事項	
(一)109年度營業報告書及財務報表案	16
(二)109年度盈虧撥補案	38
三、其他議案：	
(一)解除董事競業禁止限制案.....	40
四、臨時動議.....	41
五、散會.....	41
參、附錄	
一、公司章程.....	42
二、股東會議事規則.....	49
三、全體董事持股情形.....	56
四、股東會提案相關資料.....	57

益航股份有限公司民國一一〇年股東常會開會程序

一、主席宣布開會

二、主席致詞

三、報告事項

四、承認事項

五、其他議案

六、臨時動議

七、散會

益航股份有限公司民國一一〇年股東常會開會議程

時間：民國一一〇年六月十一日（星期五）上午九時整

地點：台北市建國南路二段二三一號地下一樓國際會議廳

一、主席宣布開會

二、主席致詞

三、報告事項

（一）109年度營業報告

（二）審計委員會查核109年度決算表冊報告

（三）109年度董事及員工酬勞分派情形報告

（四）109年度背書保證情形報告

（五）109年度轉投資事業之投資狀況及營運績效報告

（六）發行海外可轉換公司債報告

（七）109年度私募國內或海外轉換公司債執行情形報告

四、承認事項

（一）109年度營業報告書及財務報表案

（二）109年度盈虧撥補案

五、其他議案

（一）解除董事競業禁止限制案

六、臨時動議

七、散會

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 6,441,828千元，較2019年度8,132,005千元減少20.78%，稅後淨損為321,142千元，歸屬於益航公司個體稅後淨損為286,807千元，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



報告事項

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

報告事項

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。

報告事項

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。

報告事項

第五案

109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	
益鑫投資(股)公司	128,900	12,890,000	100.00%	197,183	(16,803)
益瑒投資(股)公司	414,077	22,275,000	100.00%	439,669	(31,473)
薪昇暘開發(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)

接續下一頁

承接上一頁

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	
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

報告事項

第六案

發行海外可轉換公司債報告

- 一、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。

報告事項

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。

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 109 年度之營業報告書，請詳本手冊第 4~8 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，請詳本手冊第 17~37 頁。

決 議：



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

張淑雲

會計師：

賴篤真



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	8,461,183	23	9,141,407	24
36XX 非控制權益(附註六(八)及(廿一))	3,650,162	10	4,117,351	11
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
其他綜合損益：				
8300 不重分類至損益之項目				
8310 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其子公司
合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇八年一月一日餘額	歸屬於母公司業主之權益																
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘		其他權益項目			歸屬於母公司業主權益總計							
					未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	可供出售非流動資產直接相關之權益	庫藏股票		非控制權益						
\$ 6,308,832	1,953,436	163,964	336,136	(373,644)	126,456	1,404,377	(266,508)	35,656	-	8,157,874	3,938,602	12,096,474	1,671,279	266,902	1,671,279	12,096,474	
-	-	-	-	1,404,377	1,404,377	407	(329,172)	(5,868)	-	(334,633)	(171,457)	(506,090)	95,445	95,445	1,165,189	1,165,189	
-	-	640	-	(640)	-	-	-	-	-	(63,088)	-	-	-	-	-	(63,088)	-
-	-	-	(105,284)	105,284	-	-	-	-	-	96,902	-	96,902	-	-	96,902	96,902	-
-	96,902	-	-	-	-	(17,371)	(17,371)	-	-	(15,653)	-	(15,653)	-	-	(15,653)	(15,653)	-
-	1,718	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,126)	-	(22,126)	-	-	(22,126)	(22,126)	-
-	(22,126)	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,244)	-	(82,244)	-	237,293	155,049	155,049	-
-	(82,244)	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,989)	-	(153,989)	-	(153,989)	(153,989)	(153,989)	-
6,308,832	1,947,686	164,604	230,832	1,055,325	1,450,781	29,788	(595,680)	(9,070)	29,788	9,141,407	4,117,351	13,258,758	-	-	13,258,758	-	
-	-	-	(286,807)	(286,807)	(286,807)	-	-	-	-	(286,807)	(34,335)	(321,142)	-	-	(321,142)	(321,142)	-
-	-	-	55	55	55	(197,810)	(197,810)	(9,070)	(9,070)	(206,825)	63,365	(143,460)	-	-	(143,460)	(143,460)	-
-	-	-	(286,752)	(286,752)	(286,752)	-	-	-	-	(493,632)	29,030	(464,602)	-	-	(464,602)	(464,602)	-
-	-	83,291	-	(83,291)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	335,040	(335,040)	-	-	-	-	-	(248,230)	-	(248,230)	-	-	(248,230)	(248,230)	-
-	(186,142)	-	-	(62,088)	(62,088)	(558,795)	(558,795)	-	-	(94,491)	-	(94,491)	-	-	(94,491)	(94,491)	-
558,795	-	-	-	(558,795)	(558,795)	-	-	-	-	(10,732)	-	(10,732)	-	-	(10,732)	(10,732)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165,680	-	165,680	-	-	165,680	165,680	-
-	1,181	-	-	-	-	-	-	-	-	1,181	-	1,181	-	890	890	890	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(183,973)	-	(183,973)	-	-	(183,973)	(183,973)	-
\$ 6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(270,641)	543,146	20,718	(793,490)	20,718	20,718	8,461,183	3,650,162	12,111,345	-	-	12,111,345	12,111,345	-

民國一〇八年十二月三十一日餘額

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

非控制權益增減

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

特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股股票股利

庫藏股票買回

處分採用權益法之投資/子公司

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

非控制權益增減

民國一〇九年十二月三十一日餘額



董事長：郭人豪



經理人：郭人豪

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：葉子媛



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	<u>(1,148,769)</u>	<u>802,006</u>
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	<u>(247,242)</u>	<u>(2,996,467)</u>
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	<u>\$ 3,982,775</u>	<u>5,149,276</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





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.對與查核相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

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



單位：新台幣千元

民國一〇九年及一〇八年一月十一日至十二月三十一日



民國一〇八年一月一日餘額	資本公積		保留盈餘		其他權益項目		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		
6,308,832	1,953,436	163,964	336,136	1,404,377	126,456	1,404,377	-	8,157,872
-	-	-	-	407	407	407	-	1,404,377
-	-	-	-	1,404,784	1,404,784	1,404,784	-	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	29,788	9,141,407
-	-	-	-	(286,807)	(286,807)	(286,807)	-	(286,807)
-	-	-	-	55	55	55	(9,070)	(206,825)
-	-	-	-	(286,752)	(286,752)	(286,752)	(9,070)	(493,652)
-	-	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)	-	-
-	-	(10,732)	-	-	-	-	(94,491)	(94,491)
-	-	165,680	-	-	-	-	-	165,680
-	1,181	-	-	-	-	-	-	1,181
\$ 6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(270,641)	543,146	(270,641)	20,718	8,461,183



會計主管：張子媛

(請詳閱後附應置財務報告附註)



經理人：郭人豪



董事長：郭人豪

35

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
 一認股權而產生者
 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
 庫藏股票買回
 處分採用權益法之投資
 實際取得或處分子子公司
 對子公司所有權權益變動
 民國一〇九年十二月三十一日餘額

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	<u>282,034</u>	<u>(1,427,904)</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	(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	<u>(311,724)</u>	<u>(1,491,964)</u>
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	<u>(619,485)</u>	<u>(157,504)</u>

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



承認事項

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，請詳本手冊第 39 頁。

決議：

益航股份有限公司
盈虧彌補表
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



總經理：郭人豪



會計主管：裴子媛



其他議案

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說明如下：

職稱	兼職公司名稱及職務
董事： 永恆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：

臨時動議

散會

附 錄 一

益 航 股 份 有 限 公 司 章 程

第 一 章 總 則

第 一 條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為「益航股份有限公司」，其英文之公司名稱為「FIRST STEAMSHIP COMPANY, LIMITED」。

第 二 條：本公司所營之事業如下：

- (一)、F111090 建材批發業。
- (二)、F113010 機械批發業。
- (三)、F113030 精密儀器批發業。
- (四)、F114010 汽車批發業。
- (五)、F114060 船舶及其零件批發業。
- (六)、F211010 建材零售業。
- (七)、F213040 精密儀器零售業。
- (八)、F213080 機械器具零售業。
- (九)、F214010 汽車零售業。
- (十)、F401010 國際貿易業。
- (十一)、G801010 倉儲業。
- (十二)、H201010 一般投資業。
- (十三)、H701010 住宅及大樓開發租售業。
- (十四)、H701020 工業廠房開發租售業。
- (十五)、H701040 特定專業區開發業。
- (十六)、H701050 投資興建公共建設業。
- (十七)、H701060 新市鎮、新社區開發業。
- (十八)、H703090 不動產買賣業。
- (十九)、H703100 不動產租賃業。
- (二十)、I101120 造船顧問業。
- (二十一)、I102010 投資顧問業。
- (二十二)、I103060 管理顧問業。
- (二十三)、I401010 一般廣告服務業。

(二十四)、JB01010會議及展覽服務業。

(二十五)、JE01010租賃業。

(二十六)、ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第二條之一：本公司得依「背書保證作業程序」，對外保證。

第二條之二：對外轉投資其他事業，得不受公司法第十三條有關轉投資百分之四十之限制。

第三條：本公司設於中華民國台北市，必要時得在其他適當地點設立分支機構。

第四條：本公司公告方法依公司法第二十八條規定辦理之。

第二章 股 份

第五條：本公司資本總額定為新臺幣壹佰貳拾億元整，分為壹拾貳億股，每股新臺幣壹拾元，授權董事會分次發行。

第五條之一：本公司依相關法令發行新股供員工承購、員工認股權憑證、限制員工權利新股及轉讓買回之庫藏股予員工，其發給或轉讓對象得包含符合一定條件之控制及從屬公司員工。

第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經主管機關核定之發行簽證機構簽證後依法發行之。並得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額證券。

本公司發行之股份得免印製股票。

前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄或保管。

第七條：(刪除)

第八條：(刪除)

第九條：本公司有關股務處理，悉依公司法、證券管理機關核頒之處理準則及其他有關法令規定辦理。

第十條：每屆股東常會開會前六十日內或股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。

第三章 股東會

第十一條：本公司股東會分常會及臨時會二種：

甲：股東常會每年召集一次，於每年會計年度終了後六個月內召開。

乙：股東臨時會於必要時召集之。

股東常會之召集，應於開會三十日前；股東臨時會之召集，應於開會十五日前，將開會之日期、地點及召集事由以書面或電子方式通知各股東，但對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。

第十二條：股東常會及臨時會之召集，悉依公司法之規定辦理。

第十三條：本公司股東除依公司法規定無表決權及限制表決權外，每股有一表決權。

第十四條：股東得出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會，除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。

第十五條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十六條：(刪除)

第十七條：股東會之議決事項，應作成議事錄，依公司法第一八三條規定辦理之。

第四章 董事、審計委員會及經理人

第十八條：本公司設董事五至九人，由股東會依法選任之。

前項董事名額中，獨立董事至少三人，且不得少於董事席次五分之一。

董事選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東就董事候選人名單中選任之。董事候選人提名之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法、證券交易法及相關法令規定辦理。

董事之選舉，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者當選為董事，獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。

第十九條：本公司依證券交易法設置審計委員會，由全體獨立董事組成。

審計委員會及其成員之職權行使及相關事項，悉依證券主管機關之相關法令規定辦理。

第二十條：董事會由董事組成，並由董事間互選一人為董事長代表本公司，並得設副董事長一人；董事缺額達三分之一時，應召開股東臨時會補選，繼任董事之任期以原任期為限。

第二十一條：董事任期為三年，連選得連任。董事任期屆滿而不及改選時，延長其執行職務至改選董事就任為止。但主管機關得依職權限期令本公司改選，屆期仍不改選者，自限期屆滿時，當然解任。

第二十二條：董事會之召集應於七日前通知各董事，但有緊急情事時，得隨時召集之。

董事會之召集得以書面、電子郵件(E-mail)或傳真方式為之。董事委託其他董事代理出席董事會時，應於每次出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍，代理人以受一人之委託為限。董事居住國外者，得以書面委託國內之其他股東經常代理出席董事會。

前項代理應向主管機關申請登記，變更時亦同。

第廿三條：董事長對內為股東會、董事會主席，對外代表公司，董事長請假或因故不能行使職權時，依公司法第二〇八條規定辦理。

第廿四條：董事會除公司法另有規定外，應有董事過半數之出席方得開會，其決議以其過半數之同意行之。

第廿五條：董事長、董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之。但獨立董事不得參與第卅一條酬勞之分發。

本公司得為全體董事及派任於轉投資公司擔任董事、監察人之代表人於任期內就其執行業務範圍之實際需要，投保責任保險。

第廿六條：董事會之職權如左：

- (一)、秉承股東會議決議案決定營業方針。
- (二)、訂定各部辦事細則。
- (三)、總經理之遴選或解聘。
- (四)、審訂預算決算等各項表冊及營業報告書。
- (五)、股東會之召集。
- (六)、審核業務報告。
- (七)、其他依照公司法所賦與之職權。

第廿七條：董事會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，連同簽到簿一併保存備查。

第廿八條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依公司法第二十九條規定辦理之。

第廿九條：刪除。

第五章 會計

第卅條：本公司以每年一月一日至十二月三十一日為會計年度，每會計年度終了，董事會應編造下列表冊，並依法定程序提請股東常會承認：

- (一)、營業報告書。
- (二)、財務報表。
- (三)、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第卅一條：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。

第卅一條之一：本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。
本公司股利政策應考量當年度實際營運狀況、未來投資發展、資金需求、財務結構並兼顧股東利益，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票或現金方式分派之，但現金股利不得低於股利總額之百分之十，倘每股分派現金股利不足0.5元時，除股東會另有決議外，不予分派。
本公司董事會得以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。

第卅二條：（刪除）

第六章 附 則

第卅三條：本公司各項內部規定另訂之。

第卅四條：本章程如有未盡事宜概依公司法及有關法令辦理。

第卅五條：本章程訂立於民國五十二年九月三日，第一次修正於民國五十

三年九月五日，第二次修正於民國五十四年十一月四日，第三次修正於民國五十五年十月廿四日，第四次修正於民國五十六年四月十二日，第五次修正於民國五十七年十一月廿六日，第六次修正於民國五十九年四月廿八日，第七次修正於民國六十年五月六日，第八次修正於民國六十一年五月十九日，第九次修正於民國六十二年五月七日，第十次修正於民國六十三年五月十日，第十一次修正於民國六十四年五月十二日，第十二次修正於民國六十四年十月十五日，第十三次修正於民國六十五年五月十日，第十四次修正於民國六十六年四月廿五日，第十五次修正於民國六十七年五月十日，第十六次修正於民國六十八年四月廿五日，第十七次修正於民國六十九年五月七日，第十八次修正於民國七十年五月七日，第十九次修正於民國七十一年四月三十日，第二十次修正於民國七十三年九月二十九日，第二十一次修正於民國七十六年六月十九日，第二十二次修正於民國七十七年五月五日，第二十三次修正於民國七十八年五月十六日，第二十四次修正於民國七十九年六月二十九日，第二十五次修正於民國八十二年十一月六日，第二十六次修正於民國八十三年五月二十一日，第二十七次修正於民國八十五年五月九日，第二十八次修正於民國八十六年五月三日，第二十九次修正於民國八十八年一月十二日，第三十次修正於民國八十八年六月十六日，第三十一次修正於民國八十九年五月五日，第三十二次修正於民國九十一年一月二十九日，第三十三次修正於民國九十一年一月二十九日，第三十四次修正於民國九十一年五月二十九日，第三十五次修正於民國九十二年十月二十四日，第三十六次修正於民國九十三年六月二十五日，第三十七次修正於民國九十四年六月十四日，第三十八次修正於民國九十六年六月十五日，第三十九次修正於民國九十九年六月二十五日，第四十次修正於民國一〇一年六月二十一日，第四十一次修正於民國一〇二年六月二十一日，第四十二次修正於民國一〇五年六月二十三日，第四十三次修正於民國一〇六年六月二十一日，第四十四次修正於民國一〇八年六月二十八日，第四十五次修正於民國一〇九年九月三十日。

附 錄 二

益航股份有限公司

股東會議事規則

第一條

為建立本公司良好股東會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，爰依上市上櫃公司治理實務守則第五條規定訂定本規則，以資遵循。

第二條

本公司股東會之議事規則，除法令或章程另有規定者外，應依本規則之規定。

第三條（股東會召集及開會通知）

本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。

本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站。股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構，且應於股東會現場發放。

通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。

選任或解任董事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或第一百八十五條第一項各款之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。

股東會召集事由已載明全面改選董事、監察人，並載明就任日期，該次股東會改選完成後，同次會議不得再以臨時動議或其他方式變更其就任日期。

持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得向本公司提出股東常會議案，以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案。但股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事會仍得列入議案。另股東所提議案有公司法第172條之1第4項各款情形之一，董事會得不列為議案。

公司應於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東之提案、書面或電子受理方式、受理處所及受理期間；其受理期間不得少於十日。

股東所提議案以三百字為限，超過三百字者，該提案不予列入議案；提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。

公司應於股東會召集通知日前，將處理結果通知提案股東，並將合於本條規定之議案列於開會通知。對於未列入議案之股東提案，董事會應於股東會說明未列入之理由。

第四條

股東得於每次股東會，出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。

一股東以出具一委託書，並以委託一人為限，應於股東會開會五日前送達本公司，委託書有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前委託者，不在此限。

委託書送達本公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

第五條（召開股東會地點及時間之原則）

股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時，召開之地點及時間，應充分考量獨立董事之意見。

第六條（簽名簿等文件之備置）

本公司應於開會通知書載明受理股東報到時間、報到處地點，及其他應注意事項。

前項受理股東報到時間至少應於會議開始前三十分鐘辦理之；報到處應有明確標示，並派適足適任人員辦理之。

股東本人或股東所委託之代理人（以下稱股東）應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會，本公司對股東出席所憑依之證明文件不得任意增列要求提供其他證明文件；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。

本公司應設簽名簿供出席股東簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。

本公司應將議事手冊、年報、出席證、發言條、表決票及其他會議資料，交付予出席股東會之股東；有選舉董事、監察人者，應另附選舉票。

政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。

第七條（股東會主席、列席人員）

股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；其未設常務董事者，指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。

前項主席係由常務董事或董事代理者，以任職六個月以上，並瞭解公司財務業務狀況之常務董事或董事擔任之。主席如為法人董事之代表人者，亦同。

董事會所召集之股東會，董事長宜親自主持，且宜有董事會過半數之董事、至少一席監察人親自出席，及各類功能性委員會成員至少一人代表出席，並將出席情形記載於股東會議事錄。

股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

本公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。

第八條（股東會開會過程錄音或錄影之存證）

本公司應於受理股東報到時起將股東報到過程、會議進行過程、投票計票過程全程連續不間斷錄音及錄影。

前項影音資料應至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提

起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第九條

股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。

已屆開會時間，主席應即宣布開會，惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。

前項延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。

於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。

第十條（議案討論）

股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，相關議案（包括臨時動議及原議案修正）均應採逐案票決，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。

前二項排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會；主席違反議事規則，宣布散會者，董事會其他成員應迅速協助出席股東依法定程序，以出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。

主席對於議案及股東所提之修正案或臨時動議，應給予充分說明及討論之機會，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決，並安排適足之投票時間。

第十一條（股東發言）

出席股東發言前，須先填具發言條載明發言要旨、股東戶號（或出席證編號）及戶名，由主席定其發言順序。

出席股東僅提發言條而未發言者，視為未發言。發言內容與發言條記載不符者，以發言內容為準。

同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過兩次，每次不得超過五分鐘，惟股東發言違反規定或超出議題範圍者，主席得制止其發言。

出席股東發言時，其他股東除經徵得主席及發言股東同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。

法人股東指派二人以上之代表出席股東會時，同一議案僅得推由一人發言。

出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

第十二條（表決股數之計算、迴避制度）

股東會之表決，應以股份為計算基準。

股東會之決議，對無表決權股東之股份數，不算入已發行股份之總數。

股東對於會議之事項，有自身利害關係致有害於本公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他股東行使其表決權。

前項不得行使表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。

除信託事業或經證券主管機關核准之服務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

第十三條

股東每股有一表決權；但受限制或公司法第一百七十九條第二項所列無表決權者，不在此限。

本公司召開股東會時，應採行以電子方式並得採行以書面方式行使其表決權；其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，故本公司宜避免提出臨時動議及原議案之修正。

前項以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於股東會開會二日前送達公司，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思

表示者，不在此限。

股東以書面或電子方式行使表決權後，如欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。如以書面或電子方式行使表決權並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

議案之表決，除公司法及本公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。表決時，應逐案由主席或其指定人員宣佈出席股東之表決權總數後，由股東逐案進行投票表決，並於股東會召開後當日，將股東同意、反對及棄權之結果輸入公開資訊觀測站。

同一議案有修正案或替代案時，由主席併同原案定其表決之順序。如其中一案已獲通過時，其他議案即視為否決，勿庸再行表決。

議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。

股東會表決或選舉議案之計票作業應於股東會場內公開處為之，且應於計票完成後，當場宣布表決結果，包含統計之權數，並作成紀錄。

第十四條（選舉事項）

股東會有選舉董事、監察人時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、監察人之名單與其當選權數。

前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第十五條

股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。

前項議事錄之分發，本公司得以輸入公開資訊觀測站之公告方式為之。

議事錄應確實依會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及表決結果（包含統計之權數）記載之，有選舉董事、監察人時，應揭露每位候選人之得票權數。在本公司存續期間，應永久保存。

第十六條（對外公告）

徵求人徵得之股數及受託代理人代理之股數，本公司應於股東會開會當日，依規定格式編造之統計表，於股東會場內為明確之揭示。

股東會決議事項，如有屬法令規定、臺灣證券交易所股份有限公司（財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心）規定之重大訊息者，本公司應於規定時間內，將內容傳輸至公開資訊觀測站。

第十七條（會場秩序之維護）

辦理股東會之會務人員應佩帶識別證或臂章。

主席得指揮糾察員或保全人員協助維持會場秩序。糾察員或保全人員在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章或識別證。

會場備有擴音設備者，股東非以本公司配置之設備發言時，主席得制止之。

股東違反議事規則不服從主席糾正，妨礙會議之進行經制止不從者，得由主席指揮糾察員或保全人員請其離開會場。

第十八條（休息、續行集會）

會議進行時，主席得酌定時間宣布休息，發生不可抗拒之情事時，主席得裁定暫時停止會議，並視情況宣布續行開會之時間。

股東會排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，開會之場地屆時未能繼續使用，得由股東會決議另覓場地繼續開會。

股東會得依公司法第一百八十二條之規定，決議在五日內延期或續行集會。

第十九條

本規則經股東會通過後施行，修正時亦同。

本規則修正公布全文於中華民國109年6月18日。

附 錄 三

益航股份有限公司全體董事持股情形

停止過戶日：民國 110 年 4 月 13 日

職 稱	姓 名	持有股數	持股比例
董 事 長	永恒暉投資有限公司 代表人：郭人豪	23,326,000股	3.13%
董 事 董 事	恆華投資股份有限公司 代表人：黃清海 代表人：莊仟萬	57,065,945股	7.65%
董 事	迅東投資股份有限公司 代表人：邱為德	15,154,441股	2.03%
獨立董事	趙增平	-	-
獨立董事	龔信愷	-	-
獨立董事	楊榮宗	-	-
合 計		95,546,386股	12.81%

備註：一、民國 110 年 4 月 13 日已發行股份總數為 745,968,008 股。

二、本公司全體董事法定應持有股數為 23,870,976 股，截至 109 年 4 月 13 日止，全體董事持有股數為 95,546,386 股，已符合法令規定。

三、本公司設置審計委員會，故無監察人法定應持有股數之適用。

附 錄 四

股東會提案相關資料

- 一、依公司法第172條之1規定，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案。
- 二、本公司受理股東提案期間為110年4月6日至110年4月15日止，並依法公告於公開資訊觀測站。
- 三、本公司於受理期間並未有股東提案。



益航股份有限公司

First Steamship Company, Ltd.

地址：台北市復興南路二段237號14樓

電話：+886-2-2706-9911

傳真：+886-2-2706-9922

網址：www.firsteam.com.tw