

久裕企業股份有限公司

111年度 年報

Arich make you A⁺rich

查詢本年報網址
<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.arich.com.tw>

中華民國 112 年 5 月 4 日刊印

一、 發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名及職稱：王明廷總經理特助

聯絡電話：(02)8227-7999

電子郵件信箱：tim.wang@arich.com.tw

代理發言人姓名及職稱：林怡彤 財務長

聯絡電話：(02)8227-7999

電子郵件信箱：sophie.lin@arich.com.tw

二、 總公司、分公司之地址及電話

總公司：新北市中和區中正路 880 號 14 樓之 5

電話：(02)8227-7999

醫藥物流中心：桃園市桃園區興邦路43巷2之1號4樓、3樓、1樓A區

電話：(02)2670-9898

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：統一綜合證券股份有限公司

股務代理部地址：台北市松山區東興路 8 號 B1 樓

電話：(02)2747-3797

網址：<https://www.pscent.com.tw>

四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：吳趙仁會計師、江曉苓會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路 5 段 7 號 6 8 樓

電話：(02)8101-6666

網址：<https://home.kpmg.com/tw/zh/home.html>

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式。

本公司無發行海外有價證券。

六、 本公司網址：<http://www.arich.com.tw>

目錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	5
一、 設立日期	5
二、 公司沿革	5
參、 公司治理報告	8
一、 組織系統	8
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
三、 公司治理運作情形	23
四、 會計師公費資訊	53
五、 更換會計師資訊	53
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	54
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	55
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	56
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	56
肆、 募資情形	57
一、 股本來源	57
二、 公司債辦理情形	61
三、 特別股辦理情形	61
四、 海外存託憑證辦理情形	61
五、 員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	61
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	61
七、 資金運用計畫執行情形	61
伍、 營運概況	62
一、 業務內容	62
二、 市場及產銷概況	69
三、 從業員工	75
四、 環保支出資訊	75
五、 勞資關係	76
六、 資通安全管理	78

七、 重要契約	81
陸、 財務概況	82
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	82
二、 最近五年度財務分析－國際財務報導準則	86
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告	89
四、 最近年度經會計師查核簽證之個別財務報告	90
五、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	136
柒、 財務狀況及財務績效經營結果之檢討分析與風險評估事項	137
一、 財務狀況	137
二、 財務績效	138
三、 現金流量	139
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	139
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	139
六、 最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估	139
七、 其他重要事項	142
捌、 特別記載事項	143
一、 關係企業相關	143
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	143
三、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	143
四、 其他必要補充說明事項	143
五、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明	143

壹、致股東報告書

各位股東先進大家好：

由衷感謝各位股東於百忙中撥冗參加本公司民國 112 年股東常會。新冠肺炎自 109 年 2 月開始已經影響世界經濟三年之久，台灣疫情也在 111 年大爆發，截至 111 年底，台灣每日確診人數達數萬人，累積確診人數接近一千萬人。爆發期間，台灣人民至藥局搶快篩，藥局藥師一方面擔心感染，另一方面忙於快篩發放，造成其他藥品的銷售延滯。由於人民養成戴口罩習慣，流感等呼吸道相關疾病病例較疫情前下降許多，診所病人數減少，連帶減少藥品在診所的開立數量。疫情逐漸降溫後，藥局及診所營運陸續回復正常情況，預期本公司於這二個通路的藥品配送量亦可回復或接近疫情前水準。未來是與新冠疫情共存的生活型態，本公司因應疫苗發展需要，擴大冷鏈倉儲空間，強化冷鏈倉儲溫層範圍，重新規劃倉儲面積，投資擴充 2-8°C 空間，並新建增加負 20°C 與負 80°C 的 GDP 倉儲，相關工程已於 111 年完成，希望在台灣社會與新冠疫情共處的階段，能盡一份力，展現本公司的社會責任。另外，醫材 GDP 將於 112 年 5 月起分階段實施，本公司亦著手申請醫材 QMS 及 GDP，期望在藥品市場以外，亦能搶食醫材這塊大餅。

在此謹將 111 年營運成果、112 年營業計畫及未來公司發展策略及外部競爭環境、法規環境和總體經營環境之影響向全體股東報告如下：

一、民國一一一年營業結果報告

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

個體	一一一年	一一〇年	增減比率
營業收入	1,018,023	945,661	7.65%
營業毛利	206,772	207,676	(0.44%)
營業利益	64,123	54,430	17.81%
營業外淨收入	15,375	13,685	12.35%
稅前淨利	79,498	68,115	16.71%
稅後淨利	62,617	55,305	13.22%
其他綜合損益	38,527	23,758	62.16%
本期綜合損益	101,144	79,063	27.93%

1. 營業收入較去年度增加主係疫情影響趨緩所致。
2. 營業利益及稅前(後)淨利較去年度增加主係擷節營業費用所致。
3. 其他綜合損益較去年度增加主係本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益增加所致。

(二) 預算執行情形：本公司未編製財務預測，故不適用。

(三) 財務收支狀況

單位：新台幣仟元

項目	一一一年度	說明
	個體	
年初現金餘額	580,253	110 年度決算餘額數。
營業活動之現金流入	139,226	主係其他應付款增加所致。
投資活動之現金流入	48,759	主係其他非流動資產減少所致。
籌資活動之現金流出	(77,512)	主係償還租賃本金及發放現金股利所致。
年底現金餘額	690,726	

(四) 獲利能力分析比較

個體		一一一 年度	一一〇 年度	說明
資產報酬率 (%)		1.39	1.40	主係營業收入成長使其他應收款增加所致。
股東權益 報酬率 (%)		3.38	3.07	主係 111 年度稅後盈餘增加所致。
占實 收資 本比 率 (%)	營業 利益	8.60	7.30	主係 111 年度費用摺節所致。
	稅前 利益	10.66	9.13	主係 111 年度費用摺節所致。
純益率 (%)		6.15	5.85	主係 111 年度稅後盈餘增加所致。
基本每股 稅後盈餘(元)(註)		0.84	0.74	主係 111 年度稅後盈餘增加所致。

註：以稅後盈餘按加權平均流通在外股數分析。

(五) 研究發展狀況

本公司因行業特性使然，並未設置專職研發部門，惟本公司設有事業發展部門，負責擴大本公司業務領域。

二、民國一一一年度營業計畫

(一) 經營方針

1. 積極代理推廣產品

持續強化銷售推廣團隊，積極爭取代理經銷各大原廠相關藥品，快速擴充產品線及業務團隊，由診所藥局通路擴充至大型醫療院所，提供原廠完整的銷售推廣解決方案。

2. 拓展經銷物流事業

政府 105 年 7 月 1 日開始推動 GDP 符合性檢查(藥品優良運銷作業規範 Good Distribution Practice, GDP)，本公司已持續獲得政府核發藥品 GMP 和 GDP 認證，憑藉多年經營國際經銷物流服務經驗，加強與國內醫藥保健廠商及西藥進口商之合作和互動。食藥署要求所有藥商自 111 年 1 月 1 日起應符合冷鏈 GDP 規範，以完善國人使用冷鏈藥品之品質與安全性，考量未來應有更多未符合冷鏈 GDP 的批發、輸入及輸出販賣業藥商的倉儲需求，加上疫苗業務發展需要，本公司擴建藥品冷鏈倉儲空間。另外因應 112 年 5 月起醫材 GDP 規範實施，醫材新原廠尚未取得 GDP 許可者，依規定將不得批發、輸入及輸出販賣。本公司也已取得醫材 QMS 認證，跨足醫材領域，開發新市場。

3. 以人為本，優質為重

本公司一向以人為本，員工是公司最大的資產，沒有優秀的員工就沒有穩健成長的企業，本公司不求人員數量成長，追求人員質的提昇，本年度以積極培養人才和引進優秀人才為方向，加強員工在職教育訓練，並將績效報酬連結至公司獲利，以激勵員工，留住人才。

(二) 主要產品預期銷售數量及其依據

台灣的健保制度獨步全球，資料健全，本公司銷售目標之訂定，係依據政府衛福部政策、參考健保醫療藥物用量、醫療院所各科別門診量、訪談專業醫師、專業藥師建議、區域醫療院所量、業務人員配置量、市場競品、藥品特性、行銷計畫、物流配送能力、資金能力、管理作業、利潤、時機等各項因素綜合訂定而成。經營團隊，對於業務之推動，依據本公司銷售管理系統提供之數據，每日每週每月每季每年，戰戰兢兢，時時檢討修正調整戰略。

(三) 重要產銷政策

本公司未從事藥品製造，藥品來源為進口和內購之成品，產銷單純，各項藥品銷售皆有訂定計畫目標，每月依實際執行進度，預測未來三至六個月之需求量，提供給原廠生產備量，內部庫存管理亦訂有 KPI 指標，嚴格控管庫存，原廠遇有原物料供應短缺時，亦會提前告知本公司增加備量，產銷合作正常順暢。

三、未來公司發展策略

(一)銷售推廣

本公司將持續積極爭取代理經銷各大原廠相關藥品，並求和同業結盟或以購併方式，快速擴充產品線及業務團隊，由診所藥局通路擴充至大型醫療院所，提供原廠完整的銷售推廣解決方案。由於疫情關係，相關生物製劑產品之開發已為未來潮流所趨，將積極向各大原廠爭取代理各項相關疫苗產品，做為公司主力產品。

(二)GDP 經銷物流服務

本公司成立 40 多年來已成為醫藥業界前三大之專業經銷物流廠商，亦為本土最大之經銷物流公司，競爭者以低價搶生意為策略，本公司則以「高品質、高效率、高滿意」為策略，堅持「創新、用心、久裕心」之精神，提供原廠高優質之客製化服務，以建立長期經營合作夥伴關係為依歸。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

由於新冠肺炎之傳播，引發全世界各產業斷鏈，世界經濟受到影響，產業移出大陸已無法擋，部份台商回台設廠及招工，加上台灣晶片廠在全世界一枝獨秀，晶片廠擴廠搶地搶人，台灣土地及人事成本節節上昇，本公司從事經銷物流產業，廠房成本上揚之衝擊已無法避免，經營團隊對於直接和間接成本之控管將更趨嚴謹。於此同時，尋求代理推廣高毛利之產品為本年度首要重點。

展望未來，本公司將持續透過體質再造及集團資源整合等方式，正向面對各種挑戰並提升公司價值，創造獲利回饋股東。最後謹代表久裕企業股份有限公司全體員工，向所有股東致上最誠摯的謝意和祝福。

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長 傅輝東



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國六十九年六月二日。

二、公司沿革

年月	重要紀事
民國 69 年	公司成立，實收資本額新台幣 6,600,000 元。 成為 Schering-Plough 美國先靈經銷商。
民國 70 年	現金增資新台幣 3,300,000 元，實收資本額增加為新台幣 9,900,000 元。
民國 72 年	成為 SK&F 美商史克大藥廠經銷商。 現金增資新台幣 6,600,000 元，實收資本額增加為新台幣 16,500,000 元。
民國 76 年	現金增資新台幣 8,500,000 元，實收資本額增加為新台幣 25,000,000 元。
民國 79 年	成為 Taiwan Tung Yang 台灣東洋藥品工業(股)公司經銷商。
民國 84 年	成為 Ciba Vision 視康股份有限公司經銷商。
民國 87 年	成為 Pfizer 輝瑞大藥廠藥品事業經銷商。 於五股工業區成立醫藥倉庫。
民國 88 年	現金增資新台幣 37,500,000 元及盈餘轉增資新台幣 2,500,000 元，實收資本額增加為新台幣 65,000,000 元。
民國 89 年	成為 Schering-Plough 先靈葆雅藥廠經銷商。 成為 Parke-Davis 派德藥廠經銷商。 成為 Pharmacia 法瑪西亞藥廠經銷商。 現金增資新台幣 20,000,000 元，實收資本額增加為 85,000,000 元。
民國 90 年	物流中心遷移至楊梅幼獅工業園區並擴建成為國際現代物流中心。 物流中心經國際藥廠審核通過並正式啟用。 現金增資新台幣 12,200,000 元及盈餘轉增資新台幣 9,400,000 元，實收資本額增加為新台幣 106,600,000 元。 增資 35,000,000 元發行新股合併裕盛藥業股份有限公司，資本額增加為新台幣 141,600,000 元。
民國 91 年	資本公積轉增資新台幣 16,425,600 元及盈餘轉增資新台幣 6,230,400 元，實收資本額增加為新台幣 164,256,000 元。 成為 Parke-Davis 派德藥廠健康消費品經銷商。 成為 Eisai 衛采製藥經銷商。 與中國醫藥集團旗下之上市子公司國藥集團藥業股份有限公司合資成立國藥物流有限責任公司。

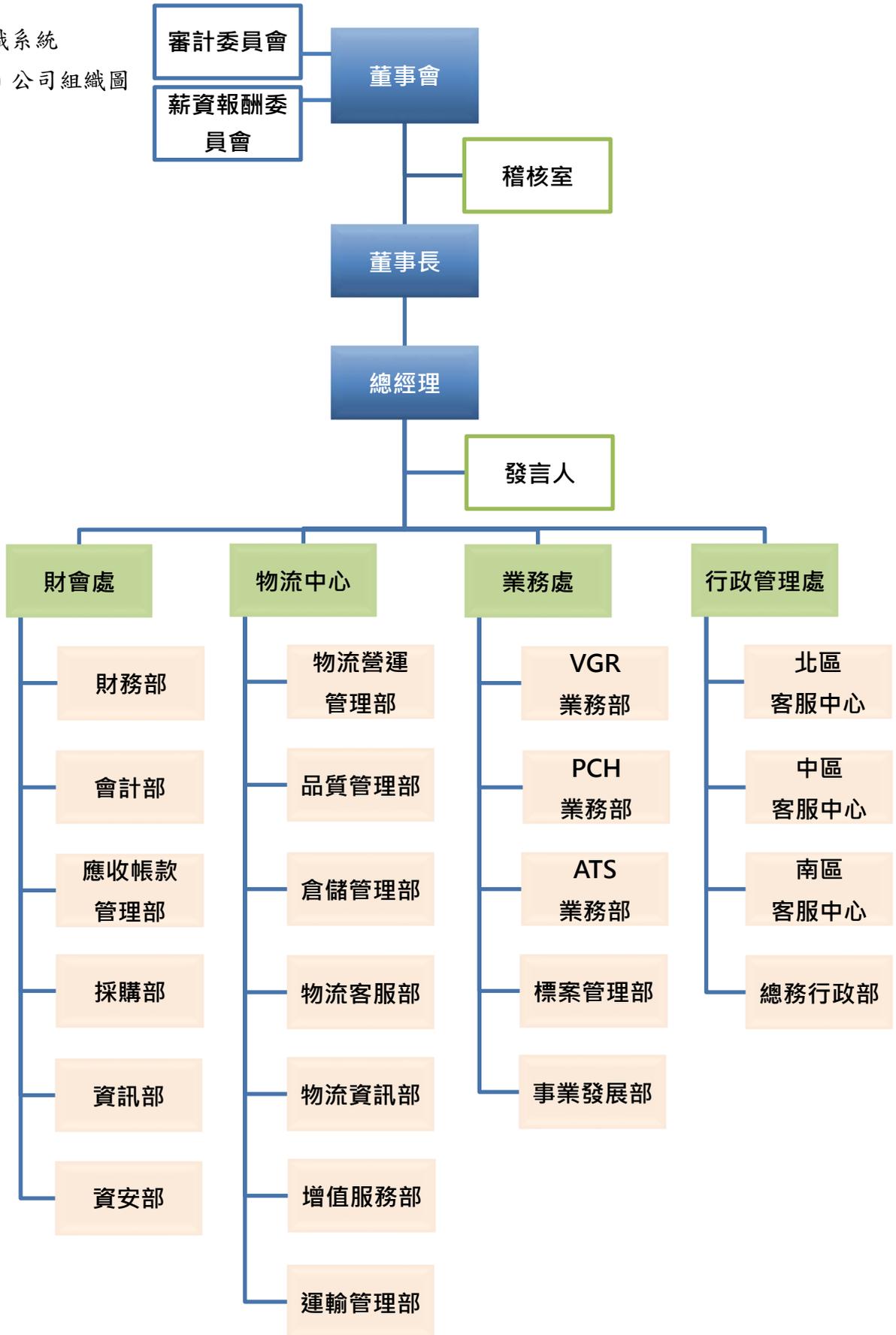
年月	重要紀事
民國 92 年	現金增資新台幣 80,000,000 元、資本公積轉增資新台幣 37,286,110 元及盈餘轉增資新台幣 18,560,930 元，實收資本額增加為新台幣 300,103,040 元。 成為 Alcon 愛爾康眼藥廠經銷商。 成為 Ferring 輝凌藥品經銷商。 成為 Pfizer 輝瑞大藥廠全通路經銷商。 成為 IVAX 艾維斯亞太物流供應中心。 成為疾病管制局防疫物資物流服務商。 通過全國首張 GMP 藥品包裝標示及倉儲作業認證。 通過 ISO 9001 認證。
民國 93 年	成為 Yamanouchi 山之內製藥物流服務商。
民國 94 年	成為 Astellas 阿斯泰來製藥物流服務商。 成為 Medtronic 美敦力鼎眾醫療器材物流服務商。
民國 95 年	成為 Jassen-Cliag 楊森大藥廠經銷商。 物流中心遷移至龜山工業園區並擴建廠房。 成為 Johnson & Johnson 嬌生經銷商。 盈餘轉增資新台幣 21,007,210 元，實收資本額增加為新台幣 321,110,250 元。
民國 96 年	盈餘轉增資新台幣 9,633,300 元，實收資本額增加為新台幣 330,743,550 元。
民國 97 年	成為 Takeda 武田藥品經銷商。
民國 98 年	與東貿國際(股)公司（現更名為佳醫健康事業(股)公司）進行策略聯盟，由東貿國際(股)公司發行新股取得本公司 51% 股權。
民國 99 年	成為 Bayer 拜耳經銷商。 成為 NangKuang 南光化學製藥金流服務商。 成為管制藥品管理局二級管制藥品物流服務商。
民國 100 年	成為 Wyeth 美商惠氏藥廠經銷商。
民國 101 年	成為 Shionogi 鹽野義製藥經銷商。 成為 Bayer 拜耳全通路經銷商。 由金管會證期局核准首次公開發行。 成為 Novartis (Sandoz) 台灣諾華-山德士經銷商。 由財團法人櫃檯買賣中心核准登錄興櫃買賣。 榮獲 GDP 頒發藥品優良運銷績優廠商證書。 101 年 09 月成立子公司裕康國際醫藥股份有限公司，實收資本額新台幣 30,000,000 元。

年月	重要紀事
民國 102 年 3 月	成為 Ego 意高經銷商。 成為 Invida 英維達經銷商。 成為 Bayer 拜耳婦科及泌尿科產品經銷商。
民國 102 年 10 月	現金增資新台幣 115,000,000 元，增資後實收資本額新台幣 445,743,550 元。 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准上櫃掛牌。
民國 103 年 7 月	成為 Virbac 維克經銷商。
民國 105 年 11 月	成為 Convatec 康威特經銷商。
民國 106 年 1 月	取得政府核發「藥品優良運銷作業規範」(GDP)認證。
民國 106 年 12 月	成為輝瑞大藥廠 13 價肺炎鏈球菌疫苗之經銷商。
民國 107 年 3 月	成為大統維骨力粉劑之經銷商。
民國 109 年 4 月	現金增資新台幣 300,000,000 元，增資後實收資本額新台幣 745,743,550 元。
民國 110 年 9 月	成為 Lotus 美時經銷商。
民國 112 年 4 月	取得 Astellas 台灣安斯泰來部份藥品銷售權。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織圖



(二) 各主要部門所營業務

部門	主要業務	
董事會	業務方針之決定、各項法令章則之審訂、預決算之審查及其他依法令與股東會賦予之職權	
審計委員會	由全體獨立董事組成，協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。	
薪資報酬委員會	以專業客觀之地位，就董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。	
董事長	召開董事會及執行股東會之決議事項	
稽核室	評估公司內部控制制度之執行及衡量營運效率，並提供改進建議事項	
總經理	執行董事會決議事項、帶領經營團隊訂定營運策略及推展各項業務	
發言人	公司對外發言事宜	
財會處	財務部	銀行往來業務、資金調度、公司收付款業務及股務相關作業
	會計部	會計帳務及稅務等相關業務
	應收帳款管理部	管理異常帳務及客戶應收帳款管理
	採購部	商品採購、庫存管理、成本計算及原廠相關需求服務
	資訊部	ERP 系統、資訊軟、硬體設備及網路之建置及維護
	資安部	資訊安全政策制訂及宣導規範，保全資訊網路通訊系統等安全維運管控，提升資訊系統使用高安全性，防範資安風險事件。
物流中心	物流營運管理部	物流中心各項業務之統整規劃
	品質管理部	產品進貨、加工作業之品管檢驗，cGMP、GDP 及 ISO 等法令規定執行品管相關作業
	倉儲管理部	執行產品進貨、揀貨、補貨、驗貨及包裝之作業
	物流客服部	物流訂單、退貨處理、原廠及客戶相關服務
	物流資訊部	物流中心資訊軟、硬體設備及網路之維護
	增值服務部	產品貼標加工及置入仿單服務
業務處	運輸管理部	執行產品之運輸配送作業
	VGR 業務部	銷售推廣本公司代理經銷之暉致產品
	PHC 業務部	銷售推廣本公司代理經銷之全通路相關產品
	ATS 業務部	銷售推廣本公司代理經銷之安斯泰來製藥產品
	標案管理部	執行公司醫院招投標、議價及相關行政業務
行政管理處	事業發展部	經銷產品之行銷規劃及行銷活動
	北中南區 客服中心	業務訂單、退貨處理、原廠及客戶相關服務；各通路之收款及退貨服務；審核客戶信用額度
	總務行政部	一般總務庶務作業、資產管理及文件管理相關作業；招募訓練、薪資保險及績效考核等人事管理相關事務

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事基本資料

112年4月16日單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或監 察人		備註 (註1)
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	
董事	佳醫健康 事業(股) 公司	—	中 華 民 國	98.6	110.7	3年	29,829,742	40.00	29,829,742	40.00	—	—	—	—	不適用	不適用	—	—	無此 情形
法人董 事之代 表人 (董事 代表人)	佳醫健康 事業(股) 公司代 表人 傅輝 東	男 61~70歲	中 華 民 國	98.6.4	110.7.20	3年	—	—	—	—	—	—	2,000	0.00	澳洲國立南昆士蘭大 學企業管理碩士 中台醫學檢驗科 佳醫健康事業(股)公 司董事長	佳醫健康事業(股)公司董事長 暉亞國際(股)公司董事長 佳醫美人(股)公司董事長 佳赫投資(股)公司董事長 軒輝投資(股)公司董事長 集康國際(股)公司董事 Excelsior Healthcare Co., Limited 董事 長 佳醫健康事業(香港)(股)公司董事長 Asia Best Healthcare Co., Ltd 董事長 煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司 董事 Excelsior Investment (Malaysia) Co.Ltd 董事長 Excelsior Group Holdings Ltd.董事 CYJ INTERNATIONAL COMPANY LIMITED 董事 財團法人佳醫健康基金會董事長	—	—	無此 情形

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未 成年 子女現在 持有 股份		利用他人 名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或監 事人		備註 (註1)
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	
董事 法人 事之 代表人	佳 醫 業 (股) 公 司 法 人 代 表 人 張 憲 政	男 61~70歲	中 華 民 國	103.9.26	110.7.29	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	中興大學企業管 理系 佳藥藥品(股)公司董 事長 百利佳物流(股)公司 總經理 集康國際(股)公司總 經理 久裕企業(股)公司總 經理	佳 醫 健 康 事 業 (股) 公 司 副 董 事 長 集 康 國 際 醫 藥 (股) 公 司 董 事 長 裕 康 國 際 醫 藥 (股) 公 司 董 事 長 佳 醫 資 產 管 理 事 業 (股) 公 司 董 事 長 佳 愛 (股) 公 司 董 事	—	—	—
董事 法人 事之 代表人	佳 醫 業 (股) 公 司 法 人 代 表 人 張 明 正	男 51~60歲	中 華 民 國	104.7.16	110.7.20	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學醫學 院 醫 事 技 術 學 系 理 學 學 士 加 拿 大 渥 太 華 大 學 商 學 系 企 業 管 理 碩 士 台 灣 柏 朗 (股) 公 司 產 品 群 經 理 EG Healthcare, Inc. 總 經 理 佳 特 健 康 事 業 (股) 公 司 總 經 理 佳 醫 健 康 事 業 (股) 公 司 董 事 兼 總 經 理	佳 醫 健 康 事 業 (股) 公 司 董 事 兼 總 經 理 香 港 商 佳 特 透 析 服 務 (股) 公 司 董 事 財 團 法 人 佳 醫 健 康 基 金 會 董 事 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 董 事 Medi-Chem System Sdn. Bhd. 董 事 曜 亞 國 際 股 份 有 限 公 司 董 事 香 港 商 安 馨 股 份 有 限 公 司 董 事 英 屬 維 京 島 商 卡 汀 諾 股 份 有 限 公 司 董 事 德 代 富 國 際 股 份 有 限 公 司 董 事 裕 康 國 際 醫 藥 (股) 公 司 董 事	—	—	—
董事	佳 儀 投 資 (股) 公 司	—	中 華 民 國	105.6	110.7	3年	1,000	0.00	1,538	0.00	—	—	—	—	不適用	不適用	—	—	—
董事 法人 事之 代表人	佳 儀 投 資 (股) 公 司 法 人 代 表 人 薛 福 全	男 61~70歲	中 華 民 國	105.6.15	110.7.20	3年	30,768	0.04	30,768	0.04	—	—	—	—	台北醫學大學藥學系 台北醫學大學醫管研 究所在職學分班	曜亞國際(股)公司董事	—	—	—

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現在持 有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或監 察人		備註 (註1)	
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名		關 係
董事	林鳳(股) 公司	—	中 華 民 國	105.6	110.7	3年	1,260,000	1.69	1,260,000	1.69	—	—	—	—	不適用	—	—	—	—	
董 事 之 代 表 人	林 鳳 公 司 代 表 ： 天 健 法 律 行 所 代 表 人	男 61~70歲	中 華 民 國	105.6.15	110.7.20	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	不適用	大 統 生 技 藥 業 集 團 董 事 長 林 鳳 (股) 公 司 董 事 長 樂 健 超 活 (股) 公 司 董 事 長	—	—	—	
董事	軒輝投 資 (股) 公 司	—	中 華 民 國	110.7	110.7	3年	2,000	0.00	2,000	0.00	—	—	—	—	不適用	不適用	—	—	—	—
法 人 董 事 之 代 表 人	軒 輝 投 資 (股) 公 司 代 表 ： 蘇 文 琳	女 51~60歲	中 華 民 國	110.7.20	110.7.20	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	不適用	恩 典 科 研 (股) 公 司 顧 問	—	—	—	—
獨 立 董 事	王 昌 勝	男 51~60歲	中 華 民 國	110.10.21	110.10.21	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	不適用	晟 楠 科 技 (股) 公 司 獨 立 董 事 百 事 宜 國 際 (股) 公 司 董 事 廣 運 聯 合 會 計 師 事 務 所 會 計 師	—	—	—	—
獨 立 董 事	徐 水 盛	男 61~70歲	中 華 民 國	110.10.21	110.10.21	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	無	無	—	—	—	—
獨 立 董 事	董 德 泰	男 41~50歲	中 華 民 國	110.10.21	110.10.21	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	不適用	理 常 法 律 事 務 所 主 持 律 師 捷 格 管 理 顧 問 有 限 公 司 董 事	—	—	—	—

註1：董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、五為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

(二)董事屬法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

112年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其所占比例
佳醫健康事業(股)公司	佳儀投資(股)公司(11.18%)、佳赫投資(股)公司(10.57%)、集康國際(股)公司(9.82%)、久裕投資(股)公司(2.98%)、軒輝投資(股)公司(2.71%)、林俊堯(1.06%)、花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶(0.65%)、永豐商業銀行(股)公司(0.62%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管艾洛斯瑞特(0.57%)、黃榮松(0.55%)
佳儀投資(股)公司	佳赫投資(股)公司(31.20%)、軒輝投資(股)公司(22.86%)、王偉斌(21.90%)、龍邦國際興業(股)公司(8.00%)、偉翔投資(股)公司(6.73%)、瑞助營造(股)公司(2.00%)、薛福全(1.63%)、蔡文清(1.06%)、梁明樹(1.06%)、吳生忠(1.06%)
軒輝投資(股)公司	傅輝東(69.20%)、傅若軒(30.76%)、王明廷(0.02%)、廖美惠(0.02%)
林鳳(股)公司	黨天健(85.00%)、徐寧(5.00%)、黨得倫(5.00%)、黨得霖(5.00%)

表二：主要股東為法人者，其主要股東

112年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其所占比例
佳儀投資(股)公司	佳赫投資(股)公司(31.20%)、軒輝投資(股)公司(22.86%)、王偉斌(21.90%)、龍邦國際興業(股)公司(8.00%)、偉翔投資(股)公司(6.73%)、瑞助營造(股)公司(2.00%)、薛福全(1.63%)、蔡文清(1.06%)、梁明樹(1.06%)、吳生忠(1.06%)
佳赫投資(股)公司	傅輝東(35.74%)、廖美惠(16.75%)、佳儀投資(股)公司(16.41%)、Excelsior Group Holdings Ltd.(12.89%)、軒輝投資(股)公司(10.89%)、偉翔投資(股)公司(1.31%)、周文蘭(1.10%)、李明釗(1.06%)、顏坤標(0.94%)、傅碧雲(0.75%)
集康國際(股)公司	佳醫健康事業(股)公司(44.71%)、佳赫投資(股)公司(23.55%)、佳儀投資(股)公司(20.95%)、和業投資(股)公司(2.94%)、張華容(1.42%)、仲訊國際資訊網路(股)公司(0.74%)、光訊電腦(股)公司(0.39%)、陳予捷(0.37%)、軒輝投資(股)公司(0.34%)、李黎銘(0.33%)
久裕投資(股)公司	張文怡(20.02%)、張文華(19.82%)、張俊仁(14.75%)、張文玲(13.29%)、沈曉珍(9.89%)、張皓恩(6.17%)、張宛妮(5.63%)、仲偉華(3.77%)、張聖勳(3.58%)、洪子鈞(1.78%)
龍邦國際興業(股)公司	國寶服務(股)公司(17.71%)、福座開發(股)公司(14.79%)、安多利投資(股)公司(9.61%)、瑞助營造(股)公司(9.27%)、沂豐投資(股)公司(8.75%)、有龍建設開發(股)公司(5.74%)、圓方投資(股)公司(4.31%)、蔡坤宏(2.80%)、羅銘鈺(1.93%)、松崗數位文創(股)公司(1.73%)
偉翔投資(股)公司	王偉斌(55.00%)、王俊翔(30.00%)、資料無法取得(註)(15.00%)
瑞助營造(股)公司	龍邦國際興業(股)公司(90.10%)、資料無法取得(註)(9.90%)

註：因未公開發行，無法取得全部主要股東之詳細持股比例。

(三)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 傅輝東		董事專業資格與經驗請參閱本年報「二、(一)董事資料」(第10-12頁)	不適用	無
董事 張憲政				無
董事 張明正				無
董事 薛福全				無
董事 黨天健				無
董事 蘇文琳				無
獨立董事 王昌勝			全體獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條之相關規定(註2)	1
獨立董事 徐水盛				無
獨立董事 董德泰				無

註1：所有董事皆未有公司法第三十條各款情事。

註2：1.非公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。

2.兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。

3.選任前二年及任職期間無下列情事之一：

(1)公司或其關係企業之受僱人。

(2)公司或其關係企業之董事、監察人。

(3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。

(7)與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。

(8)與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。

(9)為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

(四)董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

依據本公司「公司治理實務守則」規定，董事會成員應組成應注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力。

董事會每年定期執行績效評估，並確認其成員具備多元背景及適任性。目前各董事依其學經歷，其具備之專業能力：經營管理能力 9 名、產業知識 9 名、會計及稅務專業 2 名、法律專業 1 名。

職稱	姓名	性別	經營管理能力	產業知識	會計及稅務專業	法律專業
董事長	傅輝東	男	V	V		
董事	張憲政	男	V	V		
董事	張明正	男	V	V		
董事	黨天健	男	V	V		
董事	蘇文琳	女	V	V		
董事	薛福全	男	V	V		
獨立董事	王昌勝	男	V	V	V	
獨立董事	徐水盛	男	V	V	V	
獨立董事	董德泰	男	V	V		V

本公司注重董事會成員組成之性別平等，並以提高女性董事席次至三分之一(即 33%)以上為目標，目前董事會成員男性占 89% (8 位)，女性占 11%(1 位)，未來宜盡力增加女性董事席次，以達成目標。

(2)董事會獨立性：

本公司現任董事會由 9 位董事組成，包含 3 位獨立董事及 6 位法人代表董事，獨立董事占比為 33.33%且獨立董事連續任期均不超過三屆，避免因久任降低其獨立性，得以客觀行使職權，且董事會未有「證券交易法」第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。本公司董事成員的提名經由嚴謹的遴選程序，同時考量多元背景、專業能力與經驗。綜上所述，本公司董事會具有獨立性。

(五) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年4月16日單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	彪士偉	男	中華民國	110.07.01	2,000	0.00%	—	—	—	—	國立政治大學會計研究所 中租實業(股)公司財務專案經理 瑞士商艾伯維藥品有限公司會計主任 美國會計師公會會員 中華民國會計師	裕康國際醫藥股份有限公司董事長	無	無	無	無
副總經理	洪文銓	男	中華民國	110.07.01	—	—	—	—	—	—	淡江大學管理科學研究所 久裕企業(股)有限公司業務總監 輝瑞大藥廠業務副處長	無	無	無	無	無
財務長	林怡彤	女	中華民國	110.07.01	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系學士 RENAL LABORATORIES SDN. BHD. 財務總監 佳醫健康事業(股)有限公司財務部主任	裕康國際醫藥股份有限公司監察人	無	無	無	無

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

(六) 111 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.111 年度支付董事(含獨立董事)之酬金表

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C) (註3)	業務執行費用(D) (註4)	薪資、獎金及特支費等(E) (註5)	退職退休金(F) (註7)	本公司		財務報告內所有公司		
								本公司	本公司	本公司	本公司	
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人：傅輝東	-	-	2,580	90	-	-	-	-	2,670	2,670	28,785
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：張憲政	-	-	2,580	90	-	-	-	-	2,670	2,670	-
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：張明正	-	-	2,580	90	-	-	-	-	2,670	2,670	-
董事	林鳳(股)公司 代表人：黨天健	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	佳儀投資(股)公司 代表人：薛福全	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	軒輝投資(股)公司 代表人：蘇文琳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	王昌勝	720	-	-	45	-	-	-	-	765	765	-
獨立董事	徐水盛	720	-	-	45	-	-	-	-	765	765	-
獨立董事	董德泰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；
本公司獨立董事酬金為每月領取固定報酬及董事會開車馬費，所擔負之職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額無直接關聯。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

2. 監察人之酬金：本公司於 101 年 6 月 19 日依法設立審計委員會，並於審計委員會成立時，監察人立即解任，故無監察人酬金。

3. 111 年總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四 項總額及占稅後純益 之比例(%) (註 8)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註 9)	
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	本公司 現金 金額	本公司 股票 金額	財務報告內 所有公司 (註 5) 現金 金額	財務報告內 所有公司 (註 5) 股票 金額	本公司	財務報 告內 所有 公司			
總經理	彪士偉	3,024	3,024	185	185	108	108	-	-	-	-	3,317	3,317	5.30%	無
副總經理	洪文銓														

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、...等等)，均應予揭露。

(1) 111 年總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7)E
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元(不含)	彪士偉、洪文銓	彪士偉、洪文銓
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元(不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2	2

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金）。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元；%

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	彪士偉	-	17	17	0.03%
	副總經理	洪文銓				
	財務長	林怡玟				

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

(1) 最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元；%

職稱	110 年度				111 年度			
	本公司		合併報表內 所有公司		本公司		合併報表內 所有公司	
	酬金 總額	佔稅後純 益比例	酬金 總額	佔稅後純 益比例	酬金 總額	佔稅後純 益比例	酬金 總額	佔稅後純 益比例
董事	3,496	6.32%	3,496	6.32%	3,435	5.48%	3,435	5.48%
監察人	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
總經理及 副總經理	2,310	4.18%	2,310	4.18%	3,317	5.30%	3,317	5.30%
合計	5,806	10.50%	5,806	10.50%	6,752	10.78%	6,752	10.78%

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

- A. 本公司給付酬金之政策於公司章程中明訂，本公司董事執行本公司之職務，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其執行職務之狀況，並參酌同業通常水準支給議定之。除此之外，本公司給付董事之車馬費係依照同業水準給付。
- B. 本公司給付經理人(如總經理、副總經理及財務長等)之酬金包括薪資及獎金等，係依照本公司之核薪標準、所擔任之職位、所承擔之責任及公司營運績效，綜合評估後送交薪資報酬委員會審查及董事會通過後給付之。
- C. 評估董事及經理人之薪資報酬，本公司以「董事會績效評估辦法」及「董事及經理人之薪酬管理辦法」所執行之評核結果為依據；董事及董事會整體績效評估，董事評估項目如：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度等，並參考公司整體營運績效作為評估依據且給予合理報酬。經理人考量年度績效評估項目如：年度工作目標達成率、營收管理及營運管理能力等主要職掌相關之各項績效目標。
- D. 本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成率及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

E. 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經理部門之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

第十五屆董事會任期：110年7月20日至113年7月19日，

最近年度共開會5次(A)，本公司董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人：傅輝東	4	1	80%	
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：張憲政	5	0	100%	
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：張明正	5	0	100%	
董事	林鳳(股)公司 代表人：黨天健	4	1	80%	
董事	佳儀投資(股)公司 代表人：薛福全	5	0	100%	
董事	軒輝投資(股)公司 代表人：蘇文琳	4	1	80%	
獨立董事	王昌勝	5	0	100%	
獨立董事	徐水盛	5	0	100%	
獨立董事	董德泰	4	1	80%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：詳年報參、三、(十二)p.50 最近年度及截至年報刊印日止董事會議決事項。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：

本公司最近年度及截至年報刊印日止召開之董事會無獨立董事反對或保留意見之情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

(一) 111.03.31 第十五屆第九次董事會

1. 擬解除本公司部份董事競業禁止限制案，經主席徵詢其餘出席董事(含獨立董事)一致無異議通過(利害關係人黨天健董事及王昌勝董事已迴避不參與討論及表決)。

除上述議案外，其餘議案無利益迴避情形。

三、董事會暨功能性委員會績效考核及董事成員(自我)考核之評估週期及評估範圍、方式、內容等資訊：

(一) 評估週期：每年執行一次，三月底前評估前一年度績效。

(二) 評估期間：111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

(三) 評估範圍：董事會、個別董事成員及功能性委員會(包含薪酬委員會及審計委員會)。

(四) 評估方式：董事會內部自評及董事會成員自評。

(五) 評估內容：

1. 董事會績效考核，包含對公司營運之參與程度、提昇董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五大面向。
2. 個別董事績效考核，包含對公司目標與任務之掌控、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向。
3. 各功能性委員會績效考核，包含對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、委員會組成及人員選任、內部控制等五大面向。

111 年度董事會、個別董事及各功能性委員會績效考核，均採內部問卷方式進行，評估結果業已提報本公司 112 年 3 月 16 日第 15 屆第 15 次董事會。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(一) 為建立良好公司治理，本公司九席董事中有三席獨立董事，並定期召開董事會、全程錄音或錄影存證及詳實製作議事錄。

(二) 111 年度各次董事會獨立董事出席狀況◎：親自出席；☆：委託出席；*：未出席

獨立董事	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次
王昌勝	◎	◎	◎	◎	◎
徐水盛	◎	◎	◎	◎	◎
董德泰	◎	☆	◎	◎	◎

(二)審計委員會運作情形

第四屆審計委員會任期：110年7月20日至113年7月19日。

最近年度共召開5次(A)，本公司審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	王昌勝	5	0	100%	
委員	徐水盛	5	0	100%	
委員	董德泰	4	1	80%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有以下情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第14條之5所列事項。(請詳下頁附表一)

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項:無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

獨立董事於例行性稽核報告完成後會同內部稽核主管討論所發現之缺失及異常事項之改善措施，並針對改善情形進行監督。除此之外，不定期與會計師針對公司財務報告、新頒訂之會計原則等進行溝通及了解。111年度溝通情形請詳公司網站。

附表一

審委會 屆次及日期	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會之 意見處理
第 4 屆 第 4 次	111.03.11 1.本公司 110 年度內部控制制度聲明書。 2.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 3.修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案。 4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 5.修訂本公司「公司治理實務守則」、「內部重大資訊處理作業程序」及「內部控制制度」部分條文案。 6.修訂本公司「核決權限表」部份內容案。 7.本公司 110 年度決算表冊案。 8.本公司 110 年度盈餘分派案。 9.擬解除本公司部份董事競業禁止限制案。 10.本公司提報會計師獨立性及適任性評估結果案。 11.本公司物流中心 2~8 度 C 及-20 度 C 冷鏈倉儲區擴建預算追加案。	經審計委員會通過後提報董事會。	經徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第 4 屆 第 5 次	111.04.29 1.本公司 111 年第 1 季財務報表案。 2.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	經審計委員會通過後提報董事會。	經徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第 4 屆 第 6 次	111.08.04 1.審議本公司民國 111 年度會計師公費。 2.本公司 111 年第 2 季財務報表案。	經審計委員會通過後提報董事會。	經徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第 4 屆 第 7 次	111.11.04 1.本公司 111 年第 3 季財務報表案。 2.訂定本公司民國 112 年度稽核計劃。 3.修訂本公司「內部稽核作業指導書」部份條文。 4.本公司民國 112 年度經營預算案。 5.為本公司董事及經理人續保董監事及經理人責任保險。	經審計委員會通過後提報董事會。	經徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第 4 屆 第 8 次	111.12.22 1.修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核制度」、「會計制度」、「內部重大資訊處理作業程序」及「企業社會責任實務守則」部分條文案。 2.擬制定本公司「預先核准非確信服務政策」。 3.本公司簽證會計師更換案。 4.修訂本公司「董事會議事規範」部分修文案。 5.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分修文案。 6.廢止本公司「董事及獨立董事選舉辦法」並重新訂定「董事選任程序」。 7.修訂本公司「核決權限表」部份內容案。 8.本公司與山九昭安國際物流(股)公司間不動產租賃之使用權資產處分案及簽訂租賃新約案。	經審計委員會通過後提報董事會。	經徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(三)監察人參與董事會運作情形

本公司依證交法第 14 條之 4 及公司章程規定，於 101 年 6 月 19 日依法設立審計委員會，並於審計委員會成立時，監察人立即解任。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司 治理實務守則？	V	本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並於公開資訊觀測站及公司網站上揭露。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	(一) 本公司設置發言人及代理發言人對外負責與投資人之溝通聯繫，亦有專人或股務代理機構「統一綜合證券股份有限公司股務代理部」處理股東建議、疑義與相關問題；若涉及法律問題或訴訟時，則由法律人員或委請律師協助處理，本公司以保障股東權益為優先考量。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V	(二) 本公司有專人可瞭解並掌握實際持股之法人、主要股東或主要股東之最終控制者名單，並依規定申報及揭露相關資訊。	
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	(三) 本公司與關係企業間之資產、財務等均明確劃分、各自獨立，且制定「取得或處份資產處理程序」、「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人作業辦法」等辦法得以依循，足以落實與關係企業間之風險控管機制及防火牆機制。	
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	(四) 本公司已制定「誠信經營作業程序及行為指南」等規範，揭露於內部及外部公司網站，定期向內部人宣導且落實執行，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V	否	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	V	(一) 本公司已於「公司治理實務守則」中訂定董事會成員多元化政策，依照公司本身運作、營運型態及發展需求，遴選及提名董事會成員時兼顧性別平衡、年齡、學歷、獨立性等考量，成員均有執行職務所須具備之專業知識、技能、實務經驗與道德素養，請參閱本報或公司網站所揭露落實董事會成員多元化政策之情形。 (二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，目前尚無設置其他的功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	否	(三) 依據本公司「董事會績效評估辦法」，每年度結束時皆定期進行董事會及個別董事成員之績效評估，由財會處負責執行，評估結果則於次年度第一季提報董事會審議，作為董事酬勞評估及提名續任之參考。111年度董事會績效評估結果請參閱本報揭露之董事會評鑑執行情形。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	否	(四) 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依各項評估師之獨立性及適任性(註1)與13項AQI指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考AQI指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水平。最近一年度評估結果業經112年03月16日審計委員會討論通過後，並提報112年03月16日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因																			
	是	否																				
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V	否	<p>本公司經111年08月04日第15屆第11次董事會通過，任命林怡廷財務長為本公司之公司治理主管。公司治理相關事項之運作、職權範圍及進修情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.檢視公司治理相關制度及辦法，檢討公司治理績效。 2.擬訂董事會議程並於開會7日前通知所有董事出席，會議通知亦同時提供會議完整資料，俾利董事瞭解相關議題之內容，遇有董事應迴避之議案，均於事前給予提醒，並於會後20日內寄發董事會議事錄予所有董事。 3.依法令限期公告各項應行辦理事項，包含登記股東會日期、製作及寄發開會通知、議事手冊與議事錄等股東會事宜，另遇有選舉董事或修訂章程時辦理公司變更登記事務。 4.依照公司治理實務守則，定期辦理會計師與獨立董事及內部稽核主管的溝通會議，並將主要溝通內容揭露於公司網站。 5.提供董事執行業務所需之資料、董事進修課程資訊及相關法令公告，以協助董事遵循法令及了解最新法規政策發展。 6.公司治理主管進修(111.08.04擔任職務之日起一年內至少進修18小時)情形如下： <table border="1" data-bbox="890 526 1372 1332"> <thead> <tr> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> <th>總時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111.11.11</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>上市公司-衍生性商品交易策略與市場展望研討會</td> <td>3</td> <td rowspan="2">9</td> </tr> <tr> <td>111.11.18</td> <td>財團法人台灣永續能源研究基金會</td> <td>GCSF全球企業永續論壇-淨零*綠生活*創建價值鏈</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>112.04.13</td> <td>台灣董事學會</td> <td>2023安侯建業領袖學院論壇：淨零熱潮下的商機與挑戰</td> <td>3</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	總時數	111.11.11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司-衍生性商品交易策略與市場展望研討會	3	9	111.11.18	財團法人台灣永續能源研究基金會	GCSF全球企業永續論壇-淨零*綠生活*創建價值鏈	3	112.04.13	台灣董事學會	2023安侯建業領袖學院論壇：淨零熱潮下的商機與挑戰	3	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	總時數																		
111.11.11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司-衍生性商品交易策略與市場展望研討會	3	9																		
111.11.18	財團法人台灣永續能源研究基金會	GCSF全球企業永續論壇-淨零*綠生活*創建價值鏈	3																			
112.04.13	台灣董事學會	2023安侯建業領袖學院論壇：淨零熱潮下的商機與挑戰	3																			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人溝通管道(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已建立與利害關係人之溝通管道，於公司網站設置利害關係人專區，揭露利害關係人之連絡窗口及連絡方式，以方便利害關係人就其關切之企業社會責任議題進行溝通與交流，並藉由與利害關係人之互動，回應利害關係人之期望。 在企業內部，除每季舉辦勞資會議之外，內部網站亦公告檢舉、申訴窗口之連絡人及連絡方式，針對員工建議或回饋，皆有各權責單位之人員進行處理。 對外方面，於公司網站上揭露發言人、代理發言人及股務代理機構之聯絡資訊，以方便利害關係人隨時透過書面、電話或電子郵件等方式傳遞、反映意見或提出諮詢。 公司網站設有產品服務專線，提供客戶諮詢產品問題。關於本公司與利害關係人溝通情形，已彙編於公司網站。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委託統一綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會相關事宜，以維護股東權益。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司網站(http://www.arich.com.tw/)設有投資人專區及公司治理專區，定期揭露公司營運概況、財務業務資訊，以及公司治理相關程序及規章辦法，以確保資訊揭露透明化。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		(二) 除依「上櫃公司應辦事項一覽表」之規定將財務業務、公司治理等相關資訊揭露於公開資訊觀測站外，本公司亦設置英文版網站，指定專人負責蒐集、維護及揭露公司資訊；對於公司財務、業務等資訊，均統一由發言人或代理發言人對外回應，以落實發言人制度；不定期召開或參與之法人說明會等相關資訊，除依主管機關規定公告外，亦公布於公司網站之投資人專區供股東查詢。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三) 為提升資訊揭露之時效，以利投資人及早知悉公司年度財務資訊，本公司已於會計年度終了3個月內內公告申報111年度個別財務報告，每季財務報告皆於規定期限前公告申報，且各月份營運情形亦在每月10日前完成公告。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、利害關係人之關懷、投資者關係、供應高關係、利害關係人權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V	<p>(一) 員工權益：本公司除依法令規定保障員工之就業平等與各項勞動權益外，並額外投保員工團體保險，為促進勞資關係，本公司每年召開勞資會議，健全衛生之工作場所。為促進勞資關係，本公司每年召開勞資會議，建構雙向溝通管道，並依法成立職工福利委員會、實施退休金制度，打造友善員工的職場環境。</p> <p>(二) 僱員關懷：公司注重員工的安全與身心健康，提供員工最舒適安全的工作環境外，各層樓進出口皆安裝門禁卡及保全系統。同時，本公司亦相當注重辦公環境之清潔，定期進行清掃及消毒工作，提升工作環境品質。另每年均提供員工免費健康檢查，協助員工留意及改善身體健康。員工於個人工作及生活上遇有困難、壓力或挫折需求尋求協助或申訴時，本公司亦會安排直屬上司及人力資源單位為諮詢窗口，以進行協助解決問題。</p> <p>(三) 投資者關係：公開資訊揭露向來是本公司致力達成的目標，為保障投資人之權益，已於公司網站載明投資人聯絡窗口，不論法人股東或個別股東，皆可透過已公開之資訊或發言人了解營運情形並提供建議，維持與投資人之間良好和諧的關係。</p> <p>(四) 供應商關係：供應商為本公司重要的合作夥伴，除透過不定期的訪視與定期的評核確保供應來源之品質，更以技術交流促進與供應商的的合作關係，提昇競爭力，一同落實企業社會責任、遵循誠信經營原則，致力達成永續發展，共創雙贏之合作模式。</p> <p>(五) 利害關係人之權益：本公司平等重視利害關係人之各項權益，除於公司網站設有利害關係人專區，由發言人及代理發言人擔任對外聯絡窗口，讓利害關係人得隨時反映意見及交流，建立有效而多元的溝通管道，以回應各利害關係人之需求，具體維護利害關係人應有之權益。</p> <p>(六) 董事進修之情形：本公司董事均依法令規定之進修時數如期完成進修，本公司董事進修情形請參閱本報或公開資訊觀測站。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司為了適度降低風險，已建置本公司風險管理制度或作業程序，目前訂有風險管理作業標準、授信管理作業等，分別由各部門控管相關風險，以期降低風險，減少公司可能面臨之損失。</p>	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
			<p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司致力滿足客戶需求，提供客戶良好的服務與產品，並於公司網站提供客戶信箱及服務專線，透過多元管道收集客戶意見，每年召開管理審查會議以定期檢討客戶滿意度，深入了解客戶需求，同時更提供客製化服務，尋求開發新產品之機會。</p> <p>針對產品問題，有專人負責回覆消費者或客戶關於產品之疑問，並制定客戶申訴程序，即時且妥善回應、處理客戶提出之申訴案件，與其建立長期穩定的夥伴關係。</p> <p>(九) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司於營運運作上恪遵內部控制制度、確實進行風險評估控管，並致力降低公司營運風險、追求企業永續經營，董事及管理階層均依法行使職權與履行監督責任，並依據「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」購買董事責任保險，將投保金額、承保範圍等資訊報告董事會後，依規定完成申報。</p>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <p>1.111年第9屆公司治理評鑑，本公司榮獲上櫃組排名前21~35%的成績。</p> <p>2.針對未能得分指標之改善措施說明如下：</p>			
評價指標		說明	
公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？		本公司將於股東常會開會7日前上傳英文版年報。	
公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？		本公司已設置公司治理主管且於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形。	

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註1. 本公司自行評估會計師獨立性及適任性評估標準

久裕企業股份有限公司

委任會計師獨立性及適任性評估表

編號	評估指標	是	否
<p>獨立性受自我利益</p> <p>(係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突)</p>			
(一)	會計師是否無持有公司或關係企業股票或其他有價證券？	v	
(二)	與會計師間是否無直接或重大間接財務利益關係？	v	
(三)	與會計師間是否無重大密切之商業關係？	v	
(四)	是否無與會計師間有潛在之僱佣關係？	v	
<p>獨立性受自我評估之影響</p> <p>(係指會計師執行非審計服務案件所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務)</p>			
(一)	委任會計師事務所編製之原始文件是否無用於確信服務案件之重大或重要的事項？	v	
(二)	委任會計師事務所審計服務小組成員目前或最近二年內是否無擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	v	
(三)	對會計師或其事務所是否無提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目？	v	
<p>獨立性受辯護之影響</p> <p>(係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑)</p>			
(一)	是否無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券？	v	

編號	評估指標	是	否
(二)	除依法令許可之業務外，是否無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護？	v	
<p>熟悉度對獨立性之影響</p> <p>(指藉由與審計客戶董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益)</p>			
(一)	事務所審計服務小組成員與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員是否無親屬關係？	v	
(二)	是否無卸任一年以內之委任事務所之共同執業會計師擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	v	
(三)	是否無收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠？	v	
<p>脅迫對獨立性之影響</p> <p>(指係指審計服務小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑)</p>			
(一)	委任會計師及其事務所是否無威脅提起法律訴訟？	v	
(二)	會計師簽連續簽證是否無超過7年？	v	
(三)	是否無威脅解除審計案件之委任或續任？	v	
(四)	是否無為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作？	v	
(五)	委任會計師是否出具超然獨立聲明書？	v	
評估結果	上述評估指標皆符合獨立性及適任性。		

註2.111 年度本公司董事進修情形(以 111 年 12 月 31 日之職務列示)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長 法人代表	佳醫健康事業 (股)公司 法人代表: 傅輝東	111.12.02	社團法人中華公司治理協會	內線交易法規與實務案例研討	3
		111.12.02	社團法人中華公司治理協會	企業永續的加速器-CSR、ESG及SDGs	3
董事 法人代表	佳醫健康事業 (股)公司 法人代表: 張憲政	111.05.10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	誠信經營守則	3
		111.05.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2022 大勢所趨的 ESG/CSR 與永續治理	3
董事 法人代表	佳醫健康事業 (股)公司 法人代表: 張明正	111.10.07	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「內控處理準則修正」與「資訊安全」法遵防弊實務	6
董事 法人代表	佳儀投資 (股)公司 法人代表: 薛福全	111.05.12	社團法人中華公司治理協會	國際雙峰峰會線上論壇	2
		111.11.18	財團法人台灣永續能源研究基金會	ESG 架構下企業的法律挑戰：以永續報告書相關規範為中心	3
董事 法人代表	林鳳(股)公司 法人代表: 黨天健	111.12.02	社團法人中華公司治理協會	內線交易法規與實務案例研討	3
		111.11.17	財團法人台灣永續能源研究基金會	破權、破關稅及破交易專場	3
董事 法人代表	軒輝投資 (股)公司 法人代表: 蘇文琳	111.11.17	財團法人台灣永續能源研究基金會	邁向淨零-共創「去碳與永續生態圈」	3
		111.11.16	財團法人台灣永續能源研究基金會	永續方程式:落實低碳永續*建立綠色信任	3
獨立 董事	王昌勝	111.11.18	財團法人台灣永續能源研究基金會	ESG 架構下企業的法律挑戰：以永續報告書相關規範為中心	3
		111.09.29	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
		111.11.18	財團法人台灣永續能源研究基金會	新能源	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	徐水盛	111.08.25	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		111.10.11	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
獨立董事	董德泰	111.11.11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	衍生性商品交易策略與市場展望研討會	3
		111.12.02	社團法人中華公司治理協會	企業永續的加速器-CSR、ESG 及 SDGs	3

(五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

薪資報酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

1. 薪資報酬委員會委員資料

薪資報酬委員會成員資料

111 年 12 月 31 日

身分別(註 1)		姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)		王昌勝		獨立董事專業資格與經驗請參閱本年報「二、(一)董事資料」(第 12 頁)及第 16 頁董事專業資格及獨立性資訊之相關內容。	符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第六條之相關規定(註 2)	1
獨立董事		徐水盛	無			
獨立董事		董德泰	無			

註 1：本公司所有委員均未有公司法第 30 條各款情事之一

註 2：選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1) 公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3) 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) (1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7) 與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8) 與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。
- (9) 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

第四屆委員任期：110 年 7 月 20 日至 113 年 7 月 19 日，

最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	王昌勝	3	0	100%	
委員	徐水盛	3	0	100%	
委員	董德泰	3	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形(附表二)。

註 1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會次數及其實際出席次數計算之。

附表二 111 年薪資報酬委員會議決事項

薪資報酬 委員會	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委 員會意見之處理
第 4 屆第 3 次 111.03.11	1.本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	經董事會全體出席董事無異議照案通過。
第 4 屆第 4 次 111.08.04	1.本公司 110 年度董事酬勞發放案。 2.修訂本公司「董事及經理人之薪酬管理辦法」。 3.本公司設置公司治理主管案。 4.本公司新任公司治理主管薪酬結構及給付金額案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	經董事會全體出席董事無異議照案通過。
第 4 屆第 5 次 111.12.22	1.本公司 111 年度經理人績效獎金給付案。 2.訂定本公司 112 年度經理人績效獎金(KPI)案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	經董事會全體出席董事無異議照案通過。

(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		無差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		無差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>本公司為經藥品 GDP&GMP 認證之物流經銷商，公司設有專責人員依據 GDP&GMP 規範規劃執行相關環境管理，定期消毒廠區，並使用環保署許可之環境使用消毒劑，以確保儲存藥品區域之環境衛生。</p> <p>對過期或有害廢棄物均依照相關規範委由合格廠商報廢銷毀。</p> <p>為提昇能源使用效率，持續向員工宣導節約能源，優先採購節能、環保產品，以期降低對環境的衝擊，確保不會對人體造成傷害。權責單位隨時接收最新修訂的環保法令，掌握法規趨勢，期望有效控管環境風險。</p>	無差異。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	<p>公司確實執行資源回收及垃圾分類，定期申報並委由合法廠商定期清運及回收利用，減少對環境之衝擊。</p>	無差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V	<p>將溫室氣體減量議題納入風險管理，持續評估氣候變遷對公司潛在風險與機會，並積極推動節能減碳、減少用水與其他廢棄物管理計畫。</p>	無差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	<p>能源管理政策:本公司將致力於節能減碳，以期達到能源節約之合理目標，以每年在正常營運基準上，期望提高能源效率 1 至 2% 為目標。</p>	無差異。

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否													
		<p>摘要說明</p> <p>A、節能減碳管理政策： 1. 適時調整冷氣氣溫，宣導冷氣不低於攝氏25度。 2. 採用環保及節能標章產品(如：LED燈等)。</p> <p>B、減少醫療廢棄物管理之政策： 與長期合作之廠商推動及執行包材回收作業，透過資源再利用運作機制，降低資源的耗用。</p> <p>C、近兩年度總公司碳排放總量統計表：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>碳排放總量(噸)</th> <th>總用水量(度)</th> <th>醫療廢棄物總量(KG)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>1,637</td> <td>8,810</td> <td>98,510</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>2,729</td> <td>8,390</td> <td>184,060</td> </tr> </tbody> </table>	年度	碳排放總量(噸)	總用水量(度)	醫療廢棄物總量(KG)	110	1,637	8,810	98,510	111	2,729	8,390	184,060	
年度	碳排放總量(噸)	總用水量(度)	醫療廢棄物總量(KG)												
110	1,637	8,810	98,510												
111	2,729	8,390	184,060												
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		無差異。												

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V	本公司訂定「企業工作規則」以實施合理之員工福利措施(包含薪酬、休假及其他福利等),另依公司章程第 25 條明訂年度如有獲利,應提撥不低於 1% 為員工酬勞,將經營績效或成果適當反應於員工。本公司相關員工福利措施可參閱本報勞資關係中揭露之「員工福利措施及實施情形」。	無差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	V	公司為確保所屬員工之安全與健康之工作環境,防止職業災害之發生,訂定「勞工安全衛生手冊」,並對員工定期實施安全與健康教育。	無差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V	公司訂定「教育訓練作業辦法」,鼓勵同仁自我提升,學習新知識、新技能,提升個人專業。	無差異。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	V	公司訂定「個人資料保護管理辦法」、「客訴處理作業辦法」、「矯正與預防措施標準作業程序」,以保障消費者權益及提供客戶申訴管道。	無差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	<p>依本公司「供應商管理程序」規定，與供應商合作前應先進行供應商評核，由相關單位進行資料收集、訪視審查、試產確認等流程，除了評核供應商之商譽風評、供貨品質與信用狀況外，並檢視廠商是否取得合法登記及相關品質認證，以判定是否可列入合格供應商名單。本公司持續向供應商宣導永續發展實務守則，並宣導廠商配合辦理，在環保、安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範及政府法令，以期達成經濟、社會與環境的平衡發展。本公司每年均執行供應商定期評鑑及不定期查訪。</p>	無差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	<p>本公司永續報告書的撰寫是依據全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative 簡稱(GRI) 發佈之永續性報導準則(GRIStandards2021,GRI 準則2021年)撰寫，前揭報告書取得第三方驗證單位之查證。</p>	無差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：公司已制訂永續發展實務守則，將積極實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢，本公司之整體營運活動均遵循「永續發展實務守則」之規範運作。		<p>定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p>	本公司之整體營運
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1. 節能減碳：持續監控能源使用量，並進行溫室氣體盤查，設定節能減碳目標與措施，將全球氣候變遷因素納入風險管理範疇，積極關注能源及環保相關法規之趨勢，透過選用節能設備，節約使用能源，達成永續發展目標。 2. 回收減廢：本公司針對一般生活廢棄物嚴格執行資源回收分類，事業廢棄物則委由合法廠商清運，並依規定申報，確實掌控廢棄物之產出及清運作業，同時致力於製程減廢措施，減少包裝材料的使用，並持續加強表單電子化，減少使用紙張，降低資源消耗。			

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

1. 誠信為公司之核心價值，於會議及員工訓練中宣導並落實。
2. 公司已訂定「誠信經營程序及行為指南」、「道德行為準則」。
3. 公司董事、經理人及受僱人皆簽具誠信聲明書。
4. 落實誠信經營情形如下：

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V V V		(一)公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」並依循遵行。 (二)「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂禁止不誠信行為，並明訂檢舉及懲戒制度，並向全體同仁公告宣導。 (三)公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」明訂防範方案範圍及權責單位。	無差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V V		(一)公司「誠信經營作業程序及行為指南」規範與他人簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並宜將誠信經營納入契約條款或明訂誠信事項。 (二)公司「誠信經營作業程序及行為指南」明訂本公司由財會處負責誠信經營政策與防範方案之制定，由內部稽核人員負責監督執行，並作成稽核報告提報董事會。	無差異。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V	(三)公司「誠信經營作業程序及行為指南」明訂迴避相關規範，各項業務並皆設有權責管窗口，於公司網公告相關作業規定及聯絡信箱，以利查詢及遵循。	
(四)公司是否落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V	(四)公司設有專責之稽核單位，定期進行內控查核管制，相關作業規範並於公開資訊觀測站申報。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五)公司不定期舉辦員工講座，宣導誠信經營之相關規定與獎懲制度。	
三、公司檢舉制度之運作情形	V	(一)「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂檢舉及懲戒制度，並向全體同仁公告宣達，並建立暢通之檢舉管道，並以財會部為專責單位。	無差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V	(二)「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂各事項之標準作業程序，並絕對保密。	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	(三)檢舉人與相關檢舉事項絕對保密，保護其不遭受不當處置。	
四、加強資訊揭露	V	已於本公司網站及「公開資訊觀測站」揭露相關資訊。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：			
公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
公司以誠信為根本，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，並設置相關專職人員參與，維繫長期穩健合作關係。			

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式
公司已訂定「公司治理實務守則」，並於公開資訊觀測站中揭露。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1. 本公司新任董事及經理人，於就任時均分發財團法人中華民國櫃檯買賣中心所編製之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循。
2. 投資人可於以下網站查詢本公司之公司治理運作情形
 - (1) 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>。
 - (2) 本公司「利害關係人專區」網站：http://www.arich.com.tw/big/investors_09.asp。

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

久裕企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年01月16日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於 111 年 12 月 31 日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 112 年 01 月 16 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

久裕企業股份有限公司



董事長 傅輝東 簽章



總經理 彪士偉 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告:無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議事項及執行情形之檢討

會議類別	會議日期	重要決議事項	決議結果	執行情形
股東常會	111.06.14	1.承認本公司一一〇年度決算表冊案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,499,520 權/99.69%，反對 20,829 權/0.04%，棄權/未投票 124,972 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照原案表決通過。	依股東會決議通過辦理。
		2.承認本公司一一〇年度盈餘分派案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,496,521 權/99.68%，反對 20,826 權/0.05%，棄權/未投票 127,974 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照原案表決通過。	股東會通過配發現金股利 37,287 仟元，並已於111年7月分派完畢。
		3.修訂本公司「公司章程」部分條文案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,495,516 權/99.68%，反對 23,836 權/0.05%，棄權/未投票 125,969 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數三分之二，本案照原案表決通過。	依股東會決議通過辦理。
		4.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,499,513 權/99.69%，反對 20,839 權/0.04%，棄權/未投票 124,969 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照原案表決通過。	依股東會決議通過辦理。
		5 修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,495,515 權/99.68%，反對 23,838 權/0.05%，棄權/未投票 125,968 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照原案表決通過。	依股東會決議通過辦理。

會議類別	會議日期	重要決議事項	決議結果	執行情形
		6.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,499,514 權/99.69%，反對 20,839 權/0.04%，棄權/未投票 124,968 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照原案表決通過。	依股東會決議通過辦理。
		7.解除本公司部分董事競業禁止之限制案	投票表決結果如下：出席表決權數為46,645,321 權，其中贊成 46,491,422 權/99.67%，反對 28,881 權/0.06%，棄權/未投票 125,018 權/0.27%，無效 0 權/0%。贊成權數超過表決權數三分之二，本案照原案表決通過。	解除部分董事競業禁止之限制。

2. 最近年度及截至年報刊印日止董事會重要決議

公司於民國一一一年度及至年報刊印日止共召開 8 次董事會，重要決議摘要如下：

會議名稱及日期	案由	證券交易法第14條之3所列事項	獨立董事持反對或保留意見	董事會決議情形
第 15 屆第 9 次董事會 111.03.11	1.本公司 110 年度內部控制制度聲明書。 2.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 3.修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案。 4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 5.修訂本公司「公司治理實務守則」、「內部重大資訊處理作業程序」及「內部控制制度」部分條文案。 6.修訂本公司「核決權限表」部份內容案。 7.審議本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 8.本公司 110 年度決算表冊案。 9.本公司 110 年度盈餘分派案。 10.擬解除本公司部份董事競業禁止限制案。 11.召開本公司 111 年股東常會與訂定受理股東提案權等相關事宜。 12.本公司提報會計師獨立性及適任性評估結果案。 13.本公司物流中心 2~8 度 C 及-20 度 C 冷鏈倉儲區擴建預算追加案。 14.本公司原向第一商業銀行中和分行申請綜合授信額度，因額度屆期申請展期案。	V V V V V V V V V V V V V	無	全體出席董事無異議照案通過
第 15 屆第 10 次董事會 111.04.29	1.本公司 111 年第 1 季財務報表案。 2.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 3.新增本公司 111 年股東常會討論事項召集事由。		無	全體出席董事無異議照案通過
第 15 屆第 11 次董事會 111.08.04	1.審議本公司民國 111 年度會計師公費。 2.本公司 111 年第 2 季財務報表案。 3.本公司原向國泰世華銀行企金處申請綜合授信額度在案，因額度屆期申請展期。 4.修訂本公司「董事及經理人之薪酬管理辦法」。 5.本公司設置公司治理主管案。 6.本公司新任公司治理主管薪酬結構及給付金額案。 7.本公司 110 年度董事酬勞發放案。	V V	無	全體出席董事無異議照案通過

會議名稱及日期	案由	證券交易法第14條之3所列事項	獨立董事對或保留意見	董事會議情形
第 15 屆第 12 次董事會 111.11.04	1.本公司 111 年第 3 季財務報表。 2.訂定本公司民國 112 年度稽核計劃。 3.修訂本公司「內部稽核作業指導書」部份條文。 4.本公司 112 年度經營預算案。 5.為本公司董事及經理人續保董監事及經理人責任保險。 6.本公司原向第一商業銀行中和分行申請綜合授信額度在案，因額度屆期申請展期。 7.本公司原向王道銀行營業部申請綜合授信額度在案，因額度屆期申請展期。	V V	無	全體出席 董事無異 議照案通 過
第 15 屆第 13 次董事會 111.12.22	1.修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核制度」、「會計制度」、「內部重大資訊處理作業程序」及「企業社會責任實務守則」部分條文案。 2.擬制定本公司「預先核准非確信服務政策」。 3.本公司簽證會計師更換案。 4.修訂本公司「董事會議事規範」部分修文案。 5.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分修文案。 6.廢止本公司「董事及獨立董事選舉辦法」並重新訂定「董事選任程序」。 7.修訂本公司「核決權限表」部份內容案。 8.本公司與山九昭安國際物流(股)公司間不動產租賃之使用權資產處分案及簽訂租賃新約案。 9.本公司 111 年度經理人績效獎金給付案。 10.訂定本公司 112 年度經理人績效獎金(KPI)案。	V V V V V V V	無	全體出席 董事無異 議照案通 過
第 15 屆第 14 次董事會 112.01.16	1.本公司 111 年度內部控制制度聲明書。 2.擬依本公司「預先核准非確信服務政策」第三條第三款規定，授權董事長決行非確信服務。 3.本公司物流中心擴建預算追加案。 4.本公司買受產品藥證案。	V V V V	無	全體出席 董事無異 議照案通 過

會議名稱及日期	案由	證券交易法第14條之3所列事項	獨立董事對或保留意見	董事會決議情形
第 15 屆第 15 次董事會 112.03.16	1.審議本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2.本公司 111 年度決算表冊案。 3.本公司 111 年度盈餘分派案。 4.修訂本公司「董事會議事規範」部份條文案。 5.擬解除本公司部份董事競業禁止限制案。 6.召開本公司 112 年股東常會與訂定受理股東提案權等相關事宜。 7.本公司擬取得某公司股權案。 8.修訂本公司「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」及「處理董事要求之標準作業程序」部份條文案，修訂「關係企業相互間財務業務相關作業規範」名稱及全文，及廢止「特定公司、集團企業及關係人交易作業程序」案。 9.本公司提報會計師獨立性及適任性評估結果案。 10.本公司原向土地銀行三重分行申請綜合授信額度在案，因額度屆期申請展期。	 V V V V V	 無	 全體出席 董事無異 議照案通 過
第 15 屆第 16 次董事會 112.05.04	1.本公司 112 年第 1 季財務報表案。 2.擬解除本公司部份董事競業禁止限制案。 3.擬解除本公司經理人競業禁止限制。 4.本公司原向合作金庫銀行民權分行申請綜合授信額度在案，因額度屆期申請展期。	 V	 無	 全體出席 董事無異 議照案通 過

(十三)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形：無此情形。

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊及級距表

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	林琬琬	111.01.01~111.09.30	1,260	455	1,715	無
	吳趙仁	111.01.01~111.12.31				
	江曉苓	111.10.01~111.12.31				

(註)請具體敘明非審計公費服務內容：

非審計公費服務內容：營利事業所得稅(含所得基本稅額)結算申報查核簽證、未分配盈餘申報書查核簽證、營業稅直接扣抵法查核、移轉訂價經濟分析稅務諮詢服務及人力資源。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	111年12月22日董事會通過		
更換原因及說明	安侯建業聯合會計師事務所內部輪調，自111年第4季起，簽證會計師由林琬琬及吳趙仁會計師更換為吳趙仁及江曉苓會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況	不適用	
	主動終止委任		
不再接受(繼續)委任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	吳趙仁、江曉苓
委任之日期	111年12月22日董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函:不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者
無此情形。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

職稱	姓名	111 年度		112 年度 截至 5 月 4 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事及大股東	佳醫健康事業(股)份公司	-	-	-	-
法人董事代表 董事長	傅輝東	-	-	-	-
法人董事代表	張憲政	-	-	-	-
法人董事代表	張明正	-	-	-	-
董事	佳儀投資(股)公司	-	-	-	-
法人董事代表	薛福全	-	-	-	-
董事	林鳳(股)公司	-	-	-	-
法人董事代表	黨天健	-	-	-	-
董事	軒輝投資(股)公司	-	-	-	-
法人董事代表	蘇文琳	-	-	-	-
獨立董事	王昌勝	-	-	-	-
獨立董事	徐水盛	-	-	-	-
獨立董事	董德泰	-	-	-	-
總經理	彪士偉	-	-	-	-
副總經理	洪文銓	-	-	-	-
財務長	林怡玟	-	-	-	-

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

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

112年4月16日/單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
佳醫健康事業(股)公司	29,829,742	40.00%	0	0%	0	0%	-	-	-
負責人：傅輝東	0	0%	0	0%	2,000	0%	-	-	-
林鳳(股)公司	1,260,000	1.69%	0	0%	0	0%	-	-	-
負責人：黨天健	0	0%	0	0%	0	0%	-	-	-
朱煙欽	600,449	0.81%	0	0%	0	0%	-	-	-
殷贊城	567,000	0.76%	0	0%	0	0%	-	-	-
素晴投資(股)公司	487,000	0.65%	0	0%	0	0%	-	-	-
陳燕鶴	440,000	0.59%	0	0%	0	0%	-	-	-
高勇平	438,000	0.59%	0	0%	0	0%	-	-	-
吳順成	400,000	0.54%	0	0%	0	0%	-	-	-
林錦榮	356,000	0.48%	0	0%	0	0%	-	-	-
花旗託管柏克萊資本SBL/PB投資專戶	334,000	0.45%	0	0%	0	0%	-	-	-

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

不適用。

肆、募資情形

一、股本來源

(一) 股本來源

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額 (仟元)	股數	金額 (仟元)	股本來源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	其他
69/06/02	1,000	6,600	6,600	6,600	6,600	現金	無	北市建商新字第 149501 號
70/07/15	1,000	9,900	9,900	9,900	9,900	現金	無	北市建商新字第 139344 號
72/09/12	1,000	16,500	16,500	16,500	16,500	現金	無	北市建商新字第 153388 號
76/07/02	1,000	25,000	25,000	25,000	25,000	現金	無	建一字第 179281 號
88/09/15	10	6,500,000	65,000	6,500,000	65,000	現金、股息 及酬勞	無	經授商字第 88334597 號
89/10/02	10	8,500,000	85,000	8,500,000	85,000	現金	無	經授商字第 89334585 號
90/10/09	10	10,660,000	106,600	10,660,000	106,600	現金、股息 及酬勞	無	經授商字第 09001400530 號
91/10/15	10	16,425,600	164,256	16,425,600	164,256	公積、股息 及酬勞	無	經授商字第 09101406370 號
92/11/06	10	50,000,000	500,000	30,010,304	300,103	現金、公積、 股息及酬勞	無	府產業商字第 09223560800 號
95/09/21	10	50,000,000	500,000	32,111,025	321,110	股息及酬勞	無	府產業商字第 09583421100 號
96/09/27	10	50,000,000	500,000	33,074,355	330,744	股息及酬勞	無	府產業商字第 09689556600 號
102/11/19	10	50,000,000	500,000	44,574,355	445,744	現金	無	府產業商字第 10289597110 號
108/07/18	10	100,000,000	1,000,000	44,574,355	445,744	無	無	新北府經司字第 1088048262 號
109/06/08	10	100,000,000	1,000,000	74,574,355	745,744	現金	無	經授商字第 10901087630 號

(二) 股份種類

112年4月16日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	74,574,355 股	25,425,645 股	100,000,000 股	皆屬上櫃掛牌股票

(三) 總括申報制度相關資訊:無

(四) 股東結構

112年4月16日/單位:股

股東結構	政府 機構	金融 機構	其他 法人	個人	外國機構 及外國人	合計
數量						
人 數	-	-	108	19,066	23	19,197
持有股數	-	-	31,908,764	41,510,447	1,155,144	74,574,355
持有比率	-	-	42.79%	55.66%	1.55%	100.00%

(五) 股權分散情形

112年4月16日/每股面額 10 元

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	12,245	251,782	0.34%
1,000 至 5,000	5,560	11,214,376	15.04%
5,001 至 10,000	734	5,909,412	7.92%
10,001 至 15,000	179	2,321,504	3.11%
15,001 至 20,000	145	2,726,681	3.66%
20,001 至 30,000	122	3,090,357	4.14%
30,001 至 40,000	60	2,120,777	2.84%
40,001 至 50,000	35	1,631,990	2.19%
50,001 至 100,000	71	4,919,296	6.60%
100,001 至 200,000	29	3,916,989	5.25%
200,001 至 400,000	10	2,849,000	3.82%
400,001 至 600,000	4	1,932,000	2.59%
600,001 至 800,000	1	600,449	0.81%
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	2	31,089,742	41.69%
合 計	19,197	74,574,355	100.00%

註:無發行特別股

(六) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

112年4月16日/單位：股；%

主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
佳醫健康事業股份有限公司	29,829,742	40.00%
林鳳股份有限公司	1,260,000	1.69%
朱煙欽	600,449	0.81%
殷贊城	567,000	0.76%
素晴投資股份有限公司	487,000	0.65%
陳燕鶴	440,000	0.59%
高勇平	438,000	0.59%
吳順成	400,000	0.54%
林錦榮	356,000	0.48%
花旗託管柏克萊資本 SBL/PB 投資專戶	334,000	0.45%

(七) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；股

項目		年度	110 年度	111 年度	112 年度截至 5 月 4 日(註 6)
每股市價	最高		28.60	23.00	23.40
	最低		17.10	16.50	21.30
	平均		21.10	18.02	22.02
每股淨值	分配前		24.38	25.23	24.83
	分配後		23.88	24.58(註 1)	(註 2)
每股盈餘	加權平均股數		74,574,355	74,574,355	74,574,355
	每股盈餘		0.74	0.84	0.23
每股股利	現金股利		0.5	0.65(註 1)	(註 2)
	無償 配股	盈餘配股	0	0	—
		資本公積配股	0	0	—
	累積未付股利		0	0	—
投資報酬 分析	本益比(註 3)		28.51	21.45	(註 2)
	本利比(註 4)		42.20	27.72	(註 2)
	現金股利殖利率(註 5)		2.37%	3.61%	(註 2)

註 1：111 年度盈餘分配之現金股利 0.65 元經 112 年 3 月 16 日董事會決議通過，董事會授權董事長另行訂定除息基準日及依決議配發之金額及實際流通在外股數調整股東配息率。

註 2：尚未完成盈餘結算。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

註 6：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(八) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

依本公司章程第二十六條規定股利政策如下：

本公司為確保股東權益及永續經營之目標，每年就當年度稅後淨利於彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)並提撥 10%法定盈餘公積後之餘額提撥不低於 20% 分配股東股息紅利；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 20%。

本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息、紅利、法定盈餘公積或資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並提股東會報告。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司 112 年 3 月 16 日董事會通過擬議配發股東現金股利新台幣 48,473,331 元 (每股新台幣 0.65 元)，並提 112 年度股東常會報告。

3. 預期股利政策之重大變動：無。

(九) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(十) 員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍：

公司會計年度如有獲利(所謂獲利係指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 1% 為員工酬勞及不高於 5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，本公司分配員工股票酬勞時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂定之。前項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。

2. 本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司 112 年 3 月 16 日董事會通過員工酬勞及董事酬勞分派金額，按民國 111 年度獲利狀況分派 3% 之員工酬勞計新台幣 2,579,603 元及分派 3% 之董事酬勞計新台幣 2,579,603 元，上述分派金額全數以現金為之。

年度個別財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)分派員工酬勞及董事酬勞金額：

本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分派議案，業於 112 年 3 月 16 日經董事會通過，有關董事會通過審議之分配情形如下：

分派項目	金額(元)
(1)董事酬勞	2,579,603
(2)員工現金酬勞	2,579,603
(3)員工股票酬勞	無

上述董事會通過之員工酬勞及董事酬勞，與 111 年度財務報表估列之董事酬勞及員工酬勞無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例:不適用。

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

本公司董事會於 111 年 3 月 11 日決議配發 110 年度員工酬勞及董事酬勞皆為新台幣 2,173,887 元，與 110 年度個別財務報告認列金額無差異。

(十一)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形

無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

七、資金運用計畫執行情形

(一) 計劃內容:本公司截至年報刊印日之前一季止，前各項發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：不適用。

(二) 執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容

- (1)C102010 乳品製造業
- (2)C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業
- (3)C110010 飲料製造業
- (4)C109010 調味品製造業
- (5)C199990 未分類其他食品製造業
- (6)C703010 印刷品製訂及加工業
- (7)C802041 西藥製造業
- (8)C802060 動物用藥製造業
- (9)C802100 化妝品製造業
- (10)CF01011 醫療器材製造業
- (11)E605010 電腦設備安裝業
- (12)F101990 其他農、畜、水產品批發業
- (13)F102040 飲料批發業
- (14)F102170 食品什貨批發業
- (15)F102180 酒精批發業
- (16)F107030 清潔用品批發業
- (17)F107070 動物用藥品批發業
- (18)F107990 其他化學製品批發業
- (19)F108021 西藥批發業
- (20)F108031 醫療器材批發業
- (21)F108040 化妝品批發業
- (22)F110020 眼鏡批發業
- (23)F113030 精密儀器批發業
- (24)F113060 度量衡器批發業
- (25)F118010 資訊軟體批發業
- (26)F201990 其他農畜水產品零售業
- (27)F208050 乙類成藥零售業
- (28)F203010 食品什貨、飲料零售業
- (29)F203030 酒精零售業
- (30)F207030 清潔用品零售業
- (31)F207070 動物用藥零售業
- (32)F207990 其他化學製品零售業
- (33)F208021 西藥零售業

- (34)F208031 醫療器材零售業
- (35)F208040 化妝品零售業
- (36)F210020 眼鏡零售業
- (37)F213040 精密儀器零售業
- (38)F213050 度量衡器零售業
- (39)F401010 國際貿易業
- (40)I103060 管理顧問業
- (41)I199990 其他顧問服務業
- (42)I301010 資訊軟體服務業
- (43)I301020 資料處理服務業
- (44)I501010 產品設計業
- (45)IC01010 藥品檢驗業
- (46)IG01010 生物技術服務業
- (47)IZ06010 理貨包裝業
- (48)IZ12010 人力派遣業
- (49)IZ99990 其他工商服務業
- (50)JA02990 其他修理業
- (51)JE01010 租賃業
- (52)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

營業類別	110 年度(IFRS)		111 年度(IFRS)	
	金額	比重	金額	比重
銷售推廣	632,139	66.85%	676,546	66.46%
經銷物流服務	313,522	33.15%	341,477	33.54%
合計	945,661	100.00%	1,018,023	100.00%

3. 公司目前之商品項目

本公司目前之主要商品(服務)項目包括銷售推廣及經銷物流服務，如下所示：

營業類別	主要商品(服務)	內容	通路
銷售推廣	處方用藥 相關藥品	內科、家醫、泌尿、皮膚、 肝膽腸胃、眼科與精神科 等相關藥品之銷售推廣	醫學中心、區域醫院、地區醫院、 診所、連鎖藥局、單點藥局通路、 連鎖藥妝通路及量販店等
	指示用藥 相關藥品	生髮、腸胃及戒菸等相關 藥品之銷售推廣	

營業類別	主要商品(服務)	內容	通路
經銷物流服務	處方用藥 指示用藥品 管制藥品 冷鏈藥品 臨床實驗藥品 健康消費品	提供整合性經銷服務，包含客服、招投標、資訊流、金流及物流等全方位服務	醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、連鎖藥局、單點藥局通路、連鎖藥妝通路及量販店等

4. 計畫開發之新商品 (服務)

(1) 自有許可證處方/指示藥品開發

(2) 藥品經銷物流開發

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司為一醫藥通路廠商，主要從事台灣地區之藥品銷售推廣及經銷物流服務，在藥品銷售推廣業務方面，主係依各醫藥通路需求，銷售醫藥用品予醫療院所、診所、藥局、連鎖藥粧及大賣場等通路；另經銷物流服務除提供符合醫藥規範之倉管及配送藥品服務外，尚包含客服、代理藥廠參與醫院招投標、資訊流、金流以及物流等全方位服務。茲就公司所處產業之市場概況說明如下：

(1) 藥品銷售暨經銷物流

台灣全民健康保險涵蓋率已達近 100%，且藥品給付約為健保總支出的四分之一，健保署實為台灣處方藥品主要購買者。依據 IQVIA 資料，台灣藥品市場主要銷售通路為醫院、診所及藥局，近年來因健保署積極推動二代健保醫療院所轉診及慢性處方簽釋出等措施，且因財務虧損壓力，鼓勵民眾小病自我診療的自費支付，2019 年實施分級醫療讓病患自醫院調整 2% 至診所，幫助診所病患開拓的助力，病患如於醫院養成原廠用藥但至診所被換成台廠學名藥品時，可能會讓病患流失。另診所沒有藥品品項數的限制，所以可以請醫師同時備同成分的原廠與台廠產品，預期未來診所及藥局市場佔比將逐步提高。

雖然台灣藥品市場持續成長，但各國際大藥廠在健保藥價逐年調低之情況下，因考量成本及維持利潤率，仍持續提高業務銷售推廣和經銷物流之委外作業。衛福部針對近年來藥品全球化市場日益活絡，國際間對藥品的品管，也從製造面延伸到運銷面，故特別強化藥品運銷鏈之管控列為重要的施政方針，自民國 105 年 7 月 1 日起開始分階段性 GDP 符合性檢查，實施對象包含國內西藥製劑廠、執行西藥製劑標示與包裝作業之物流業者及持有西藥製劑藥品許可證之販賣業藥商，其中針對持有高風險產品例如冷鏈藥品及管制藥品許可證之業者會優先執行查核。

(2) 產業發展

全球藥品市場 2020 年約有 1.4 兆美元，依據工研院產業科技國際策略發展所資料顯示，在新藥推出以及市場需求拉抬下，預估 2021~2026 年間以 CAGR7.2% 穩定成長，2025 年將達 1.8 兆美元。2019 年全球前 10 大藥品市場約占七成，其排序變動不大，前五大仍由美、中、日、德、英盤據，預估未來五年 CAGR 美國為 3.2%，中國大陸約有 9.3%，日本 2.6%，西歐五國中英國最高達 4.4%，其他則介於 2.1~2.8% 之間、巴西約有 4%，加拿大約 2.6%。從治療領域看，2019 年市場仍以癌症為首、糖尿病與呼吸道疾病分居二、三。2019~2023 年成長快速的領域包含糖尿病、抗凝血，其次為癌症、自體免疫、免疫疾病等；若從臨床試驗產品看，癌症、中樞神經系統、心血管位居前三大。

2. 產業上、中、下游之關聯性

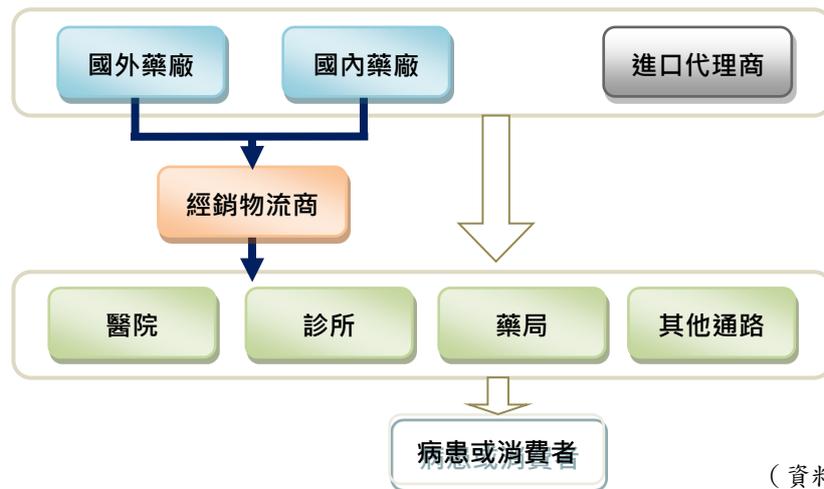
國內藥品市場產業結構，可分為上游之藥品供應者(為藥品許可證持有者)，如國內外藥廠或代理商；中游為經銷商或物流商；下游為醫療院所；久裕企業係醫藥銷售推廣與經銷物流服務業者，屬產業結構之中游。

就藥品之銷售推廣而言，醫藥通路業者係依醫療藥事機構之用藥需求，直接銷售各種藥品。其重點包括提升藥品形象、提供藥品相關治療領域的專業教育，宣導有關藥品的臨床使用、效用、副作用及其他臨床事宜，舉辦醫學研討會及其他推廣活動，並將各式各樣的藥品自數以千計的供應商快捷有效運送至散佈各地的眾多銷售點。

另就醫藥通路業者對藥廠提供經銷物流服務來說，由於醫院、診所及藥局等醫療藥事機構對於藥品的需求型態極為多元，例如中大型醫院往往係採招標方式採購藥品，診所之用藥需求通常視科別不同而有差異，藥局交易量雖較為零散，但往往深度耕耘所在社區。由於藥廠專注於藥物之研發、製造及行銷，並無法逐一照顧到所有醫藥機構之用藥需求，故由醫藥通路業者對藥廠提供包括庫存管理、加工、物流配送、客訴處理及國內運輸配送等整合規劃服務，由醫藥通路業者協助藥廠銷售藥品予各醫療藥事機構，自然有其必要性。

對於藥廠而言，與醫藥通路業者合作，有助於增進供應鏈之效率，以專注於藥品之研發、製造與行銷；醫療藥事機構以醫藥通路業者作為供應商，亦有助於使藥品供應更穩定，並節省交易成本及管理費用。此種產業結構有助於整合各種通路，並結合產業上、中、下游之資源，有助於使產業鏈各端均達到最適化之成本管理。

藥品市場之上、中、下游產業結構



(資料來源：本公司整理)

3. 產品之各種發展趨勢

(1) 藥品銷售推廣

指示用藥

隨著國民健康教育的重視，民眾醫學資訊取得管道暢通，大眾對自我藥療的意識提高，指示用藥市場(如：綜合感冒製劑、止痛劑、生髮液、戒菸、頭皮深層護理、腸胃藥及制酸劑、皮膚外用藥膏、眼用藥水等)，每年皆有高度成長，未來更會因健保費用吃緊，政府鼓勵民眾自我醫療，因此購用指示用藥的比例將大幅成長。

(2) 藥品經銷物流

為確保民眾用藥安全及品質，藥品經銷物流產業呈現高度專業集中化，各經銷物流公司不僅需建立龐大而複雜的藥品物流供應鏈系統，掌握下游國內醫療通路客戶需求與上游藥品供應商的變化脈動外，更須取得衛福部 cGMP、歐盟 PIC/S GDP、國際 ISO 認證及通過全球各大藥廠嚴格稽核認可。

4. 競爭情形

(1) 同業競爭者

■ 銷售推廣

因藥品種類繁多，所須銷售知識亦不相同，且各通路差異極大，故同業競爭者均尋找不同利基點發展，各廠商同質性低，完全取代性低。惟健保給付藥品上萬種，台灣相關同業家數上千家，競爭者眾且各有特色，無寡佔或壟斷之現象，也正因此，在單一專科的深入與專業，成為競爭領導的重要因素。

■ 經銷物流服務

因藥品物流儲存環境及通路專業要求門檻極高，經營國際醫藥品倉儲管理與通路服務必須先投入龐大資金，建置尖端資訊設施與自動化機器設備，雇用與訓練專業人員，且持續對員工提供國內外法規與品質管理在職訓練。因此，目前

台灣藥品物流通路產業呈現集中且寡佔局面，且為因應不同藥品供應商需求，各業者發展出不同服務系統與特色，相互取代性不易，經銷物流公司與原廠必須緊密結合，提供優質的供應鏈服務。

(2) 潛在進入者

■ 銷售推廣

因藥品銷售對象為醫院或診所醫師和藥局藥師，其銷售人才專業程度需求及訓練培養時間遠高於一般產業。因藥品具專利及專業性且通路具封閉性。因長期穩定的專科專業人才與培訓計畫、員工具高素質及向心力，競爭優勢相對較高，其他公司若想跨足進入本產業，除須取得原廠藥品之銷售代理外，尚須延攬優秀且具有豐富經驗人才及團隊，因此較難進入本產業發展。

■ 經銷物流服務

為了符合衛福部 cGMP、歐盟 PIC/S GDP、國際 ISO 認證及通過全球各大藥廠嚴格稽核認可，醫藥經銷物流中心需建置足夠的倉儲空間作為藥品儲存與因應市場銷售調度用途，適時配送到各大醫療院所、診所和藥局供病患使用。除此之外，藥品的經銷物流服務尚包括醫院招投標、藥品議價、低溫監控、臨床實驗藥品管理、管制藥品管理、資訊流、金流、物流及智流之整合等，所以一般業者若無相關完整經驗及未達經濟規模，跨入經營實屬不易。

5. 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

本公司係以提供藥品銷售推廣及專業醫藥品供應鏈管理服務為主要業務範疇之公司，業務重心在開發新原廠產品代理、經銷物流儲存管理服務和供應鏈配送相關服務的創新，公司設有產品及事業開發等相關部門，關注原廠新藥之發展，積極評估爭取代理，以及創造新事業。

在醫藥品物流管理方面，除了定期派員參加政府與公協會所舉辦之專業課程外，透過每年多次不定期接受各大原廠所派遣的國際品質管理專家到廠稽核與提供顧問式專業指導，使公司與國際間醫藥品管理水平同步接軌，維持世界級之品質水準。此外，藉由跨部門服務研發專案，透過新系統、新設備及新流程不斷改造與提升對原廠與醫療院所的服務品質與效益。

(2) 研究發展人員與其學經歷：本公司因行業特性使然，並未設置專職研發部門。

(3) 最近五年度投入之研發費用：無。

(4) 最近五年度開發成功之技術或產品：由於本公司所銷售之產品主係由藥品供應商所提供，故並無設置研發部門，亦無涉及專利權之情形。

6. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫

■ 藥品銷售推廣

處方用藥

鞏固既有內科、家醫科、皮膚科、眼科用藥，例如高血壓、抗感染、抗過敏、腸胃道用藥。持續推廣精神科及中樞神經用藥、B 型肝炎用藥，例如抗憂鬱、抗躁鬱及精神分裂治療推廣。擴展流感抗病毒製劑治療的自費市場。

指示用藥

就現有通路全面擴展產品線，例如生髮產品、深層頭皮護理、戒菸、口腔照護、止痛、綜合感冒、腸胃制酸劑、皮膚感染治療等各系列產品持續深度經營。

■ 藥品經銷物流

- A. 強化公司之自有全國冷鏈和溫控配送車隊，從進貨、儲存、包裝、理貨、配送至醫療終端，全程溫度監控驗收，提供低溫產品配送之品質安全。
- B. 除服務現有原廠、疾病管制局外，採行差異化策略區隔市場，將各大醫療院所需求與原廠供應結合，發展更具競爭力之價值鏈服務，爭取國內外藥廠與臨床藥品公司之經銷物流業務。

(2) 長期業務發展計畫

■ 藥品銷售推廣

除了擴充團隊產品系列的完整性，積極尋求戰略合作對象外，並計劃橫向擴大其他相關之專業科別領域。同時，藉由與佳醫集團的長期合作關係，發展相關醫藥品代理與投資、與通路銷售推廣，引進全球高品質的藥品與醫療用品進入本地利基市場，建立特別綜效競爭優勢。

■ 藥品經銷物流

- A. 擴建高品質、高效率、高滿意之國際級恆溫物流中心，與原廠簽訂長期合作契約及開發更多合作夥伴，聯結國內各大醫療院所醫療服務體系，擴大價值鏈並提供更多優質服務。
- B. 持續投資發展自動化資訊與倉儲管理系統，保持在資訊客製化與出貨效率化的領導優勢與服務水平，提供委託的藥品與醫材廠商更有效的資訊與更滿意的物流服務。
- C. 與國內運輸業者進行策略合作，建立專業分工與業務綜效的整合物流服務，共同擴大並優化國內地區之經銷物流服務效率與品質，藉以提高經營績效。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新臺幣仟元

區域別 \ 年度	110 年度		111 年度	
	銷售額	%	銷售額	%
內銷	945,661	100%	1,018,023	100%
外銷	-	-	-	-
合計	945,661	100%	1,018,023	100%

2. 主要商品之市場佔有率

目前服務顧客區域橫跨台灣北、中、南、東及澎湖、金門、馬祖等地，服務顧客層級包含醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、藥局及量販店等，依據 IQVIA 資料，在專業推廣領域，如勃起功能障礙相關產品市佔率第一名，生髮及戒菸產品均位居市場領導地位。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 藥品銷售推廣

- A. 依據 IQVIA 資料預估，台灣藥品市場年成長率可保持 3-5% 以上的穩定成長，另台灣已邁入高齡化社會，國民平均壽命已逾 80 歲，相關慢性病用藥將逐步增加，台灣藥品產業為穩定成長之市場。
- B. 由於國際大藥廠新藥核准上市速度緩慢，加上許多暢銷藥物專利陸續到期，面臨學名藥低價競爭，許多國際藥廠為有效控制成本，精簡人事與營運費用已為必然之趨勢。而在台灣經營醫藥市場的國際藥廠，更在健保藥價調降的催化下，未來也多朝向將銷售推廣業務委外經營。對專科化、高覆蓋率之通路商的合作性也將越來越高。而具備專科且長期經營的專業團隊，正是深入科別治療領域核心關鍵致勝點，不但可以創造業界最高產值效益，同時也最具競爭力，獨樹一格且不易被複製取代。

(2) 藥品經銷物流

A. 原廠經營模式改變，倚重委外

由於國際大藥廠新藥核准上市速度緩慢，加上許多暢銷藥物專利陸續到期，面臨海內外學名藥低價競爭，許多藥廠必須更精簡成本，加上在台灣的健保制度底下，健保署每兩年即大幅度調降藥價的激化下，使得過去這幾年來國外各大藥廠不斷將其台灣廠房與機器設備出售並關閉倉庫，運用外部資源與力量，將藥品儲存管理與配送皆委外大型專業物流經銷商，以大幅降低其自身營運成本和享受專業分工體系下的優質服務。跨國藥廠專注本身核心能力，將經銷物流

管理委外的趨勢已經確立，未來對於這種有承接物流經銷業務與整合管理能力且佈建完善有高覆蓋率之經銷物流公司的倚賴性將只增不減，能夠有能力提供符合規範的廠家也愈趨集中。

B. 健保制度永續發展

為促使健保制度永續發展，健保署除改變相關給付制度外，亦針對藥品及材料之給付價格進行調整，而這已衝擊醫療院所收入面，醫院為降低營運成本，提高服務品質，非核心業務外包已成為醫院管理趨勢。在此趨勢下，醫院對於具有整合藥品市場供應鏈能力廠商之需求與合作性將更為提高。

4. 競爭利基

(1) 強大的醫藥銷售網絡

本公司擁有廣而密的醫藥銷售網絡，包括各級醫療院所、診所、連鎖藥局、單點藥局、量販店等(目前客戶數近 10,000 家，覆蓋據點約 12,000 點)，提供原廠強勢的通路覆蓋率，以及國際服務水平之專科推廣團隊。

為維持競爭優勢與優質客戶服務品質，每位業務同仁均使用最新科技輔具(如平板電腦及雲端業務管理系統)，除了完整提供及時行銷業務訊息外，客戶關係管理系統(CRM)更即時傳遞國際醫學會議、臨床報告、產品資訊、醫療新知等專業知識予醫師及藥師，提高服務速度及效率。

(2) 專業領域進入障礙高

公司多年來深入家醫、泌尿科治療勃起功能障礙的領域，市佔率更是位居全球第三高。因經營團隊之專業、經驗豐富的銷售能力，此核心專長競爭者不易複製，且持續維持多年的大幅領先優勢，再加上週邊產品的補強，讓產品更具完整性與競爭力。

(3) 在集團醫療通路的營運上深具整合綜效優勢

本公司擁有經驗豐富的行銷業務團隊，與新產品開發、查驗登記、客戶服務、招投標、通路開發、法規事務及資訊等各部門緊密配合，每年亦積極派員參加醫學會議，取得最新醫藥發展資訊，掌握產品開發新趨勢與商機。加上憑藉佳醫集團在國內醫療市場的強大資源，使該公司未來在國內各醫療通路的拓展上深具優勢。

(4) 客戶服務滿意度高

多年來累積客戶服務滿意度，產品市佔率屢居同類產品之冠，獲得合作原廠優異廠商肯定。另外在社區民眾衛教與醫事專業人員持續再教育不遺餘力，回饋社區鄰里活動，更是獲得全國藥師藥局讚賞。

(5)服務品質符合國際標準

本公司合作夥伴皆為國際知名大藥廠，因藥品儲存及配送高標準之品質要求，原廠每年均派國際品管專家進行稽核，並針對服務績效進行相關評比，服務績效與稽核結果均令合作夥伴滿意，顯示本公司服務品質不僅符合國內服務需求，更達國際標準。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

銷售推廣

本公司為以藥品銷售推廣的專業醫藥公司，擁有多年與國際大藥廠合作的經驗，目前主要聚焦在一般內科、泌尿科、精神科，以及指示藥品等多項治療領域的銷售推廣服務上，目標是透過本公司耕耘多年廣而密的醫藥銷售網絡，包括各級醫療院所、診所、連鎖藥局、單點藥局、量販店等，以專業的銷售推廣團隊，為客戶提供專科化的銷售與推廣服務。

(1)有利因素

A. 開發專科藥物，建立專科銷售團隊

本公司長期深耕台灣醫藥市場，擁有一般內科、家醫、泌尿科、精神科的專業銷售團隊和高覆蓋率的通路資源，不但可提供上游客戶更低成本、高專科化、最客製化的銷售推廣服務。且因多年與國際大藥廠合作的專業經驗，在取得自有產品許可證，研發新品登記上市、臨床試驗、以及各大醫學中心入藥、普及診所、藥局全面推廣銷售，都已列入規劃，陸續上路。

B. 整合公司與佳醫集團資源，發展專科經營

公司藉由結合佳醫集團共同佈局國內醫療市場的強大資源，使本公司未來在醫療通路的拓展上深具優勢，包括充沛的產官學人脈網路，以及完善的實體通路網路，更利於本公司爭取國際藥廠的藥品代理與銷售推廣業務。

C. 結合佳醫集團醫療策略發展，於台灣創新發展高競爭力之醫藥服務價值鏈

佳醫集團除深耕血液透析及地區綜合醫院外，近年來並快速發展醫學美容及慢性病長期照護中心兩大領域之醫療設備及藥品耗材通路系統。未來公司將以目前強勢的醫藥銷售網絡為基礎，加上子公司專業的醫藥物流配送服務，滲透入終端市場之連鎖藥局的經營與管理，藉此與佳醫集團交叉行銷雙方醫療產品，建立血液透析、醫學美容、長期照護及醫療藥品等四大醫療產品通路系統，提供客戶多元化產品服務，將彼此醫療通路系統之附加價值最佳化。

(2)不利因素

A. 健保藥價調整

為促使收支平衡，健保署除改變給付制度外，亦針對藥品進行連續多次藥價調降，導致藥廠利潤面臨下降的窘境。同時，衛福部於 102 年起改以試辦「藥費

支出目標制」方式辦理藥價調整，每一年以超出藥費支出目標值之額度作為藥價調整額度之上限，調整健保藥品之支付價格，讓藥價調整作業更具有可預測性。

B. 專利到期，學名藥低價競爭

專利期到期，學名藥進入市場，原有代理原廠產品將會受到市場競品價格因素影響。

C. 因公共政策(如勞基法修改)所導致的人力調配困難與營運彈性降低，造成營運成本增加。

(3) 具體因應措施

A. 台灣健保藥價調降與藥費支出目標制，逐步壓低藥廠獲利空間，在此制度的影響下，加速催化國際藥廠將銷售業務整體委外經營的速度。藉此本公司專業行銷團隊將能有效整合各原廠配合機會，發揮綜效、控制成本，提高市場競爭力。

B. 健保藥價調整制度造成藥廠利潤降低，間接影響本公司獲利空間。有鑒於此，本公司業務團隊多年前已著手自費藥品的經銷推廣，例如流感抗病毒針劑、新型口服流感抗病毒藥等，提供基層醫療院所利基市場與增進本公司競爭力。

藥品經銷物流

透過本公司先進的軟硬體設施與專業後勤供應鏈管理人才，提供藥品儲存優質的溫濕度監控環境，提高庫存管理的效率與確保低溫藥品運輸配送的品質，為原廠於最短時間內將藥品正確與安全地配送到全台灣各醫療院所。

(1) 有利因素

A. 長期耕耘通路與專注醫藥品供應鏈管理服務

醫藥產業特性屬於知識與資金密集產業，價值鏈分工細，雖然新藥上市後獲利豐厚誘人，但一顆新藥從研發經跨國臨床實驗到通過衛生主管機關核准上市，中間耗時十多年以上，需要不同廠商以接力賽的方式持續進行，而一旦藥品專利到期，經營獲利與生存都面臨嚴峻考驗。許多跨國藥廠紛紛重新專注本身核心能力，放棄多功能經營策略，採取關廠縮編裁員、優退與後勤功能尋求委外服務，在這個產業變革風潮席捲下，尋找與依賴大型專業經銷物流公司提供後勤管理服務的需求趨勢明確。加上本公司長期深耕台灣醫藥市場五十餘年，擁有資深專業管理團隊高覆蓋率熟知通路習性的優勢，可提供上游原廠更低成本、迅速、專業且以客為尊的供應鏈管理服務。

B. 人才培養，福利制度佳，員工向心力強

於外在環境壓力及市場競爭的威脅下，本公司除了不斷提高於市場的競爭力外，也致力於人才的培養，包括新進人員訓練、專業職能訓練、管理能力培育、團隊共識的凝聚等，透過多元的訓練方式，培養員工的專業技能、領導才能、

創新思考及管理能力。

C. 注重品質，經過國際大藥廠認證及肯定

本公司提供完整之供應鏈服務，包括保稅進出口、查驗登記、醫院招標議價、客戶服務、臨床實驗藥品管理、管制藥品管理、倉儲管理、冷鏈藥品管理、運輸配送、應收帳款管理、資訊連結到藥價申報等，除此之外，為符合用藥安全及世界級醫藥物流之最高品質，建置國內大型現代化物流中心，並於民國 100 年完成符合歐盟 PICs 標準之冷鏈系統。在完整之供應鏈及高品質之服務下，每年均通過國際藥廠之專業稽核，更有利於爭取新原廠之經銷物流服務。

(2) 不利因素

- A. 健保藥價調整，原廠利潤下降：在總額支付制度下，健保藥價已歷經多次調降，壓縮原廠獲利，進而影響本公司之利潤率。
- B. 油電雙漲、一例一休及勞工薪資調漲，造成物價上漲大幅增加企業營運成本。

(3) 具體因應措施

- A. 目前國內尚有部分原廠與藥品代理商仍未將經銷物流作業委外，在健保每年調降藥價的情況下，逐步壓低原廠獲利，但也在此制度的催化下，增加開發國內外新原廠委外服務的空間。
- B. 透過資訊化作業提高服務效率，加強成本控管能力，以降低成本，並積極開發新原廠，達到規模經濟，以提高利潤。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

主要產品(服務)	主要用途
銷售推廣	處方、指示用藥與健康消費品之業務推廣
經銷物流服務	客服、投標、資訊、金流建構及倉儲物流等服務

2. 主要產品之產製過程：本公司非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司非製造業，故不適用。

(四) 最近二年任一年度(進)銷貨占(進)銷貨總額 10%以上之客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例：

本公司最近二年度主要進貨對象皆為本公司銷售推廣產品之原廠，主要供應商之進貨金額變化不大。

單位：新臺幣仟元

項目	110 年度				111 年度				112 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	402,884	66.37	無	A 公司	468,214	67.05	無	A 公司	107,543	62.17	無
2	B 公司	77,708	12.80	無	B 公司	112,004	16.04	無	B 公司	29,359	16.97	無
3	C 公司	93,375	15.38	無	C 公司	81,469	11.67	無	C 公司	16,714	9.66	無
	其他	33,056	5.45	—	其他	36,614	5.24	—	其他	19,373	11.20	—
	進貨淨額	607,023	100.00		進貨淨額	698,301	100.00		進貨淨額	172,989	100.00	

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例：

本公司主要銷貨對象為醫療院所(包含醫院、診所及藥局等)，最近二年度之銷售客戶尚屬分散，且無對單一客戶之銷售占銷貨總額百分之十以上之情形。

(五) 最近二年度生產量值表：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：盒；瓶；隻；新臺幣仟元

主要商品	110 年度		111 年度		110 年度		111 年度	
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
銷售推廣	848,184	632,139	-	-	1,064,133	676,546	-	-
經銷物流服務	-	313,522	-	-	-	341,477	-	-
合計	848,184	945,661	-	-	1,064,133	1,018,023	-	-

三、從業員工

最近二年度及截至 112 年 5 月 4 日止從業員工資料

單位：人

項目	年度	110 年度	111 年度	截至 112 年 5 月 4 日
	員工 人數	經理級以上	10	12
一般員工		174	168	186
合計		184	180	202
平均年歲		38	41	41
平均服務年資		6.4	9.1	8.1
學歷 分佈 比率	碩士	6.2%	7.2%	6.9%
	大學(專)	75.6%	74.4%	76.7%
	高中(職)	16.3%	16.1%	14.4%
	高中以下	1.9%	2.2%	2%

四、環保支出資訊

- (一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。
- (二) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。
- (三) 因應歐盟有害物質限用指令(ROHS)之情形：不適用。

五、勞資關係

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

(1)各項員工福利措施：

- A. 勞工保險：悉依勞工保險法令規定辦理。
- B. 全民健康保險：悉依全民健康保險法規定辦理。
- C. 團體保險：由公司全額負擔投保團體保險，保險內容包括員工定期壽險、意外險、住院醫療險。
- D. 年終獎金：公司依年度營運狀況提撥，於每年農曆年前，依員工到職日按比例計算後發放。
- E. 績效獎金：依員工職級、績效及到職日計算後發放。
- F. 員工酬勞：依公司章程規定年度決算如有盈餘，提繳稅款、彌補虧損及提列法定盈餘公積後，由董事會視營運需要擬案經股東會同意，酌予保留適當額度後，分派員工酬勞。
- G. 國內外旅遊：依公司每年營運狀況不定期舉辦國內外員工旅遊。
- H. 集團家庭日活動：每年舉辦家庭日活動邀請員工及家屬參加。
- I. 職工福利金制度及運用情形：
公司為與員工維持良好關係、照顧同仁生活，特依主管機關發布之職工福利金條例及福利委員會組織規章，於民國 101 年 4 月 11 日經主管機關北市勞資字第 1016300021 號核准成立職工福利委員會，由公司依法提撥福利金交由該會辦理各項福利措施。各項福利措施分述如下：
 - a 生日禮金：任職滿六個月以上之同仁，發放生日禮券。
 - b 年節禮金：任職滿六個月以上之同仁，於每年端午、中秋及春節發放年節禮金或禮品。
 - c 結婚禮金：任職滿一年以上之同仁，發放結婚禮金。
 - d 生育禮金：任職滿一年以上之同仁，發放生育禮金。
 - e 健康檢查：每年定期辦理員工健康檢查。
 - f 社團活動：鼓勵員工成立社團並提供社團活動補助金，以充實員工休閒生活。
- J. 對於工作環境與員工人身安全的保護措施：
 - a 每年定期安排消防訓練課程，提供消防安全及危機應變處理方式專業知識。
 - b 辦公環境內設置符合法令規定之廣播系統及逃生設備，含滅火器、逃生指示、緊急逃生門等。
 - c 辦公室內備有急救箱。
 - d 每年定期安排員工年度健康檢查。

(2)進修、訓練制度與其實施情形：

- A. 新進人員：由人力資源單位介紹工作規則、認識辦公環境及單位同仁並安排認識公司組織、產品及系統操作等教育訓練課程。
- B. 在職員工：每年編列教育訓練經費預算，由各單位主管提出外訓需求，由人力資源單位統一辦理相關作業，另會視各部門需求予以安排產品之專業訓練。
- C. 主管訓練：由人力資源單位每年度針對公司未來發展方針、各部門配合作業之宣導等相關內容安排主管之教育訓練課程，並透過會議強化團隊合作及跨部門溝通。
- D. 公司 111 年度實際之教育訓練支出為 37.5 仟元。
- E. 公司 111 年度訓練總時數 2,217 小時，每人平均訓練時數為 12.3 小時，表列如下：

課程類型	部門業務相關	新人訓練	其他	總計
時數	2,061.5	92.5	63	2,217

(3)退休制度與其實施情形：

公司員工退休辦法悉依勞動基準法及其相關法規訂定，由公司每月提撥「退休準備金」提存於台灣銀行專戶，並由勞資雙方組成「退休準備金監督委員會」，負責管理監督及審核退休準備金相關事宜。

另外，自民國94年7月1日起實施勞退新制，公司亦完成全體員工的新舊制選擇，並針對選擇新制員工及勞退新制實施後之新進員工依法提撥退休金，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

(4)勞資間之協議情形：

為維護各項員工權利，諸如僱用、工作時間、考勤、請假、獎懲、晉升等，除遵照政府有關法令規定外，公司依法辦理勞工保險及全民健保，並提撥職工福利金及退休準備金，同時並將相關員工之權益詳列入工作守則中，以保障員工權益。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

公司妥善規劃人力資源，並適時因應社會及經濟環境之變遷，檢討相關之人事制度，注重員工福利，提供優良工作環境並維持暢通之溝通管道及勞資關係之和諧，故無發生勞資糾紛。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

1. 資通安全風險管理架構

本公司設有專責資安部，負責審視監督資安管理運作情形，以建構出全方位的資訊安全防禦能力及同仁良好的資訊安全意識。在網路安全防禦措施方面，已採用多重網路安全防禦系統，位於網路前端之防火牆、入侵偵測系統、防毒作為企業資安防護基礎，在內部之主機及端點機台皆由中控台佈署防毒軟體，隨時更新病毒碼與即時辨識惡意行為特徵，能即時攔截病毒木馬蠕蟲、勒索軟體、文件夾帶之惡意程式等，有效降低被駭客攻擊損害之風險。

2. 資通安全政策

(1)目的

為增進本公司資通作業安全及穩定之運作，提供可信賴之資通服務，確保資訊資產之機密性、完整性及可用性，並順利推展本公司各項業務，以符合資通安全管理作業。

(2)範圍

本政策適用於本公司同仁、接觸本公司業務資訊或提供服務之廠商。

(3)目標

- A. 確保本公司業務相關資訊之機密性，保障本公司業務機密與個人資料。
- B. 確保本公司業務相關資訊之完整性及可用性，提高工作效能與品質。
- C. 提昇本公司資通安全防護能力。
- D. 達成本公司業務持續運作之目標。

(4)策略

- A. 應考量相關法律規定及企業營運要求，評估資通安全需求，建立相關程序，以確保資訊資產之機密性、完整性及可用性。
- B. 訂定組織分工權責，俾利推行資通安全作業。
- C. 建立資通安全事件通報應變機制，以確保資安事件妥善回應、控制及處理。

3. 具體管理方案

(1)目的

為維護公司資通系統安全及強化資通安全防護機制。

(2)管制範圍

電腦主機系統、電腦設備、電腦程式、資料庫檔案、電腦輸出之螢幕及報表。

(3)管理作業程序

A. 機房規範

- ◇非資通處理人員，機房未經核准不得隨意進入。
- ◇機房內不得擺置易燃物品，並需定期請廠商檢測防火設施。

B. 電腦設備請採購及安裝規範

- ◇更新及購買設備需填寫請購單，會簽主管單位核准後，由資訊處進行採購及安裝。
- ◇電腦設備之安裝需由資訊人員會同進行，不得安裝非法軟體，並確實安裝防毒軟體，定期作病毒掃描及更新病毒碼。
- ◇人員離職時電腦設備需進行移交手續。
- ◇主機 SERVER 設置防火牆，由公司外部進入作業，皆需經由防火牆進入。

C. 操作控制

- ◇使用者用完電腦時必須離線，電腦不使用時需關機。
- ◇資通部門應隨時檢視系統異常 LOG，並做必要之處理。
- ◇資通部門需定期做資料備份，異地存放，同時定期做回復測試。

D. 密碼控制

- ◇每一位使用者都有獨自的使用代碼及密碼。
- ◇授權使用密碼者應列管，個人之密碼不得借他人使用。
- ◇職員離職或更換工作，其使用代碼應註銷或更新。
- ◇應用程式均應列入使用權限管制範圍。
- ◇密碼之更換，每 3 個月需變更一次，密碼長度至少 6 位。
- ◇第 1 次使用者之帳戶及權限應經人資單位申請，經部門主管核准，再由資訊部門執行。

E. 權限控制

- ◇使用者應依核准權限擁有相關使用功能。
- ◇資料使用權限應有分層授權系統，稽核及使用人員無權限更新資料庫。
- ◇非指定之財務人員無權使用財務報表系統。
- ◇一般應用程式之使用者除執行應用系統外，應無存取主機系統公用程式、工具及指令之權限。
- ◇設定供廠商於軟、硬體維護時使用之使用者代號，平時應限制未經授權之存取。
- ◇設置電腦工作日誌供系統操作員記載系統之情況，並經主管覆核。

◇ 系統應記錄使用者使用系統之情形，並由系統管理員定期覆核及追蹤久未登錄系統之使用者。

◇ 密碼應不可顯示於電腦螢幕上，亦不可未經亂碼化即列印於任何報表上。

4. 投入資通安全管理之資源：

本公司在新人訓練排定資訊系統操作和有關資通安全規範之課程不定期以時事案例透過公司內部網路對員工做資通安全宣導，為強化本公司資訊安全技術及安全防護。

(二)列明最近年度截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未發生影響公司營運之重大資安事件。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
經銷物流合約	A 公司	109/12~112/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	B 公司	109/12~112/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	C 公司	109/12~112/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	D 公司	110/01~112/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	E 公司	110/07~113/06	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	F 公司	110/08~115/07	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	G 公司	110/09~112/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	F 公司	111/05~116/04	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	H 公司	112/01~113/12	醫療器材之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	F 公司	112/02~115/07	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
產品推廣合約	B 公司	111/01~112/12	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	I 公司	111/01~112/12	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	J 公司	112/04~113/03	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	K 公司	112/01~112/12	業務推廣	限台灣地區銷售
租賃及委託服務合約	山九昭安國際物流(股)公司	112/01~112/12	物流中心之倉儲租賃及物流作業委託服務	無
租賃合約	佳醫資產管理事業(股)公司	110/01~119/12	中和辦公室之租賃	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 最近期簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月31 日財務資料
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
流動資產		4,396,165	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)
不動產、廠房及設備		2,996					
無形資產		2,018					
其他資產		309,997					
資產總額		4,711,176					
流動分配前		3,483,311					
負債分配後		3,529,604					
非流動負債		18,817					
負債分配前		3,502,128					
總額分配後		3,548,421					
歸屬於母公司業主之權益		1,209,048					
股本		445,744					
資本公積		501,905					
保留分配前		144,892					
盈餘分配後		98,599					
其他權益		116,507					
庫藏股票		-					
非控制權益		-					
權益分配前		1,209,048					
總額分配後		1,162,755					

註1：上述各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司已於106年3月10日出售部分裕康國際醫藥股份有限公司股權予集康國際股份有限公司，並自該日起，終止將其納入合併個體。自108年起已無須編製合併財務報告。

2. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月31日 財務資料
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
流動資產		4,396,165	3,306,348	3,399,123	3,840,681	4,414,792	4,386,710
不動產、廠房及設備		2,996	3,655	6,425	15,618	43,322	48,848
無形資產		2,018	1,312	1,726	1,114	388	230
其他資產		309,997	446,691	540,536	631,348	484,603	474,373
資產總額		4,711,176	3,758,006	3,947,810	4,488,761	4,943,105	4,910,161
流動負債	分配前	3,483,311	2,443,440	2,018,533	2,531,376	3,027,668	2,977,710
	分配後	3,529,604	2,488,014	2,060,312	2,568,663	3,076,141	3,026,183 (註2)
非流動負債		18,817	51,871	148,573	139,397	33,592	32,040
負債總額	分配前	3,502,128	2,495,311	2,167,106	2,670,773	3,061,260	3,009,750
	分配後	3,548,421	2,539,885	2,208,885	2,708,060	3,109,733	3,058,223 (註2)
股本		445,744	445,744	745,744	745,744	745,744	745,744
資本公積		501,905	502,381	655,420	655,420	655,420	655,420
保盈留餘	分配前	144,892	164,965	166,813	182,580	211,687	229,211
	分配後	98,599	120,391	125,034	145,293	163,214	180,738 (註2)
其他權益		116,507	149,605	212,727	234,244	268,994	270,036
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,209,048	1,262,695	1,780,704	1,817,988	1,881,845	1,900,411
	分配後	1,162,755	1,218,121	1,738,925	1,780,701	1,833,372	1,851,938

註1：除當年度截至112年03月31日財務資料係經會計師核閱外，其餘年度財務資料皆係經會計師查核簽證。

註2：111年度股利經112年03月16日董事會決議。

(二) 最近期簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

1. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年03月31 日財務資料
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
營業收入		1,301,764					
營業毛利		221,387					
營業損益		46,410					
營業外收入及 支出		(68)					
稅前淨利		46,342					
繼續營業單位 本期淨利		50,280					
停業單位 損失		-					
本期淨利		50,280					
本期其他綜合 損益 (稅後淨額)		(27,591)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)
本期綜合損益 總額		22,689					
淨利歸屬於母 公司業主		50,280					
淨利歸屬於非 控制權益		-					
綜合損益總額 歸屬於母公司 業主		22,689					
綜合損益總額 歸屬於非控制 權益		-					
每股盈餘		1.13					

註1：上述年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司已於106年3月10日出售部分裕康公司股權予集康國際(股)公司，並自該日起，終止將其納入合併個體。自108年起已無須編製合併財務報告。

2. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料					當年度截至 112年03月31 日財務資料
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
營業收入	1,301,764	1,112,150	1,251,395	945,661	1,018,023	263,761
營業毛利	221,387	200,303	216,963	207,676	206,772	54,825
營業損益	46,410	65,522	48,329	54,430	64,123	20,894
營業外收入及 支出	(68)	9,129	14,388	13,685	15,375	799
稅前淨利	46,342	74,651	62,717	68,115	79,498	21,693
繼續營業單位 本期淨利	50,280	60,628	47,249	55,305	62,617	17,524
停業單位 損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	50,280	60,628	47,249	55,305	62,617	17,524
本期其他綜合 損益 (稅後淨額)	(27,591)	38,836	62,295	23,758	38,527	1,042
本期綜合損益 總額	22,689	99,464	109,544	79,063	101,144	18,566
每股盈餘	1.13	1.36	0.72	0.74	0.84	0.23

註1：除當年度截至112年03月31日財務資料係經會計師核閱外，其餘年度財務資料皆係經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	會計師事務所	查核意見
107年度	林琬琬、楊柳鋒	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
108年度	林琬琬、楊柳鋒	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見 加強調事項段落
109年度	林琬琬、吳趙仁	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
110年度	林琬琬、吳趙仁	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
111年度	吳趙仁、江曉苓	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析－國際財務報導準則

(一) 合併財務分析

分析項目		最近五年度財務資料					當年度截至 112年 3月31日
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	74.34	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	40,355.41					
償債能力	流動比率(%)	126.21					
	速動比率(%)	123.07					
	利息保障倍數(倍)	3.90					
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.74					
	平均收現日數(日)	133					
	存貨週轉率(次)	13.38					
	應付款項週轉率(次)	6.53					
	平均銷貨日數(日)	27					
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	267.44					
	總資產週轉率(次)	0.26					
獲利能力	資產報酬率(%)	1.26					
	權益報酬率(%)	4.44					
	稅前利益占實收資本額比率(%)	10.40					
	純益率(%)	3.86					
	每股盈餘(元)	1.13					
現金流量	現金流量比率(%) (註3)	-					
	現金流量允當比率(%) (註3)	182.34					
	現金再投資比率(%) (註3)	-					
槓桿度	營運槓桿度	1.12					
	財務槓桿度	1.52					
最近兩年度各項財務比率變動原因(增減變動達20%者)：增減變動未達20%，免分析。							

註1：上述年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司已於106年3月10日出售部分裕康公司股權予集康國際(股)公司，並自該日起，終止將其納入合併個體。自108年起已無須編製合併財務報告。

註3：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

(二) 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務資料					當年度截至 112年 3月31日
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
財務 結構	負債占資產比率(%)	74.34	66.40	54.89	59.50	61.93	62.28
	長期資金占不動產、廠房及設備 比率(%)	40,983.48	35,966.24	30,027.66	12,532.92	4,421.40	3,856.82
償債 能力	流動比率(%)	126.21	135.32	168.40	151.72	145.81	144.96
	速動比率(%)	123.07	131.52	163.43	147.41	141.22	139.47
	利息保障倍數(倍)	3.90	6.62	10.56	16.13	24.50	31.90
經營 能力	應收款項週轉率(次)	2.74	3.14	4.37	3.62	3.63	3.73
	平均收現日數(日)	133	116	84	101	101	98
	存貨週轉率(次)	13.38	15.34	15.57	8.84	8.21	7.04
	應付款項週轉率(次)	6.53	4.26	4.36	4.10	6.13	5.63
	平均銷貨日數(日)	27	24	23	41	44	52
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	267.44	334.43	248.29	85.80	34.54	22.89
	總資產週轉率(次)	0.26	0.26	0.32	0.22	0.22	0.21
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.26	1.68	1.36	1.40	1.39	1.47
	權益報酬率(%)	4.44	4.91	3.11	3.07	3.38	3.75
	稅前利益占實收資本額比率(%)	10.40	16.75	8.41	9.13	10.66	11.64
	純益率(%)	3.86	5.45	3.78	5.85	6.15	6.64
	每股盈餘(元)	1.13	1.36	0.72	0.74	0.84	0.23
現金 流量	現金流量比率(%) (註2)	-	23.10	27.72	13.28	4.60	-
	現金流量允當比率(%) (註2)	195.75	516.48	621.44	648.10	565.14	323.74
	現金再投資比率(%) (註2)	-	37.93	25.98	14.68	5.18	-
槓桿 度	營運槓桿度	1.12	1.48	1.72	1.77	1.67	1.56
	財務槓桿度	1.52	1.25	1.16	1.09	1.06	1.03
<p>最近兩年度各項財務比率變動原因(增減變動達20%者)：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：主係因不動產、廠房及設備增加所致。 2. 利息保障倍數上升：主係本期利息費用下降，且所得稅及利息費用前純益較去年同期增加。 3. 應付帳款週轉率上升：主係應付款項減少所致。 4. 不動產、廠房及設備週轉率(次)下降：主係不動產、廠房及設備增加所致。 5. 現金流量比率下降：主係營業活動淨現金流量減少所致。 6. 現金再投資比率下降：主係營業活動淨現金流量減少所致。 							

註1：除當年度截至112年03月31日財務資料係經會計師核閱外，上述年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

1. 財務結構
 - (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
 - (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。
2. 償債能力
 - (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
 - (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
 - (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。
3. 經營能力
 - (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
 - (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
 - (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
 - (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
 - (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
 - (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
 - (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。
4. 獲利能力
 - (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
 - (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
 - (3) 稅前利益占實收資本比率 = 稅前利益 / 實收資本額。
 - (4) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
 - (5) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 1)
5. 現金流量
 - (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
 - (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
 - (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 2)
6. 槓桿度
 - (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。(註 3)
 - (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

久裕企業股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，其中財務報表嗣經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所吳趙仁會計師及江曉苓會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案業經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依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提出報告。

敬請 鑒核。

此 致

本公司一一二年股東常會

久裕企業股份有限公司



審計委員會召集人：王 昌 勝



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 六 日

四、最近年度經會計師查核簽證之個別財務報告

會計師查核報告

久裕企業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

久裕企業股份有限公司民國一一年及一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一年及一〇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，以及個別財務報告附註(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，上開個別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，足以允當表達久裕企業股份有限公司民國一一年及一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一年及一〇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別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，與久裕企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對久裕企業股份有限公司民國一一年度個別財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別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、應收票據、其他應收票據、應收帳款及其他應收款之減損評估

久裕企業股份有限公司主要從事藥品之銷售推廣及經銷物流服務，其中經銷物流服務對客戶之債權及對藥廠之債務，分別表達於其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款；民國一一年十二月三十一日應收票據、其他應收票據、應收帳款及其他應收款帳面金額為 3,568,442 千元(扣除備抵損失 13,078 千元後之淨額)，占民國一一年十二月三十一日總資產之 72%，請參閱個別財務報告附註四(五)、(十二)、五(一)及六(三)。

管理階層對上述備抵損失係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計，由於備抵損失之提列受到對客戶信用風險假設的影響並涉及重大判斷，因是將其列為本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括了解管理當局之備抵損失政策，考量其減損評估方法之合理性；檢視應收帳款及其他應收款帳齡表，評估其於資產負債表日之應收帳款及其他應收款備抵損失金額是否合理，並抽核出貨單及發票日期、金額、帳齡區間以測試應收帳款及其他應收款帳齡表之完整性及正確性；評估管理當局針對應收票據、其他應收票據、應收帳款及其他應收款減損揭露之完整性。

管理階層與治理單位對個別財務報告之責任

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個別財務報告，且維持與個別財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個別財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個別財務報告時，管理階層之責任亦包括評估久裕企業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久裕企業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。

久裕企業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。

會計師查核個別財務報告之責任

本會計師查核個別財務報告之目的，係對個別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別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別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.辨認並評估個別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，惟其目的非對久裕企業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，以及使久裕企業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別財務報告使用者注意個別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久裕企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個別財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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，決定對久裕企業股份有限公司民國一一一年度個別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：

吳趙仁
江曉苓



證券主管機關：金管證審字第 1070304941 號
核准簽證文號 金管證審字第 1080303300 號
民國 一 一 二 年 三 月 十 六 日

久裕企業股份有限公司

資產負債表

民國一一年一月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 690,726	14	580,253	13
1151 應收票據(附註六(三)、七及八)	116,933	2	93,452	2
1152 其他應收票據(附註六(三)、七及八)	317,598	7	290,515	7
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及七)	166,805	3	184,370	4
1200 其他應收款(附註六(三)及七)	2,967,106	60	2,552,769	57
130X 存貨(附註六(四))	110,452	2	87,128	2
1476 其他金融資產—流動(附註八)	16,363	-	30,156	1
1479 其他流動資產—其他	28,809	1	22,038	-
	<u>4,414,792</u>	<u>89</u>	<u>3,840,681</u>	<u>86</u>
非流動資產：				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	335,597	7	300,847	7
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及七)	43,322	1	15,618	-
1755 使用權資產(附註六(六))	64,269	1	163,470	3
1780 無形資產(附註六(七))	388	-	1,114	-
1840 遞延所得稅資產	26,060	1	40,971	1
1995 其他非流動資產—其他(附註七及八)	58,677	1	126,060	3
	<u>528,313</u>	<u>11</u>	<u>648,080</u>	<u>14</u>
資產總計	<u>\$ 4,943,105</u>	<u>100</u>	<u>4,488,761</u>	<u>100</u>
負債及權益				
負債：				
流動負債：				
2130 合約負債—流動(附註六(十六))	3,865	-	3,968	-
2150 應付票據	5	-	-	-
2170 應付帳款(附註七)	125,782	3	139,018	3
2200 其他應付款(附註六(八)及七)	2,825,542	57	2,329,338	52
2230 本期所得稅負債	725	-	-	-
2250 負債準備—流動(附註六(十))	6,771	-	6,791	-
2280 租賃負債—流動(附註六(十一)及七)	39,969	1	36,446	1
2365 退款負債—流動(附註六(九))	24,016	1	14,713	-
2399 其他流動負債—其他	993	-	1,102	-
	<u>3,027,668</u>	<u>62</u>	<u>2,531,376</u>	<u>56</u>
非流動負債：				
2580 租賃負債—非流動(附註六(十一)及七)	24,504	1	128,311	3
2640 淨確定福利負債—非流動	9,088	-	11,086	-
	<u>33,592</u>	<u>1</u>	<u>139,397</u>	<u>3</u>
負債總計	<u>3,061,260</u>	<u>63</u>	<u>2,670,773</u>	<u>59</u>
權益(附註六(十四))：				
3100 股本	745,744	15	745,744	17
3200 資本公積	655,420	13	655,420	15
3300 保留盈餘	211,687	4	182,580	4
3400 其他權益	268,994	5	234,244	5
權益總計	<u>1,881,845</u>	<u>37</u>	<u>1,817,988</u>	<u>41</u>
負債及權益總計	<u>\$ 4,943,105</u>	<u>100</u>	<u>4,488,761</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：傅輝東



經理人：彪士偉



會計主管：林怡舜



久裕企業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註六(十六)及七)：				
4110 銷貨收入	\$ 1,123,971	110	1,014,310	107
4170 減：銷貨退回	(21,180)	(2)	(14,657)	(1)
4190 減：銷貨折讓	(84,768)	(8)	(53,992)	(6)
銷貨收入淨額	1,018,023	100	945,661	100
營業成本(附註六(四)及七)：				
5110 銷貨成本	(811,251)	(80)	(737,985)	(78)
營業毛利	206,772	20	207,676	22
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	(100,579)	(10)	(107,317)	(11)
6200 管理費用	(40,344)	(4)	(39,891)	(4)
6450 預期信用減損損失(附註六(三))	(1,726)	-	(6,038)	(1)
營業費用合計	(142,649)	(14)	(153,246)	(16)
營業淨利	64,123	6	54,430	6
營業外收入及支出(附註六(十八)及七)：				
7100 利息收入	1,764	-	855	-
7010 其他收入	16,632	2	17,844	1
7020 其他利益及損失	362	-	(512)	-
7050 財務成本	(3,383)	-	(4,502)	-
營業外收入及支出合計	15,375	2	13,685	1
稅前淨利	79,498	8	68,115	7
7950 所得稅費用(附註六(十三))	16,881	2	12,810	1
本期淨利	62,617	6	55,305	6
其他綜合損益：				
不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	3,777	-	2,802	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	34,750	4	21,517	2
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	561	-
不重分類至損益之項目合計	38,527	4	23,758	2
本期其他綜合損益(稅後淨額)	38,527	4	23,758	2
8500 本期綜合損益總額	\$ 101,144	10	79,063	8
每股盈餘(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 0.84		0.74	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.84		0.74	

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：傅輝東



經理人：彪士偉



會計主管：林怡玳



久裕企業股份有限公司

權益變動表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

股本	保留盈餘			其他權益項目		權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	遞延稅項	
\$ 745,744	655,420	67,336	99,477	212,727	-	1,780,704
-	-	-	55,305	-	-	55,305
-	-	-	2,241	21,517	-	23,758
-	-	-	57,546	21,517	-	79,063
-	-	4,642	(4,642)	-	-	-
-	-	(41,779)	(41,779)	-	-	(41,779)
745,744	655,420	71,978	110,602	234,244	-	1,817,988
-	-	-	62,617	-	-	62,617
-	-	-	3,777	34,750	-	38,527
-	-	-	66,394	34,750	-	101,144
-	-	5,755	(5,755)	-	-	-
-	-	(37,287)	(37,287)	-	-	(37,287)
\$ 745,744	655,420	77,733	133,954	268,994	-	1,881,845

民國一〇一一年一月一日餘額

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

民國一〇一〇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

民國一〇一一年十二月三十一日餘額



董事長：傅輝東

(請詳閱後附財務報告附註)



經理人：彭士偉



會計主管：林怡雯

民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 79,498	68,115
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	42,021	40,923
攤銷費用	726	906
預期信用減損損失	1,726	6,038
利息費用	3,383	4,502
利息收入	(1,764)	(855)
股利收入	(11,461)	(12,268)
處分不動產、廠房及設備利益	-	(17)
其他收入	(1,471)	(128)
收益費損項目合計	33,160	39,101
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據	(23,481)	(5,401)
其他應收票據	(27,083)	(105,573)
應收帳款	17,966	(31,189)
其他應收款	(427,362)	(246,393)
存貨	(23,324)	(7,302)
其他流動資產	(7,504)	(1,175)
合約負債	(103)	(1,505)
退款負債	9,303	(15,725)
應付票據	5	-
應付帳款	(13,236)	(81,866)
其他應付款	496,223	725,671
負債準備	(20)	(1,456)
其他流動負債	(109)	160
淨確定福利負債	1,779	595
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	3,054	228,841
調整項目合計	36,214	267,942
營運產生之現金流入	115,712	336,057
收取之利息	1,775	844
收取之股利	22,485	-
支付之所得稅	(746)	(836)
營業活動之淨現金流入	139,226	336,065
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(22,378)	(12,846)
處分不動產、廠房及設備	-	95
取得無形資產	-	(294)
其他金融資產(增加)減少	13,793	130,936
其他非流動資產(增加)減少	57,344	(87,476)
投資活動之淨現金流入	48,759	30,415
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(115,000)
租賃本金償還	(36,920)	(36,548)
發放現金股利	(37,287)	(41,779)
支付之利息	(3,305)	(4,339)
籌資活動之淨現金流出	(77,512)	(197,666)
本期現金及約當現金增加數	110,473	168,814
期初現金及約當現金餘額	580,253	411,439
期末現金及約當現金餘額	\$ 690,726	580,253

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：傅輝東



經理人：彪士偉



會計主管：林怡廷



久裕企業股份有限公司
財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

久裕企業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國六十九年六月二日奉經濟部核准設立，註冊地址為新北市中和區中正路880號14樓之5。本公司主要營業項目為藥品之銷售及經銷物流服務。

本公司股票自民國一〇二年十月三十一日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國一一二年三月十六日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

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

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

四、重大會計政策之彙總說明

本財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；及
- (2) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十三)所述之上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(四)現金及約當現金

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

(五)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(3)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債

(1)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(2)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(3)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(六)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得及其他成本，並採個別認定法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除為使存貨達到可供銷售狀態尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(七)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)生財設備	3年~10年
(2)運輸設備	1年
(3)租賃改良	5年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(八)租 賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(3)預期支付之殘值保證金額；及

(4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

(1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；

(2)預期支付之殘值保證金額有變動；

(3)標的資產購買選擇權之評估有變動；

(4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；

(5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對機器設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(九)無形資產

1.認列及衡量

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

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

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體	1年~3年
------	-------

本公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(十)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十一)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

(十二)收入之認列

客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

1.銷售推廣：

本公司主要從事藥品之銷售推廣業務，負責代理藥品之市場銷售及推廣，包含訂定銷售目標、訂定產品價格、交易之決定。此業務之應收帳款及信用風險由本公司承擔。存貨之品質風險由代理原廠承擔，效期及庫齡風險由本公司承擔。

2.經銷物流服務：

本公司從事藥品之經銷物流服務，包含協助原廠藥品之招投標作業、庫存管理、訂單處理、發票開立、貨品運送、收款、客訴處理及提供銷貨報表等整合性之藥品經銷服務。此業務之應收帳款信用風險由本公司承擔，因此由本公司負責訂定信用額度。若原廠之銷售金額超過本公司設定之信用額度，超過信用額度之信用風險由原廠承擔，本公司未承擔相關存貨風險。信用額度內由本公司承擔之信用風險已內含於勞務服務收入中。存貨之品質、效期及庫齡風險由原廠承擔。若產品因本公司保管或配送之問題而導致損壞無法再出售時，由本公司賠償損壞之存貨。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

3.銷售推廣係於本公司本身提供商品之履約義務滿足且客戶對所承諾之商品取得控制時，認列為收入。

本公司考量控制移轉之指標如下：

- (1)對該商品之款項有現時之權利，即客戶對商品有付款之現時義務；
- (2)客戶對該商品具有法定所有權；
- (3)本公司已移轉對該商品之實體控制；
- (4)客戶有該商品所有權之重大風險及報酬；
- (5)客戶已接受該商品。

上述指標，均可能顯示客戶已具有能力以主導商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益。

4.本公司從事經銷物流服務時，依據原廠之合約條款，本公司有權收取之金額係事先決定，即每筆交易收取固定金額或向客戶收取金額之一定百分比。所提供給客戶之商品係由原廠所提供，本公司不對客戶承諾其他商品或勞務。另外，本公司於商品移轉前後之任何時點並未承擔存貨風險，且對商品之訂定價格亦無裁量權，銷售價格由原廠決定，因此，本公司為代理人。本公司主要履約義務為替原廠提供商品交易安排，於滿足原廠提供商品給客戶之安排承諾時，按淨額認列收入。

(十三)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十四)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(十五)所得稅

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

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十六)每股盈餘

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)應收帳款之備抵損失

本公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。本公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。相關假設及輸入值之詳細說明請詳附註六(三)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金及零用金	\$ 115	115
支票存款	5,543	9,822
活期存款	681,977	570,316
定期存款	3,091	-
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 690,726</u>	<u>580,253</u>

本公司金融資產及負債之利率風險分析之揭露請詳附註六(十九)。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國外非上市(櫃)公司股票	\$ <u>335,597</u>	<u>300,847</u>

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司民國一一一年度及一一〇年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

信用風險及市場風險資訊請詳附註六(十九)。

(三)應收票據、其他應收票據、應收帳款淨額及其他應收款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 116,939	93,458
其他應收票據	317,598	290,515
應收帳款—按攤銷後成本衡量	171,921	189,887
其他應收款	2,975,062	2,558,598
減：備抵損失	(13,078)	(11,352)
	<u>\$ 3,568,442</u>	<u>3,121,106</u>

本公司所從事之醫藥物流服務業務，係提供藥廠庫存管理、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務。本公司該業務以藥品交易金額最終利潤之一定比率作為服務之對價，以淨額法認列收入，所屬庫存非屬本公司之存貨，對客戶之債權及對藥廠之債務，分別帳列其他應收票據、其他應收款、其他應付票據及其他應付款。

本公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收票據及應收帳款(已扣除相關退款負債)之預期信用損失分析如下：

	<u>111.12.31</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 3,492,345	0.06%	2,237
逾期 30 天以下	26,517	0.52%	138
逾期 31~90 天	31,884	4.01%	1,277
逾期 91~180 天	4,232	8.91%	377
逾期 181~365 天	1,995	44.06%	879
逾期 366 天以上	8,221	99.38%	8,170
	<u>\$ 3,565,194</u>		<u>13,078</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

	110.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 3,085,700	0.05%	1,553
逾期 30 天以下	14,333	0.29%	41
逾期 31~90 天	13,508	12.41%	1,677
逾期 91~180 天	721	76.01%	548
逾期 181~365 天	3,365	98.84%	3,326
逾期 366 天以上	4,289	98.09%	4,207
	<u>\$ 3,121,916</u>		<u>11,352</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 11,352	5,314
認列之減損損失	1,726	6,038
期末餘額	<u>\$ 13,078</u>	<u>11,352</u>

上述應收款項作為融資額度擔保之金額，請詳附註八。

(四)存 貨

	111.12.31	110.12.31
商 品	<u>\$ 110,452</u>	<u>87,128</u>

本公司營業成本組成明細如下：

	111 年度	110 年度
銷售成本	\$ 571,792	534,618
存貨跌價損失	4,219	5,940
存貨報廢損失	7,569	2,553
其他營業成本	227,671	194,874
	<u>\$ 811,251</u>	<u>737,985</u>

存貨跌價損失係因存貨淨變現價值低於成本之金額列為營業成本。

截至民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(五)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	運輸設備	生財設備	租賃改良	未完工程	總計
成本：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額 \$	416	37,814	24,988	-	63,218
增 添	-	8,347	591	13,440	22,378
處 分	-	(24)	-	-	(24)
轉 入	-	2,400	-	7,639	10,039
民國 111 年 12 月 31 日餘額 \$	416	48,537	25,579	21,079	95,611
額					
民國 110 年 1 月 1 日餘額 \$	729	27,464	31,070	-	59,263
增 添	-	12,422	424	-	12,846
處 分	(313)	(2,072)	(6,506)	-	(8,891)
民國 110 年 12 月 31 日餘額 \$	416	37,814	24,988	-	63,218
額					
折 舊：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額 \$	416	23,609	23,575	-	47,600
折 舊	-	4,094	619	-	4,713
處 分	-	(24)	-	-	(24)
民國 111 年 12 月 31 日餘額 \$	416	27,679	24,194	-	52,289
額					
民國 110 年 1 月 1 日餘額 \$	729	22,660	29,449	-	52,838
折 舊	-	3,021	554	-	3,575
處 分	(313)	(2,072)	(6,428)	-	(8,813)
民國 110 年 12 月 31 日餘額 \$	416	23,609	23,575	-	47,600
額					
帳面金額：					
民國 111 年 12 月 31 日	\$ -	20,858	1,385	21,079	43,322
民國 110 年 1 月 1 日	\$ -	4,804	1,621	-	6,425
民國 110 年 12 月 31 日	\$ -	14,205	1,413	-	15,618

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備均未有提供作質押擔保之情形。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(六)使用權資產

本公司承租房屋、建築及機器設備等所認列之使用權資產，其成本及折舊，其變動明細如下：

	房屋及建築	機器設備	總計
使用權資產成本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 252,203	-	252,203
增 添	35,262	2,145	37,407
減 少	(217,586)	-	(217,586)
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 69,879	2,145	72,024
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 227,741	466	228,207
增 添	34,846	-	34,846
減 少	(10,384)	(466)	(10,850)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	\$ 252,203	-	252,203
使用權資產之累計折舊：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 88,733	-	88,733
提列折舊	36,772	536	37,308
減 少	(118,286)	-	(118,286)
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 7,219	536	7,755
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 59,461	466	59,927
提列折舊	37,348	-	37,348
減 少	(8,076)	(466)	(8,542)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	\$ 88,733	-	88,733
帳面金額：			
民國 111 年 12 月 31 日	\$ 62,660	1,609	64,269
民國 110 年 1 月 1 日	\$ 168,280	-	168,280
民國 110 年 12 月 31 日	\$ 163,470	-	163,470

本公司於民國一一一年度及一一〇年度，因新增租賃標的，增加認列使用權資產計 37,407 千元及 34,846 千元。

本公司於民國一一一年度及一一〇年度，因提前終止及修改部份租賃合約，重新評估後認列使用權資產減少 99,300 千元及 2,308 千元。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(七)無形資產

本公司無形資產之變動明細如下：

	<u>電腦軟體</u>
成本：	
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,250
單獨取得	<u>-</u>
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,250</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,956
單獨取得	<u>294</u>
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,250</u>
攤銷：	
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,136
本期攤銷	<u>726</u>
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,862</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,230
本期攤銷	<u>906</u>
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,136</u>
帳面金額：	
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 388</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 1,726</u>
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,114</u>

(八)其他應付款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應付經銷物流服務	\$ 2,738,923	2,253,633
應付薪資及獎金	45,711	41,486
應付員工及董事酬勞	5,160	4,348
其他	<u>35,748</u>	<u>29,871</u>
	<u>\$ 2,825,542</u>	<u>2,329,338</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(九)退款負債—流動

	111.12.31	110.12.31
退款負債—流動	\$ 24,016	14,713

退款負債—流動主要係藥品銷售合約因產品價格折扣及附退貨權，而預期支付予客戶之金額。

(十)負債準備

	111.12.31	110.12.31
員工福利	\$ 6,771	6,791

員工福利負債準備係員工既得長期服務休假權利之估列。

(十一)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流 動	\$ 39,969	36,446
非 流 動	\$ 24,504	128,311

到期分析請詳附註六(十九)金融工具。

本公司於民國一一一年度及一一〇年度，因新增租賃標的，增加認列租賃負債計34,704千元及34,846千元。

本公司於民國一一一年度及一一〇年度，因提前終止及修改部份租賃合約，重新評估後認列租賃負債減少100,717千元及2,338千元。

租賃認列於損益之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃負債之利息費用	\$ 1,484	1,822
短期租賃之費用	\$ 4,403	3,152
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收益)	\$ 54	98

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃之現金流出總額	\$ 42,807	41,522

1.房屋及建築之租賃

本公司承租房屋及建築作為辦公處所，辦公處所之租賃期間通常為三年到十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

2.其他租賃

本公司承租機器設備之租賃期間為二年，本公司於租賃期間屆滿時，並無延長與原合約相同期間之選擇權。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

另，本公司承租部分機器設備之租賃期間為一年，該等租賃為短期標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$ 17,049	18,610
計畫資產之公允價值	(7,961)	(7,524)
淨確定福利負債	\$ 9,088	11,086

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

(1)計畫資產組成

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

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計7,961千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111 年度	110 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 18,610	20,803
當期服務成本及利息	2,617	3,105
淨確定福利負債再衡量數		
— 因經驗調整所產生之精算損益	(2,469)	(2,947)
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	-	838
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(828)	(622)
計畫支付之福利	(881)	(2,567)
12 月 31 日確定福利義務	\$ 17,049	18,610

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 7,524	7,510
利息收入	58	28
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	480	71
已提撥至計畫之金額	780	2,482
計畫已支付之福利	(881)	(2,567)
12 月 31 日計畫資產之公允價值	<u>\$ 7,961</u>	<u>7,524</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
當期服務成本	\$ 2,480	3,032
淨確定福利負債之淨利息	79	45
	<u>\$ 2,559</u>	<u>3,077</u>
營業成本	\$ 1,558	1,906
推銷費用	997	1,163
管理費用	4	8
	<u>\$ 2,559</u>	<u>3,077</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

本公司截至民國一一一年度及一一〇年度累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
1 月 1 日累積餘額	\$ (16,980)	(19,782)
本期認列	3,777	2,802
12 月 31 日累積餘額	<u>\$ (13,203)</u>	<u>(16,980)</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	111 年度	110 年度
折現率	1.400%	0.750%
未來薪資增加	2.125%	2.125%

本公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為232千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為9年。

(7)敏感度分析

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

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加 0.25%	減少 0.25%
111 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (326)	335
未來薪資增加	324	316
110 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (397)	409
未來薪資增加	393	(383)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

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

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,671千元及7,030千元，已提撥至勞工保險局。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(十三)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用明細如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 1,970	-
調整前期之當期所得稅	-	-
	<u>1,970</u>	<u>-</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生	16,054	14,316
未認列可減除暫時性差異之變動	39	(294)
前期(高)低估	<u>(1,182)</u>	<u>(1,212)</u>
	<u>14,911</u>	<u>12,810</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 16,881</u>	<u>12,810</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度皆無直接認列於權益之所得稅。

本公司民國一一一年度及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ -	<u>561</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 79,498</u>	<u>68,115</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 15,900	13,623
外國轄區所得稅影響數	1,244	-
不可扣抵之費用	145	693
未認列暫時性差異之變動	39	(294)
前期(高)低估	<u>(1,172)</u>	<u>(1,212)</u>
未分配盈餘加徵	725	-
所得稅費用	<u>\$ 16,881</u>	<u>12,810</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇一一年度及一〇一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	未實現				合計
	銷貨折讓及退回	虧損扣抵	確定福利計畫	其他	
遞延所得稅資產：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,878	30,938	2,255	3,900	40,971
(借記)貸記損益表	(659)	(15,700)	356	1,092	(14,911)
(借記)貸記其他綜合損益	-	-	-	-	-
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,219	15,238	2,611	4,992	26,060
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,251	42,424	2,697	2,970	54,342
(借記)貸記損益表	(2,373)	(11,486)	119	930	(12,810)
(借記)貸記其他綜合損益	-	-	(561)	-	(561)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,878	30,938	2,255	3,900	40,971

3.截至民國一〇一一年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損扣抵及扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇七年度	\$ 76,189	民國一一七年度

4.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(十四)資本及其他權益

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，已發行股份皆為普通股74,574千股。所有之發行股份之股款均已收取。

1.普通股之發行

	111.12.31	110.12.31
額定股數(千股)	100,000	100,000
額定股本	\$ 1,000,000	1,000,000
已發行且已收足股款之股數(千股)	74,574	74,574
已發行股本	\$ 745,744	745,744

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
股本溢價	\$ 650,780	650,780
員工認股權	4,640	4,640
	<u>\$ 655,420</u>	<u>655,420</u>

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

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘時，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息、紅利、法定盈餘公積或資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並提股東會報告。

(1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 盈餘分配

本公司分別於民國一一一年三月十一日及一一〇年三月十二日經董事會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	<u>110 年度</u>		<u>109 年度</u>	
	<u>每股股利 (元)</u>	<u>金 額</u>	<u>每股股利 (元)</u>	<u>金 額</u>
分派予普通股業主之 股利：				
現 金	\$ 0.5000	<u>\$ 37,287</u>	0.5602	<u>41,779</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司於民國一一二年三月十六日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	111 年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 0.6500	<u>48,473</u>

(十五)每股盈餘

本公司民國一一一年度及一一〇年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股盈餘

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 62,617</u>	<u>55,305</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	<u>74,574</u>	<u>74,574</u>

2.稀釋每股盈餘

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ 62,617</u>	<u>55,305</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	74,574	74,574
員工股票酬勞之影響	157	138
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>74,731</u>	<u>74,712</u>

(十六)客戶合約之收入

1.收入之細分

本公司民國一一一年度及一一〇年度之收入明細如下：

	111 年度	110 年度
主要產品/服務線：		
銷售推廣收入	\$ 676,546	632,139
經銷物流服務收入	341,477	313,522
	<u>\$ 1,018,023</u>	<u>945,661</u>

2.合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
合約負債	<u>\$ 3,865</u>	<u>3,968</u>	<u>5,473</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一一一年及一一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一一年度及一一〇年度認列為收入之金額分別為3,711千元及3,639千元。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(十七)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於5%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為2,580千元及2,174千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為2,580千元及2,174千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事、監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估計數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一一一年度及一一〇年度財務報告估列金額並無差異。

(十八)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司之利息收入明細如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$ 1,754	819
其他利息收入	10	36
利息收入合計	\$ 1,764	855

2.其他收入

本公司之其他收入明細如下：

	111 年度	110 年度
租金收入	\$ -	28
股利收入	11,461	12,268
其他收入	5,171	5,548
	\$ 16,632	17,844

3.其他利益及損失

本公司之其他利益及損失明細如下：

	111 年度	110 年度
外幣兌換(損)益	\$ 1,564	(477)
處分不動產、廠房及設備利益	-	17
其他	(1,202)	(52)
	\$ 362	(512)

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

4.財務成本

本公司之財務成本明細如下：

	111 年度	110 年度
銀行利息費用	\$ 208	310
銀行保證費用	1,691	2,370
其他財務費用	1,484	1,822
	\$ 3,383	4,502

(十九)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

2.流動性風險

	帳面金額	合 約 現金流量	6 個月 以 內	6-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年
111 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債							
應付票據及帳款	\$ 125,787	125,787	125,787	-	-	-	-
其他應付款	2,825,542	2,825,542	2,825,542	-	-	-	-
租賃負債	64,473	64,473	19,894	20,075	4,211	10,106	10,187
	\$ 3,015,802	3,015,802	2,971,223	20,075	4,211	10,106	10,187
110 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債							
應付票據及帳款	\$ 139,018	139,018	139,018	-	-	-	-
其他應付款	2,329,338	2,329,338	2,329,338	-	-	-	-
租賃負債	164,757	164,757	18,177	18,269	36,816	77,951	13,544
	\$ 2,633,113	2,633,113	2,486,533	18,269	36,816	77,951	13,544

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

3.市場風險

(1)匯率風險

本公司經營型態為內銷型產業，進貨多為國內採購，進銷貨以新台幣交易為主要交易貨幣，匯率之變動對本公司損益無重大影響。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(2)利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險，於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增減1%基本點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一年度及一一〇年度之稅後淨利將增減5,456千元及4,563千元，主因係本公司之變動利率存款及借款。

4.公允價值資訊

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

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

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過其他綜合損益按公允價值衡量					
之金融資產	\$ 335,597	-	-	335,597	335,597
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	690,726	-	-	-	-
應收票據及其他應收票據	434,531	-	-	-	-
應收帳款淨額及其他應收款	3,133,911	-	-	-	-
其他金融資產-流動	16,363	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他非流動資產)	58,677	-	-	-	-
小計	4,334,208	-	-	-	-
合計	\$ 4,669,805	-	-	335,597	335,597
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付款項	\$ 2,951,329	-	-	-	-
租賃負債	64,473	-	-	-	-
合計	\$ 3,015,802	-	-	-	-

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
融資產	\$ 300,847	-	-	300,847	300,847
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	580,253	-	-	-	-
應收票據及其他應收票據	383,967	-	-	-	-
應收帳款淨額及其他應收款	2,737,139	-	-	-	-
其他金融資產-流動	30,156	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他非流動資產)	116,022	-	-	-	-
小計	3,847,537	-	-	-	-
合計	<u>\$ 4,148,384</u>	-	-	<u>300,847</u>	<u>300,847</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付款項	\$ 2,468,356	-	-	-	-
租賃負債	164,757	-	-	-	-
合計	<u>\$ 2,633,113</u>	-	-	-	-

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

無公開報價之權益工具：係採可類比上市上櫃公司法，參考從事相同或類似業務之企業，其股價於活絡市場交易之成交價格、該等價格所隱含之價值乘數及相關交易資訊，以決定該權益投資之價值。

(3)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國 111 年 1 月 1 日	\$ 300,847
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	34,750
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 335,597</u>
民國 110 年 1 月 1 日	\$ 279,330
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	21,517
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 300,847</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

上述總利益或損失，係列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益」。其中與民國一一一年及一一〇年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	111 年度	110 年度
總利益或損失		
認列於其他綜合損益（列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益」）	34,750	21,517

(4)重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。本公司無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	·P/B 價值乘數(111.12.31 及 110.12.31 分別為 2.04 及 2.18)	·乘數愈高，公允價值愈高
		·EV/Revenue 價值乘數 (111.12.31 及 110.12.31 分別為 3.13 及 2.22)	”
		·缺乏市場流通性折價 (111.12.31 及 110.12.31 分別為 30.00% 及 25.10%)	·缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動 反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
民國 111 年 12 月 31 日				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	P/B 價值乘數	5%	\$ 7,755	(7,755)
無活絡市場之權益工具投資	EV/Revenue 價值乘數	5%	8,460	(8,460)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價	5%	24,676	(24,676)

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動 反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
民國 110 年 12 月 31 日				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	P/B 價值乘數	5%	\$ 9,032	(9,032)
無活絡市場之權益工具投資	EV/Revenue 價值乘數	5%	5,558	(5,558)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價	5%	20,149	(20,149)

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(二十)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。

3.信用風險

本公司之信用風險主要來自營運活動產生之應收款項。本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。為維持應收款項的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序，本公司定期逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為信用風險已顯著減少。

4.流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層積極監督銀行融資額度維持及使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行融資對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為1,340,725千元及2,057,913千元。

5.市場風險

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

(1)匯率風險

匯率風險之避險請詳附註六(十九)。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(2)利率風險

本公司利息支出主要係原廠要求之銀行履約保證利息，利率變動對本公司之營運不至產生重大影響。本公司除積極說服原廠降低銀行履約保證額度，以降低利息支出，同時定期或不定期評估銀行利率，並且與銀行保持密切良好關係，以取得較優惠之利率。未來，本公司亦將嚴格控管資金使用狀況，改善財務結構，使利率風險降至最低限度。

(3)其他市價風險

其他價格風險指上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。本公司專於本業，除因業務發展所進行長期性策略投資外，於資產負債表日並未持有其他權益投資。

(二十一)資本管理

資本風險管理目標係確保本公司能夠在繼續經營與成長前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司採用審慎之風險管理策略並定期審核，依據本公司所營事業之產業規模及營運特性、未來之成長性與發展藍圖，據以規劃所需之資本支出，並進一步對所需之營運資金與現金做出整體性的規劃，以決定本公司適當之資本結構。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

佳醫健康事業股份有限公司為本公司所歸屬集團之最終控制者，持有本公司流通在外普通股股份之40%。佳醫健康事業股份有限公司已編製供大眾使用之合併財務報告。

(二)關係人名稱及關係

於本財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
佳醫健康事業股份有限公司	本公司之母公司
曜亞國際股份有限公司	本公司之關聯企業
佳醫美人股份有限公司	”
佳醫資產管理事業股份有限公司	”
曜勝生技股份有限公司	”
裕康國際醫藥股份有限公司	本公司之其他關係人
集康國際股份有限公司	”
億代富國際股份有限公司	”
Asia Best Healthcare Co., Ltd.	”
佳醫創照健康股份有限公司	”
醫成股份有限公司	”

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	111 年度	110 年度
母公司	\$ 49	32
其他關係人	6,826	387
	\$ 6,875	419

本公司銷售予上述關係人之銷貨條件及銷售價格與一般銷貨並無顯著不同。

2.進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	111 年度	110 年度
母公司	\$ 1,519	1,792

本公司對上述關係人之進貨價格及付款期限與一般進貨並無顯著不同。

3.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應收票據	其他關係人	\$ 11	51
其他應收票據	其他關係人	980	793
應收帳款	母公司	18	8
	其他關係人	37	90
其他應收款	母公司	192	91
	其他關係人	1,902	2,207
		\$ 3,140	3,240

4.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	母公司	\$ 422	499
其他應付款	母公司	93	94
	關聯企業	-	481
	其他關係人	4,324	3,858
		\$ 4,839	4,932

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

5.財產交易

(1)取得不動產、廠房及設備

本公司向關係人取得不動產、廠房及設備明細彙總如下：

	111 年度	110 年度
母公司	\$ -	274

(2)處分不動產、廠房及設備

本公司向關係人出售不動產、廠房及設備明細彙總如下：

關係人類別	111 年度		110 年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
其他關係人	\$ -	-	95	95

6.租 賃

本公司民國一〇四年二月向佳醫健康事業股份有限公司承租辦公大樓並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂五年期租賃合約，合約總價值為1,635千元。於民國一一一年度及一一〇年度認列利息支出分別為零元及1千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止之租賃負債餘額皆為零元。本公司向佳醫健康事業股份有限公司承租停車位，屬短期租賃，民國一一一年度及一一〇年度，租金費用分別為211千元及211千元。

本公司民國一一〇年一月向佳醫資產管理事業股份有限公司承租辦公大樓並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂十年期租賃合約，合約總價值30,727千元。於民國一一一年度及一一〇年度認列利息支出分別為222千元及226千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止之租賃負債分別為23,728千元及26,578千元，及存出保證金皆為379千元。本公司向佳醫資產管理事業股份有限公司承租停車位，屬短期租賃，民國一一一年度及一一〇年度之租金費用分別為54千元及26千元。

本公司向集康國際股份有限公司承租倉儲空間，屬短期租賃，民國一一一年度及一一〇年度，租金費用分別為1,794千元及零元。

7.其他關係人交易

(1)其他費用

	111 年度	110 年度
母公司	1,410	1,442
關聯企業	37	3
其他關係人	24,641	23,464
	<u>\$ 26,088</u>	<u>24,909</u>

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(2)租金收入		111 年度	110 年度
母公司		\$ -	29
(3)利息收入		111 年度	110 年度
關聯企業		\$ 3	3
(4)其他收入		111 年度	110 年度
關聯企業		\$ 30	63
其他關係人		17	2
		\$ 47	65

(5)其 他

本公司於民國一一年及一〇年十二月三十一日向關聯企業收取之預收款項金額分別為0千元及30千元。

(四)主要管理人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

		111 年度	110 年度
短期員工福利		\$ 9,868	8,662
退職後福利		241	214
		\$ 10,109	8,876

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
銀行存款(帳列其他金融資產—流動)	短期借款及履約保證額度	\$ 16,363	16,202
存出保證金(帳列其他非流動資產)	銷貨履約之擔保、押標金及租賃押金等	58,677	116,022
應收票據及其他應收票據	短期借款之保證額度擔保或授信之加強債權	194,349	200,171
		\$ 269,389	332,395

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.民國一一年及一〇年十二月三十一日，因本公司取得醫院採購標案，而由銀行開立履約保證函之金額分別為309,275千元及522,088千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	111 年度			110 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	62,921	70,296	133,217	57,526	68,562	126,088
勞健保費用	7,051	6,182	13,233	6,677	6,825	13,502
退休金費用	4,872	4,358	9,230	5,090	5,017	10,107
董事酬金	-	2,742	2,742	-	2,483	2,483
其他員工福利費用	3,935	1,956	5,891	3,385	2,020	5,405
折舊費用	33,745	8,276	42,021	30,361	10,562	40,923
攤銷費用	680	46	726	-	906	906

本公司民國一一年度及一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111 年度	110 年度
員工人數	<u>189</u>	<u>188</u>
未兼任員工之董事人數	<u>9</u>	<u>9</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 898</u>	<u>\$ 866</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 740</u>	<u>\$ 704</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>5.11%</u>	<u>(11.11)%</u>
監察人酬金	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

本公司員工之工資由本公司雇主或代理人與員工議定之，但員工於正常工作時間內之報酬不得低於中央主管機關所核定的基本工資。工資指員工因工作而獲得之報酬，包括工資、薪金及按計時、計日、計月、計件以現金或實物等方式給付之獎金、津貼及其他名義之經常性給與。非工資指勞基法施行細則第十條所列之非經常性給與。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司董事、經理人之工資，係依據董事、經理人參與管理公司事務之程度與貢獻，參酌同業給付通常水準，給予相對應報酬及酬勞之分配。其所稱之報酬及酬勞包含固定報酬、業務執行費、退職退休金、盈餘提撥分配酬勞及各種獎金等。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註3)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註3)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註2)										
0	本公司	台灣鹽野義製藥股份有限公司	1	155,126	-	-	-	-	- %	940,922			

註1：編號欄：發行人填0。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係：有業務關係之公司。

註3：限額計算方式：本公司背書保證總額不得超過最近期經會計師查核簽證財務報告淨值之50%及對單一企業背書保證之累積金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證財務報告淨值之30%。本公司因業務往來而從事背書保證者，除依限額規定外，其個別背書保證金額應以最近24個月之業務往來累積交易總額為限。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	國外非上市(櫃)股票： 國藥物流有限責任公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	335,597	17.65%	335,597	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：無。

久裕企業股份有限公司財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
國藥物流有 限責任公司	醫藥物流	370,493	(三)	66,603	-	-	66,603	109,291	17.65%	-	335,597	74,715

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註3)
66,603	66,603	1,129,107

註1：投資方式區分為下列三種：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸公司。
- (三)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 - (1)經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 - (2)經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - (3)其他。

註3：本公司實收資本額逾八千萬元且淨值於五十億元以下，故限額係淨值之百分之六十或八千萬元(較高者)。

註4：本表相關數字以新台幣列示。

3.重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
佳醫健康事業股份有限公司		29,829,742	40.00%

十四、部門資訊

(一)本公司主要以經營藥品銷售及醫藥物流之服務為主，因此本公司之營運決策者認為本公司僅有單一營運部門。

(二)主要產品及勞務收入

本公司繼續經營單位之主要產品及勞務收入分析如下：

	111 年度	110 年度
銷售推廣收入	\$ 676,546	632,139
經銷物流服務收入	341,477	313,522
合 計	<u>\$ 1,018,023</u>	<u>945,661</u>

(三)主要客戶資訊：無。

五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響
無。

柒、財務狀況及財務績效經營結果之檢討分析與風險評估事項

一、財務狀況

(一) 最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元；%

項目	年度		增減變動	
	110 年度	111 年度	金額	%
流動資產	3,840,681	4,414,792	574,111	14.95%
不動產、廠房及設備	15,618	43,322	27,704	177.39%
無形資產	1,114	388	(726)	(65.17%)
其他資產	631,348	484,603	(146,745)	(23.24%)
資產總額	4,488,761	4,943,105	454,344	10.12%
流動負債	2,531,376	3,027,668	496,292	19.61%
非流動負債	139,397	33,592	(105,805)	(75.90%)
負債總額	2,670,773	3,061,260	390,487	14.62%
股本	745,744	745,744	-	-
資本公積	655,420	655,420	-	-
保留盈餘	182,580	211,687	29,107	15.94%
其他權益	234,244	268,994	34,750	14.83%
庫藏股票	-	-	-	-
權益總額	1,817,988	1,881,845	63,857	3.51%
兩期增減變動原因說明：(增減變動比例達 20% 且金額超過新台幣一仟萬者)				
1. 不動產、廠房及設備增加：主係建置冷鏈工程及設備增加所致。				
2. 其他資產減少：主係使用權資產減少所致。				
3. 非流動負債減少：主係使用權資產之租賃負債減少所致。				

(二) 影響重大者應說明未來因應計畫

上述變動對本公司之財務及業務並無重大影響。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	110 年度	111 年度	增減變動	
				金額	%
營業收入淨額		945,661	1,018,023	72,362	7.65%
營業成本		(737,985)	(811,251)	73,266	9.93%
營業毛利		207,676	206,772	(904)	(0.44%)
營業費用		(153,246)	(142,649)	(10,597)	(6.92%)
營業淨利		54,430	64,123	9,693	17.81%
營業外收入及支出		13,685	15,375	1,690	12.35%
繼續營業部門稅前淨利(損)		68,115	79,498	11,383	16.71%
所得稅利益(費用)		(12,810)	(16,881)	(4,071)	31.78%
本期淨利		55,305	62,617	7,312	13.22%
本期其他綜合損益		23,758	38,527	14,769	62.16%
本期綜合損益		79,063	101,144	22,081	27.93%
兩期增減變動原因說明：(增減變動比例達 20% 且金額超過新台幣一仟萬者)					
1. 本期其他綜合損益及綜合損益較上年度增加，主係本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益增加所致。					

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

請參照「致股東報告書」。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	全年其他 現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
580,253	139,226	(28,753)	690,726	—	—
111 年度現金流量變動情形分析					
1.營業活動：主係其他應付款增加所致。					
2.投資活動：主係其他非流動資產減少所致。					
3.融資活動：主係償還租賃本金及發放現金股利所致。					

(二)流動性不足之改善計畫：無流動性不足之情形。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	預計全年其 他現金流量 (3)	預計現金剩 餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
690,726	118,067	(38,329)	770,464	—	—
未來一年現金流量變動情形分析					
1.營業活動：主係獲利增加，致使營業活動現金流量為淨流入。					
2.投資活動：主係收取股利，致使投資活動現金流量為淨流入。					
3.融資活動：主係發放股利，致使融資活動現金流量為淨流出。					
4.預計現金不足額之補救措施：無。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無此情形。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

無此情形。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

▪ 利率變動對本公司損益之影響

單位：新台幣仟元

項目	109 年度	110 年度	111 年度
利息支出	6,558	4,502	3,383
營業收入淨額	1,251,395	945,661	1,018,023
利息支出/營業收入淨額(%)	0.52%	0.48%	0.33%

(1) 利率變動對本公司損益之影響：

本公司最近三年度利息支出佔營業收入淨額之比率分別為 0.52%、0.48%及 0.33%，利息支出主係原廠及客戶要求之銀行履約保證金利息及短期借款利息，利率變動對本公司之營運不至產生重大影響。

(2) 公司因應利率變動之具體措施：

近來市場利率處於相對低檔水準，故本公司短期融資之利息成本不高；另為避免利率波動對本公司資金成本之影響，本公司已隨時注意利率動向，與往來銀行保持密切聯繫，並透過自有資金之提昇，以降低利息支出及對金融機之依存度。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司經營型態為內銷型產業，進銷貨主係以新台幣為主要交易貨幣，匯率之變動對本公司損益無重大影響。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

本公司產品以醫藥產品為主，多為中央健保署健保給付之藥品，通貨膨脹對醫藥產品並無明顯之關聯性，故通貨膨脹對本公司損益無重大影響，惟本公司仍會關注經濟發展狀況並採適時之應對措施。

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

1. 本公司基於保守穩健原則並未從事高風險及高槓桿投資之行為。

2. 截至公開說明書刊印日止，並無資金貸與他人之情事。

3. 本公司為他人進行背書保證之程序，依本公司所訂定之「背書保證辦法」辦理。本公司最近年度及截至年報刊印日止，背書保證餘額皆為 0 元。

4. 本公司進行衍生性商品交易，依本公司所訂定之「衍生性商品處理程序」辦理。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行衍生性商品交易之情事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法規變動情形，並適時提供管理階層作為策略因應之參考，以充分掌握並因應市場環境變化。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(五) 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意產業相關技術發展變化之趨勢，掌握市場趨勢，評估其對公司營運所帶來之影響，並投入相當之發展經費與人力以從事開發新事業及新代理產品、提升服務品質及降低營運成本等措施。近年資訊科技發展迅速，本公司持續優化軟硬體設施

及強化資通安全之層級，如防火牆、防毒軟體、入侵防護、防駭等，打造符合本公司營運目標之資訊系統。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無受到科技改變(包括資通安全風險)及產業變化而有影響財務業務之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象良好，截至年報刊印日止，無任何情事導致企業形象改變，造成企業危機之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無併購之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無擴充廠房之計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨狀況說明：

本公司銷售推廣全球排名頂尖大藥廠之藥品，其市場佔有率高、營業額大，進貨集中無法避免。其中部份品牌產品佔整體進貨金額比重較高，因本公司擁有專業之銷售團隊及豐富的產品銷售經驗，致使該產品在台灣地區之市佔率名列前茅。

因應措施

為降低進貨集中之風險，已積極開發他廠產品之業務推廣，擴充產品線，並持續開發新客戶，提高通路覆蓋率，同時也加強客戶關係及行銷策略，穩固銷售代理權。

2. 銷貨狀況說明：

本公司主要銷貨對象為國內醫療院所及藥局，最近年度截至年報刊印止，本公司單一客戶銷貨金額均未達銷貨總金額之 10%，故無銷貨集中情事。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印止之處理情形：本公司無此情事。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)風險管理之組織架構

本公司之各項作業風險管理，係依其業務性質分別由各管理單位負責，並由稽核單位擬定實施風險導向之稽核計畫，針對各項作業存在或潛在之風險予以覆核，各項風險之管理單位分述如下：

1. 總經理室：負責經營決策，督導協調各部門相關事宜，以降低策略性風險。

2. 各業務單位：分別負責各該事業單位之營運策略擬定，掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。
3. 財會處：負責財務資金調度及隨時掌握利率及匯率之變動，以降低財務、匯率及利率風險。此外並設有信用控管機制以審核信用額度，減少應收帳款呆帳率。
4. 資訊部與資安部：負責網路資訊安全及防護措施，以降低資訊安全風險。

七、其他重要事項

本公司之關鍵績效指標(Key Performance Indicator,KPI)

由於本公司為國內較具規模之藥品銷售推廣及經銷物流服務商，有關銷售推廣及經銷物流之服務，涵蓋全國各醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、連鎖藥局、單點藥局、連鎖藥妝通路及量販店等，因此「應收款項週轉率」及「應付款項週轉率」係影響本公司資金運用之重要指標，本公司111年應收帳款週轉率為3.63次，平均收款天數為101天；111年之應付款項週轉率為6.13次。此外，新產品之代理及經銷市占率，乃非財務性關鍵績效指標。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關

(一) 關係企業概況

1. 關係企業組織圖

久裕企業股份有限公司

2. 各關係企業基本資料：不適用

3. 推定有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用

4. 整體關係企業經營業務說明：

本公司主要業務為處方用藥、指示用藥之銷售推廣及處方用藥之經銷物流服務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：不適用

6. 各關係企業營運概況：不適用

(二) 關係企業合併財務報表：不適用

(三) 關係報告書：不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無。

四、其他必要補充說明事項

無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明

無。

公司名稱：久裕企業股份有限公司



董事長：傅 輝 東





ARICH Enterprise Co.,Ltd.

14F-5, No.880, Zhongzheng Rd., Zhonghe Dist.,
New Taipei City 23586, Taiwan (R.O.C.)
TEL:+886-2-8227-7999, Fax:886-2-2222-6171
<http://www.arich.com.tw>

Aggressiveness

Attitude

Responsibility

Result

Integrity

Insist

Collaboration

Communication

Humble

Habit