

久裕企業股份有限公司

ARICH ENTERPRISE CO., LTD.

公開說明書

(申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用稿本)

一、公司名稱：久裕企業股份有限公司

二、本次公開說明書編印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣

(一) 種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(二) 股數：33,074,355股。

(三) 金額：新台幣330,743,550元整。

(四) 發行條件：全額發行。

(五) 公開承銷比例：不適用。

(六) 承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行相關費用：

(一) 承銷費用：不適用。

(二) 其他費用：興櫃登錄費新台幣貳萬元整。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁。

八、查詢本公開說明書之網址：

(一) 行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

(二) 本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.arich.com.tw/>

九、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

久裕企業股份有限公司編製

中華民國一〇一年六月二十八日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額之比率
設立資本	6,600,000	2.00%
現金增資	168,100,000	50.82%
盈餘轉增資	86,057,020	26.02%
合併轉增資	35,000,000	10.58%
資本公積轉增資	34,986,530	10.58%
合計	330,743,550	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一) 陳列處所：除依規定檢送有關單位外，另陳列於本公司供查詢。

(二) 分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

(三) 索取方法：請親洽上列處所或附回郵信封向本公司索取或透過網路至公開資訊觀測站([http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))查詢及下載檔案。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：本公司股票因採無實體發行，故不適用。

七、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：統一證券股份有限公司股務代理部

電話：(02)2747-8266

地址：台北市東興路8號1樓

網址：<http://pscnnet.com.tw>

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳慧銘、游素環會計師

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：(02)2545-9988

地址：台北市民生東路三段156號12樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十二、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：王明廷

代理發言人姓名：張文華

職稱：總經理特助

職稱：營運副總經理

發言人聯絡電話：(02)2225-1888#1688

代理發言人聯絡電話：(02)2505-7295#8688

電子郵件信箱：tim.wang@arich.com.tw

電子郵件信箱：tim.wang@arich.com.tw

十三、公司網址：<http://www.arich.com.tw/>

久裕企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：330,743,550 元		公司地址：台北市龍江路 335 號 3 樓		電話：(02)2505-7295
設立日期：69 年 6 月 2 日			網址： http://www.arich.com.tw	
上市日期：不適用	上櫃日期：不適用	公開發行日期：101.05.10		管理股票日期：不適用
負責人：董事長：張俊仁 總經理：張憲政		發言人姓名：王明廷 職稱：總經理特助	代理發言人姓名：張文華 職稱：營運副總經理	
股票過戶機構：統一綜合證券(股)公司		電話：(02)2747-8266	網址： http://www.pscnet.com.tw	
地址：台北市東興路 8 號 1 樓				
股票承銷機構：不適用		電話：不適用	網址：不適用	
地址：不適用				
最近年度簽證會計師：		電話：(02)2545-9988	網址： http://www.deloitte.com.tw	
勤業眾信聯合會計師事務所 陳慧銘、游素環會計師		地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		
複核律師：不適用		電話：不適用	網址：不適用	
地址：不適用				
信用評等機構：不適用		電話：不適用	網址：不適用	
地址：不適用				
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用	評等結果：不適用	
董事選任日期：101 年 6 月 19 日，任期：3 年		獨立董事選任日期：101 年 6 月 19 日 任期：至 104 年 6 月 18 日止		
全體董事持股比例：99.84%（101 年 6 月 19 日）		全體獨立董事持股比率：0%（101 年 6 月 19 日）		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（101 年 6 月 19 日）				
職 稱	姓 名	持有股數	持股比例	
董事長	佳醫健康事業(股)公司代表人：張俊仁	16,867,921	51.00%	
董 事	佳醫健康事業(股)公司代表人：傅輝東	16,867,921	51.00%	
董 事	佳醫健康事業(股)公司代表人：高 省	16,867,921	51.00%	
董 事	久裕投資(股)公司代表人：張天德	16,152,701	48.84%	
董 事	久裕投資(股)公司代表人：吳學騶	16,152,701	48.84%	
董 事	久裕投資(股)公司代表人：王明廷	16,152,701	48.84%	
獨立董事	李威德	0	0.00%	
獨立董事	闕聖哲	0	0.00%	
獨立董事	陳協裕	0	0.00%	
工廠地址：不適用		電話：不適用		
主要產品：處方用藥、指示用藥、健康消費品、 美容保養品等銷售及經銷物流服務			市場結構：內銷 100%	參閱本文之頁次 第 31 頁
風險事項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之頁次 第 3 頁至 6 頁
去（100）年度	營業收入：1,461,280 仟元 稅前純益：45,919 仟元 每股盈餘：1.15 元(稅後)			第 54 頁
本次募集發行有價證券 種 類 及 金 額		不適用		
發行條件		不適用		
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用		
本次公開說明書刊印日期：101 年 6 月 28 日		刊印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄				

目錄

壹、 公司概况	1
一、 公司簡介	1
(一) 設立日期	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三) 公司沿革	1
二、 風險事項	3
(一) 風險因素	3
(二) 訴訟或非訟事件	6
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	6
(四) 其他重要事項	6
三、 公司組織	7
(一) 組織系統	7
(二) 關係企業圖	10
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料	11
(四) 董事及監察人資料	12
(五) 發起人資料	18
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	18
四、 資本及股份	23
(一) 股份種類	23
(二) 股本形成經過	23
(三) 最近股權分散情形	23
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	27
(五) 公司股利政策及執行狀況	27
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	28
(七) 員工分紅及董事、監察人酬金	28
(八) 公司買回本公司股份情形	29
五、 公司債(含海外公司債)辦理情形	29
六、 特別股辦理情形	29
七、 參與發行海外存託憑證之辦理情形	29
八、 員工認股權憑證辦理情形	29
九、 併購辦理情形	29
十、 受讓他公司股份發行新股辦理情形	29

貳、營運概況.....	30
一、公司之經營.....	30
(一) 業務內容.....	30
(二) 市場及產銷概況.....	38
(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數.....	46
(四) 環保支出資訊.....	47
(五) 勞資關係.....	47
二、固定資產及其他不動產.....	50
(一) 自有資產.....	50
(二) 租賃資產.....	50
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	50
三、轉投資事業.....	50
(一) 轉投資事業概況.....	50
(二) 綜合持股比例.....	50
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及對其公司經營結果及財務狀況之影響.....	50
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	50
四、重要契約.....	51
參、發行計畫及執行情形.....	52
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	52
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證資金運用計畫分析.....	52
三、本次受讓他公司股份發行新股情形.....	52
四、本次併購發行新股情形.....	52
肆、財務概況.....	53
一、最近五年度簡明財務資料.....	53
(一) 簡明資產負債表及損益表.....	53
(二) 影響財務報表作一致性比較之重要事項.....	54
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	55
(四) 財務分析.....	56
(五) 會計科目重大變動說明.....	58
二、財務報表應記載事項.....	59
(一) 最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	59
(二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	59
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	59

三、財務概況其他重要事項	59
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	59
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	59
(三) 期後事項	59
(四) 其他	59
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	126
(一) 財務狀況	126
(二) 經營結果	127
(三) 現金流量	127
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	128
(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	128
(六) 其他重要事項	128
伍、特別記載事項	129
一、內部控制制度執行狀況	129
(一) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議	129
(二) 最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形	129
(三) 內部控制聲明書	129
(四) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形	129
二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	129
三、證券承銷商評估總結意見	129
四、律師法律意見書	129
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	129
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應自行改進事項之改進情形	129
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項	129
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	129
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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	129
十、最近年度及截至公開說明書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	129
十一、其他必要補充說明事項	129
十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	129
陸、重要決議、公司章程及相關法規	131
一、與本次發行有關之決議文	131
二、公司章程	131

壹、 公司概况

一、 公司簡介

(一) 設立日期

本公司於中華民國六十九年六月二日設立，並經經濟部核准登記在案。

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	台北市龍江路 335 號 3 樓	(02)2505-7295
醫藥物流中心	桃園市龜山工業區興邦路 43 巷 2 號之 1	(02)2670-9898

(三) 公司沿革

日期	重要紀事
民國 69 年	公司成立，實收資本額新台幣 6,600,000 元整。 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 元整。
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 元整。
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 元整。
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 元整。
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 元整。

日期	重要紀事
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 元整。 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 元整。
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 元整。 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。
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 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 元整。 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 安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 元整。
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 元整。

日期	重要紀事
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 1 月	成為 Shionogi 鹽野義製藥經銷商。 成為 Bayer 拜耳全通路經銷商。
民國 101 年 5 月	由金管會證期局核准首次公開發行。
民國 101 年 6 月	成為 Novartis (Sandoz)台灣諾華-山德士經銷商。

二、風險事項

(一) 風險因素

1. 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：

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度	99 年度	100 年度
利息收入	790	268	421
利息支出	34,697	28,939	32,012
營業收入淨額	1,321,740	1,349,160	1,461,280
利息收入/營業收入淨額(%)	0.06%	0.02%	0.03%
利息支出/營業收入淨額(%)	2.63%	2.14%	2.19%

A. 利率變動對本公司損益之影響：

本公司前三年度年度利息支出佔營業收入淨額之比率分別為 2.63%、2.14%及 2.19%，利息支出主要係原廠要求之銀行履約保證金利息，利率變動對本公司之營運不至於產生重大影響。

B. 公司因應利率變動之具體措施：

由於本公司信用良好，已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，本公司亦將逐步辦理增資，提高自有資金比例，改善財務結構，使利率風險降至最低限度。

(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，進貨多為國內採購，進銷貨皆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。

(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，多為中央健保局健保給付之藥品，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。

2. 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) 本公司於董事會決議，不將資金貸予他人。本公司最近年度及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公開說明書刊印日止，並無為他人進行背書保證之情事。

(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公開說明書刊印日止，並無進行衍生性商品交易之情事。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未從事生產製造產品，無研發計畫及研發費用，惟本公司設有產品及事業開發部門積極關注全球新藥之發展，積極爭取代理經銷及創造新事業。

4. 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。最近年度及截至公開說明書刊印日止，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。

5. 科技改變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因應。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

6. 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，截至公開說明書刊印日止，無任何情事導致企業形象改變，造成企業危機之情事。

7. 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。

8. 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。

9. 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。其中銷售推廣 A 公司產品，進貨集中度超過 80%，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為亞太地區之第一名，且為全球市佔率之前三名。

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，最近年度截至公開說明書刊印止，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。

10. 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：最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過 10% 大股東並無股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司截至公開說明書刊印日止，本公司無因經營權改變而影響公司營運之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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：無。
2. 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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

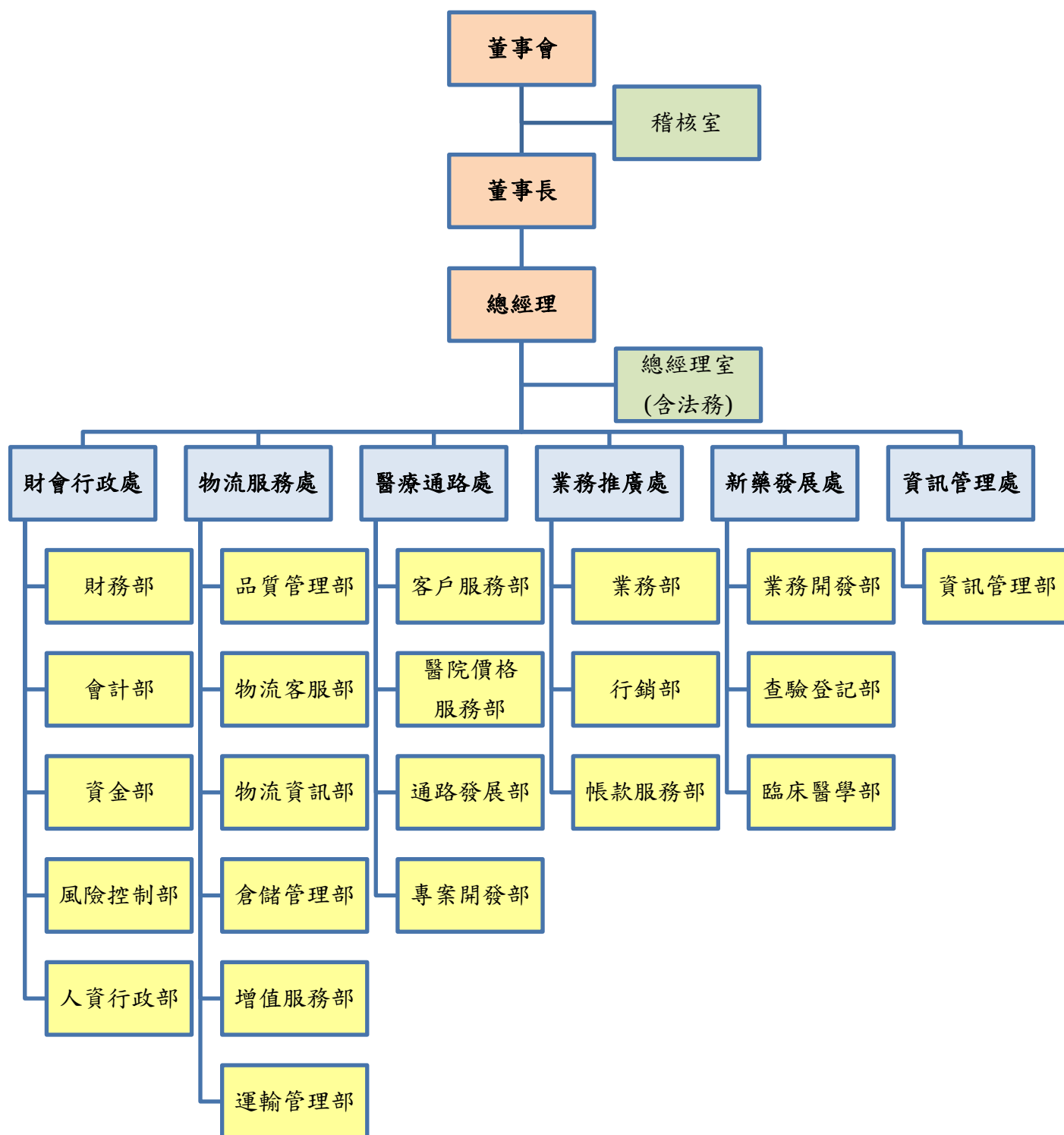
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構：



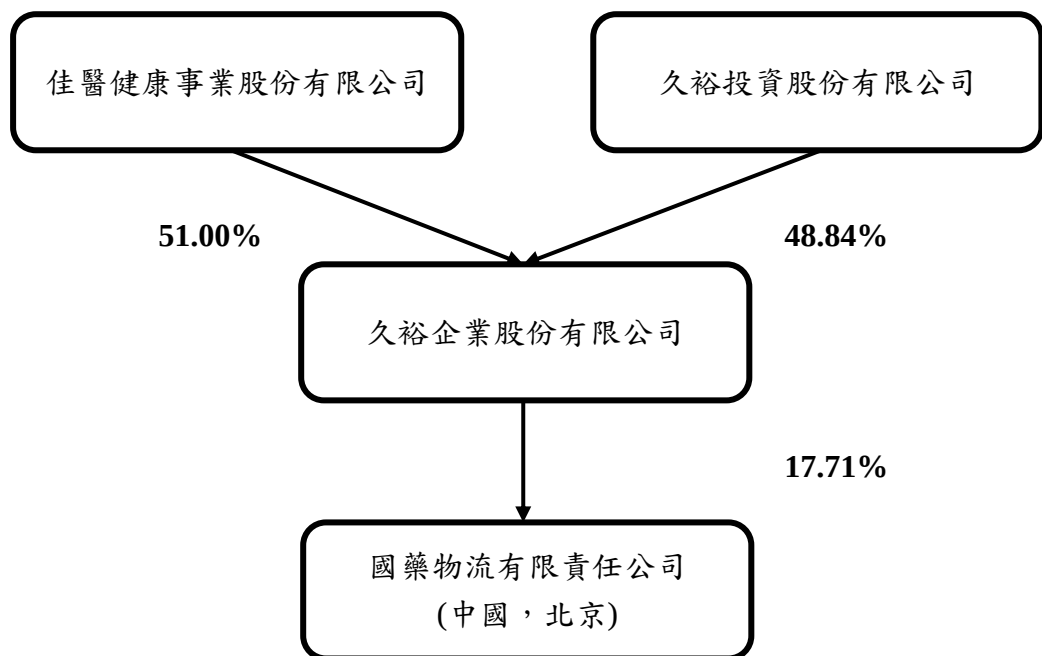
2. 各主要部門所營業務：

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
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。
總經理室		公司對外發言及法務相關事宜
財會行政處	財務部	商品採購、庫存管理及成本計算
	會計部	會計帳務、稅務等相關業務
	資金部	銀行往來業務、資金調度、公司收付款業務及股務相關作業
	風險控制部	審核客戶信用額度並管理異常帳務及客戶應收帳款管理
	人資行政部	招募任用、教育訓練、績效考核等人事管理及一般總務庶務作業
物流服務處	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	物流資訊系統維護與管理作業
	品質管理部	產品進貨、加工作業之檢驗， cGMP、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、包裝之作業
	增值服務部	物料採購、包裝材料控管及產品加工服務
	運輸管理部	執行物流配送作業

部門		主要業務
醫療通路處	客戶服務部	業務訂單、退貨處理、原廠及客戶相關服務
	醫院價格服務部	執行公司醫院招投標、議價及相關行政業務
	通路發展部	經銷物流通路開發及相關作業
	專案開發部	新業務開發及各項專案作業
業務推廣處	業務部	銷售推廣本公司代理經銷產品
	帳款服務部	各通路之收款及退貨服務
	行銷部	經銷產品之行銷規劃及行銷活動
新藥發展處	業務開發部	新產品代理開發等相關作業
	查驗登記部	產品之查驗登記事項
	臨床醫學部	臨床醫學研究
資訊管理處	資訊管理部	資訊軟、硬體設備及網路之建置及維護

(二) 關係企業圖

1. 關係企業組織圖：



2. 公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

101 年 6 月 28 日/單位：%；仟股；仟元

關係企業 名稱	與本公司 關係	關係企業 持有本公司		本公司持有關係企業		
		持股 比率	股數	持股 比率	股數	投資 金額
佳醫健康事業股份有限公司	本公司之 母公司	51.00%	16,868	-	-	-
久裕投資股份有限公司	對本公司採權益法 評價之公司	48.84%	16,153	-	-	-
國藥物流 有限責任公司 (中國，北京)	該公司之董事與 本公司董事長 具二親等關係	-	-	17.71%	無股數	66,603

(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

101 年 6 月 28 日/單位：仟股；%

職稱	姓名	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			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	張憲政	100.05.05	-	-	-	-	-	-	久裕企業(股)公司總經理 集康國際(股)公司總經理 百利佳物流(股)公司總經理 佳藥藥品(股)公司董事長 國立中興大學企業管理系	集康國際(股)公司董事	-	-	-	-
副總經理	張文華	88.04.19	-	-	-	-	-	-	久裕企業(股)公司副總經理 群益證券(股)公司專案經理 富邦綜合證券專案副理 美國曼摩斯大學碩士(MBA)	久裕投資(股)公司董事 旭東海普國際(股)公司董事 台灣東洋國際(股)公司董事 American Taiwan Biopharma Philippines Inc.董事 榮港國際有限公司董事 榮港生技醫藥科技(北京)有限公司董事 東生華製藥(股)公司董事 台灣東洋藥品工業(股)公司副董事長	-	-	-	-
副總經理	洪肇勳	98.07.01	-	-	-	-	-	-	久裕企業(股)公司副總經理 健瑞醫藥生技(股)公司董事長 健瑞醫藥生技(股)公司總經理 嬌生(股)公司處長 國立台灣大學森林系	健瑞醫藥生技(股)公司董事長 中華民國藥品行銷暨管理協會常務理事	-	-	-	-
財務長	王凌蓮	99.04.09	-	-	-	-	-	-	久裕企業(股)公司財務長 台灣愛丁頓震盛洋酒(股)公司財務經理 台灣諾華(股)公司價格規劃副理 國立台灣大學碩士(EMBA) 私立東吳大學會計研究所碩士	-	-	-	-	-

(四) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人：

101 年 6 月 28 日/單位：仟股；%

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		
					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
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人： 張俊仁	101.06.19	3 年	100.05.05	16,868	51%	16,868	51%	-	-	-	-	久裕企業(股)公司總經理 法國達能集團中國區事業發展經理 法國達能集團台灣區事業發展經理 美國 USIU 大學企業管理碩士	久裕投資(股)公司董事 佳醫健康事業(股)公司董事 御佳醫療服務有限公司董事 集康國際(股)公司董事	董事	久裕投資(股)公司 代表人： 張天德	父子
															副總經理	張文華	姊弟
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人： 傅輝東	101.06.19	3 年	98.06.04	16,868	51%	16,868	51%	-	-	-	-	佳醫健康事業(股)公司董事長 澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 中台醫專檢驗科	佳醫健康事業(股)公司董事長 曜亞國際(股)公司董事長 佳赫投資(股)公司董事長 佳儀投資(股)公司董事長 視捷光學科技(股)公司董事長 集康國際(股)公司董事 佳愛(股)公司董事長 軒輝投資(股)公司董事長 Excelsior Healthcare Co., Ltd. 董事長 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 董事長 佳人健康(股)公司董事 香港太平洋博愛投資有限公司董事 佳醫資產管理(股)公司董事長 佳醫健康事業(香港)(股)公司董事 御佳醫療服務有限公司董事 Excelsior Group Holdings Ltd. 董事 美康健康產業(股)公司董事	-	-	-

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		
					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	佳醫健康事業(股)公司 代表人： 高省	101.06.19	3 年	98.06.04	16,868	51%	16,868	51%	-	-	-	-	佳醫健康事業(股)公司總經理 佳特健康事業(股)公司總經理 勤業會計師事務所查帳員 上海財經大學會計學博士 國立台灣大學碩士(EMBA) 中興大學會計系	佳醫健康事業(股)公司總經理 佳特健康事業(股)公司監察人 佳儀投資(股)公司監察人 視捷光學科技(股)公司監察人 朝盈(股)公司監察人 佳愛(股)公司董事 Asia Best Healthcare Co., Ltd.董事 詠鈞(股)公司董事 樺澄貿易(股)公司董事 碧友實業(股)公司董事 集康國際(股)公司監察人 佳人健康(股)公司監察人 佳醫資產管理(股)公司監察人 香港商佳特透析服務(股)公司監察人 北京太平洋博愛醫療管理顧問有限公司董事 御佳醫療服務有限公司監察人	-	-	-
董事	久裕投資(股)公司 代表人： 張天德	101.06.19	3 年	98.06.04	16,153	49%	16,153	49%	-	-	-	-	久裕企業股份有限公司董事長 台灣東洋國際股份有限公司董事長 上海旭東海普藥業有限公司董事長 台灣區製藥工業同業公會榮譽顧問 中華民國西藥代理商業同業公會理事 台北市西藥代理商業同業公會榮譽顧問 開南商工	久裕投資(股)公司董事長 國藥物流有限責任公司董事	董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人： 張俊仁	父子
															副總經理	張文華	父女

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		
					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	久裕投資(股)公司 代表人：吳學驩	101.06.19	3 年	98.06.04	16,153	49%	16,153	49%	-	-	-	-	台灣東洋國際(股)公司副總經理 致理商專銀保科	久裕投資(股)公司董事 台灣東洋國際(股)公司董事 上海旭東海普藥業有限公司董事 榮港國際有限公司董事 榮港生技醫藥科技(北京)有限公司董事長 American Taiwan Biopharm Co., Ltd. 董事 American Taiwan Biopharm Philippines Inc. 董事 旭東海普國際(股)公司董事 昇洋醫藥國際有限公司董事 江蘇東揚醫藥科技有限公司董事 台灣東洋藥品工業股份有限公司副總經理	-	-	-
董事	久裕投資(股)公司 代表人：王明廷	101.06.19	3 年	98.06.04	16,153	49%	16,153	49%	-	-	-	-	佳億應用科技(股)公司董事 交通銀行專員 台灣土地開發信託投資(股)公司會計課、審查課課長 澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 台中商專會統科	佳醫健康事業(股)公司副總經理 佳赫投資(股)公司監察人 佳儀投資(股)公司董事 聯醫國際貿易(上海)有限公司執行董事 軒輝投資(股)公司董事 集康國際(股)公司監察人 邦特生物科技(股)公司董事 廣州市曜亞貿易有限公司董事 佳醫資產管理(股)公司董事 佳醫資產管理(股)公司總經理 曜亞國際(股)公司董事 香港大華科技發展有限公司董事	-	-	-

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		
					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
獨立董事	李威德	101.06.19	3 年	101.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	新光醫院牙科部主任 新光醫院牙科部主治醫師 美國華盛頓大學駐院醫師、臨床指導醫師 美國 UCLA 臨床研究員 美國華盛頓大學履復學碩士 高雄醫學大學牙醫學系學士	新光醫院牙科部主任 曜亞國際股份有限公司獨立董事	-	-	-
獨立董事	闕聖哲	101.06.19	3 年	101.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	意德士科技股份有限公司董事長兼總經理 誼特科技股份有限公司總經理 美國加州州立大學工業工程碩士 國立成功大學材料工程系學士	意德士科技股份有限公司董事長兼總經理 毅曄股份有限公司董事長 誼特科技股份有限公司總經理 能率豐聲股份有限公司獨立董事 大鎚先端科技股份有限公司董事長	-	-	-
獨立董事	陳協裕	101.06.19	3 年	101.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	日盛證券(股)公司科長 日盛國際商業銀行(股)公司協理、發言人及常務董事 遠東航空(股)公司副董事長 智基科技開發(股)公司董事 寶島期貨經紀(股)公司董事 大葉大學事業經營研究所碩士	曜亞國際股份有限公司獨立董事 中華民國工商建設研究會理事	-	-	-

2. 法人股東之主要股東：

101 年 4 月 20 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其所占比
佳醫健康事業(股)公司	佳赫投資(股)公司(10.60%)、佳儀投資(股)公司(10.58%)、集康國際(股)公司(5.44%)、久裕投資(股)公司(4.90%)、德商德意志銀行台北分行託管台灣基金股份有限公司投資專戶(2.60%)、泉源投資有限公司(2.21%)、國泰大中華地區專戶(1.46%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(1.21%)、傳滌塵(1.10%)、中華郵政股份有限公司(0.89%)
久裕投資(股)公司	張俊仁(19.49%)、張文怡(12.72%)、張文華(10.73%)、張文玲(8.86%)、林常宏(4.56%)、張皓恩(4.27%)、張宛妮(3.90%)、張天德(3.78%)、吳滿麗(3.26%)、蔡一鳴(2.47%)

3. 法人股東之主要股東為法人者，其主要股東：

101 年 4 月 20 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其所占比
佳赫投資(股)公司(註1)	傅輝東(35.74%)、廖美惠(16.75%)、佳儀投資(股)公司(16.39%)、Excelsior Group Holdings Ltd(12.89%)、軒輝投資(股)公司(10.88%)、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%)
佳儀投資(股)公司(註1)	佳赫投資(股)公司(29.61%)、軒輝投資(股)公司(22.85%)、王偉斌(21.90%)、偉翔投資(股)公司(16.73%)、薛福全(1.63%)、盧怡全(1.58%)、蔡文清(1.06%)、梁明樹(1.06%)、吳生忠(1.06%)、高省(0.61%)
集康國際(股)公司	佳醫健康事業(股)公司(43.42%)、佳赫投資(股)公司(21.34%)、佳儀投資(股)有限公司(21.34%)、和業投資(股)公司(3.03%)、德慧國際(股)公司(2.27%)、張華容(1.46%)、百及物流(股)公司(0.86%)、仲訊國際資訊網路(股)公司(0.76%)、光訊電腦(股)公司(0.40%)、陳啟修(0.38%)
泉源投資有限公司(註2)	王思涵(90.91%)
久裕投資(股)公司	張俊仁(19.49%)、張文怡(12.72%)、張文華(10.73%)、張文玲(8.86%)、林常宏(4.56%)、張皓恩(4.27%)、張宛妮(3.90%)、張天德(3.78%)、吳滿麗(3.26%)、蔡一鳴(2.47%)

註 1：係佳赫投資(股)公司及佳儀投資(股)公司 101 年 3 月 31 日之主要股東及其所占比。

註 2：係泉源投資有限公司 100 年 6 月 15 日之主要股東及其所占比。

4. 董事及監察人資料所具專業知識及獨立性之情形：

101 年 6 月 28 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、財務、會計或公司業務所 須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他 與公司業務所需之國家考試及格領有 證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所 須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
佳醫健康事業(股) 公司代表人：張俊仁	-	-	-	✓			✓				✓		✓		0
佳醫健康事業(股) 公司代表人：傅輝東	-	-	-	✓			✓				✓	✓	✓		0
佳醫健康事業(股) 公司代表人：高省	-	-	-	✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
久裕投資(股)公司 代表人：張天德	-	-	-	✓	✓		✓				✓		✓		0
久裕投資(股)公司 代表人：吳學騮	-	-	-	✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
久裕投資(股)公司 代表人：王明廷	-	-	-	✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
李威德	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
闕聖哲	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳協裕	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五) 發起人資料：不適用。

(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 最近年度(100 年度)支付董事之酬金：

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總 額占稅後純益之 比例				有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬金
		報酬(A)		退職 退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞 (C)		業務 執行費用 (D)				薪資、獎金 及特支費等(E)		退職 退休金 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)						
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公 司	合併報 表內所 有公司	本公 司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公 司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公 司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司			
																現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額							
董事長	佳醫健康事業(股)公 司代表人：張俊仁	4,455	4,455	-	-	-	-	162	162	12.19%	12.19%	3,196	3,196	-	-	26	-	26	-	-	-	-	20.70%	20.70%	-	
董事	佳醫健康事業(股)公 司代表人：傅輝東																									
董事	佳醫健康事業(股)公 司代表人：高省																									
董事	久裕投資(股)公司代 表人：張天德																									
董事	久裕投資(股)公司代 表人：張文華 (101.04.16 改派)																									
董事	佳醫健康事業(股)公 司代表人：薛福全 (100.12.26 改派)																									
董事	佳醫健康事業(股)公 司代表人：王偉斌 (100.08.03 改派)																									
董事	佳醫健康事業(股)公 司代表人：張憲政 (100.05.05 改派)																									

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 J
低於 2,000,000 元	傅輝東、高省、張天德、張文華、 薛福全、王偉斌、張憲政	傅輝東、高省、張天德、張文華、 薛福全、王偉斌、張憲政	傅輝東、高省、張天德、 王偉斌、張憲政、薛福全	傅輝東、高省、張天德、 王偉斌、張憲政、薛福全
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	張俊仁	張俊仁	張俊仁、張文華	張俊仁、張文華
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	8	8	8	8

2. 最近年度(100 年度)支付監察人之酬金：

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C 及 D 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司 以外轉投資事業 酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
監察人	佳醫健康事業(股)公司代表 人：高省(100.12.26 辭任)	-	-	-	-	78	78	0.21%	0.21%	-
監察人	久裕投資(股)公司代表人： 吳學驪(101.04.16 辭任)									

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	高省、吳學驪	高省、吳學驪
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2	2

3. 最近年度(100 年度)支付總經理及副總經理之酬金：

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例（％）		取得員工認股權 憑證數額		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	
								現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額					
總經理	張憲政	5,749	5,749	-	-	1,990	1,990	40	-	40	-	20.54%	20.54%	-	-	-
副總經理	張文華															
副總經理	洪肇勳															

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	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	張憲政	張憲政
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	張文華、洪肇勳	張文華、洪肇勳
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張憲政	-	62	62	0.16%
	副總經理	張文華				
	副總經理	洪肇勳				
	財務長	王凌蓮				

5. 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、總執行長、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及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：

單位：新台幣仟元；%

職稱	99 度				100 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	3,064	8.73%	3,064	8.73%	4,617	12.19%	4,617	12.19%
監察人	78	0.22%	78	0.22%	78	0.21%	78	0.21%
總經理及副總經理	10,099	28.79%	10,099	28.79%	7,779	20.54%	7,779	20.54%
合計	13,241	37.74%	13,241	37.74%	12,539	33.11%	12,539	33.11%

(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. 董事及監察人：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，本公司給付董事及監察人之車馬費係依照同業水準給付。
- B. 總經理及副總經理：本公司給付總經理及副總經理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、所承擔之責任及參考同業水準給付之。
- C. 相關酬金皆依對公司貢獻程度暨參考同業水準等要素訂定之，與經營績效之關聯性呈正相關，並依據法令規定揭露給付金額，未來風險應屬有限。

四、資本及股份

(一) 股份種類

101 年 6 月 28 日/單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註(註)
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名式普通股	33,074,355 股	16,925,645 股	50,000,000 股	—

註：本公司股票未在證券交易所上市，亦未在證券商營業處所買賣。

(二) 股本形成經過

1. 最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形：

101 年 6 月 28 日

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財 產抵充股款者	其 他
96/8	10	50,000	500,000	33,074	330,744	盈餘轉增資 9,633 仟元	-	註 1

註 1：北市商一字第 0960040261 號

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理之情形：本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，並無辦理私募普通股之情事。

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構：

101 年 6 月 19 日/單位：人；股；%

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	-	-	2	5	-	7
持有股數	-	-	33,020,622	53,733	-	33,074,355
持有比率	-	-	99.84%	0.16%	-	100%

2. 股權分散情形：

101 年 6 月 19 日/單位：人；股；%

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1	62	0.00%
1,000 至 5,000	2	6,484	0.02%
5,001 至 10,000	-	-	-
10,001 至 15,000	-	-	-
15,001 至 20,000	-	-	-
20,001 至 30,000	2	47,187	0.14%
30,001 至 40,000	-	-	-
40,001 至 50,000	-	-	-
50,001 至 100,000	-	-	-
100,001 至 200,000	-	-	-
200,001 至 400,000	-	-	-
400,001 至 600,000	-	-	-
600,001 至 800,000	-	-	-
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	2	33,020,622	99.84%
合 計	7	33,074,355	100.00%

3. 主要股東名單：持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

101 年 6 月 19 日/單位：股；%

主要股東名稱\股份	持有股數(股)	持股比例(%)
佳醫健康事業(股)公司	16,867,921	51.00%
久裕投資(股)公司	16,152,701	48.84%
林明達	25,534	0.08%
林 于	21,653	0.06%
陳瑾瑜	4,280	0.01%
陳薇后	2,204	0.01%
張文怡	62	0.00%

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例百分之十以上之大股東放棄現金增資認股情形：本公司最近兩年度並無現金增資之情形。

5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：

(1) 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：

單位：股

職稱	姓 名	99 年度		100 年度		101 年度 截至 6 月 19 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	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	-	-	-	-	-	-
董事及大股東	久裕投資(股)公司	-	-	-	-	-	-
監察人	楊禮謙(101.04.17 選任)	-	-	-	-	-	-
監察人	陳青蓉(101.04.17 選任)	-	-	-	-	-	-
監察人	佳醫健康事業(股)份公司 (100.12.26 辭任)	-	-	-	-	-	-
監察人	久裕投資(股)公司 (101.04.16 辭任)	-	-	-	-	-	-
總經理	張憲政 (100.05.05 就任)	-	-	-	-	-	-
總經理	張俊仁 (100.05.05 辭任)	62	-	(62)	-	-	-
副總經理	張文華	-	-	-	-	-	-
副總經理	洪肇勳	-	-	-	-	-	-
副總經理	楊秀權 (99.04.15 辭任)	-	-	-	-	-	-
財務長	王凌蓮 (99.04.01 就任)	-	-	-	-	-	-

(2) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

單位：股

姓 名	股權移轉 原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	交易 價格
張俊仁	處分	100.07.01	張文怡	與本公司董事之法人代表 具一親等之關係	62	14.8/股

(3) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

6. 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：

101年6月19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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
佳醫健康事業(股)公司 代表人：傅輝東	16,867,921	51.00%	0	0%	0	0%	久裕投資(股)公司	擔任佳醫健康事業(股)公司之董事	-
久裕投資(股)公司 代表人：張天德	16,152,701	48.84%	0	0%	0	0%	佳醫健康事業(股)公司	擔任佳醫健康事業(股)公司之董事	-
							張文怡	與久裕投資(股)公司代表人：張天德為父女	-
								擔任久裕投資(股)公司之董事	
林明達	25,534	0.08%	0	0%	0	0%	林 于	父女	-
林 于	21,653	0.06%	0	0%	0	0%	林明達	父女	-
陳瑾瑜	4,280	0.01%	0	0%	0	0%	-	-	-
陳薇后	2,204	0.01%	0	0%	0	0%	-	-	-
張文怡	62	0.00%	0	0%	0%	0%	久裕投資(股)公司	與久裕投資(股)公司代表人：張天德為父女	
								擔任久裕投資(股)公司之董事	-
							久裕投資(股)公司 代表人： 張天德	父女	-

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項 目 \ 年 度		99 年	100 年
每股市價	最 高	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前	14.12	14.26
	分配後	13.12	13.26
每股盈餘	加權平均股數		33,074,355
	每股盈餘	調整前	1.06
		調整後	1.06
每股股利	現金股利		1.00
	無償配股	盈餘配股	-
		資本公積配股	-
	累積未付股利		-
投資報酬分析	本益比(註 1)		未上市(櫃)
	本利比(註 2)		未上市(櫃)
	現金股利殖利率%(註 3)		未上市(櫃)

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

(五) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司股利政策乃依據公司法及本公司公司章程規定辦理，以確保本公司之正常營運及保障投資人權益。依據本公司章程第二十六條之規定：本公司為確保股東權益及永續經營之目標，本公司股息及紅利之發放，適度以股票股利或現金股利方式發放。原則上，本公司股利發放數額以當年度分派股利中百分之二十至一百範圍內採現金股利為之。唯必要時董事會得酌以調整其比例，提請股東會決議後分派之。

2. 本年度擬（已）議股利分配之情形：

本公司 100 年度盈餘分配議案業經 101 年 3 月 14 日董事會及 101 年 4 月 17 日股東常會決議通過，分派股東現金股利每股 1 元，合計 33,074 仟元。

（六）本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會本公司並無擬議之無償配股。

（七）員工分紅及董事、監察人酬金

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度純益經彌補以前年度虧損後，應先提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。其餘由董事會視營運需要擬案提請股東會同意，酌予保留適當額度後，再依下列比例分派之：

（1）董監事酬勞：不高於百分之五。

（2）員工紅利：不低於百分之一。

本公司分配員工股票紅利時，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。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利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：

本公司年度應付員工紅利及董監酬勞估列數係依法令、章程及過去經驗按擬發放盈餘之估計。股東會決議之實際發放金額有變動時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告每股淨值為計算基礎。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4. 盈餘分配案業經股東會決議者：

- (1) 股東會決議通過配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司 101 年度股東常會決議通過配發員工現金紅利為 1,703 仟元，董事、監察人酬勞金額為 0 元，實際配發情形與原董事會擬議配發情形相同。
- (2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：無。
- (3) 決議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 1.11 元。

5. 前一年度（99 年度）員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

單位：新台幣仟元

	董事會通過金額	股東會通過金額	差異金額	差異原因說明
員工紅利	316	316	0	-
董監酬勞	0	0	0	-

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

五、 公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、 特別股辦理情形：無。

七、 參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、 員工認股權憑證辦理情形：無。

九、 併購辦理情形：無。

十、 受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍：

(1) 公司所營業務之主要內容：

- A. C102010 乳品製造業
- B. C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業
- C. C110010 飲料製造業
- D. C109010 調味品製造業
- E. C199990 未分類其他食品製造業
- F. C802041 西藥製造業
- G. C802100 化妝品製造業
- H. F101990 其他農、畜、水產品批發業
- I. F102040 飲料批發業
- J. F102170 食品什貨批發業
- K. F102180 酒精批發業
- L. F107030 清潔用品批發業
- M. F107070 動物用藥品批發業
- N. F107990 其他化學製品批發業
- O. F108021 西藥批發業
- P. F108031 醫療器材批發業
- Q. F108040 化妝品批發業
- R. F113030 精密儀器批發業
- S. F113060 度量衡器批發業
- T. F201990 其他農畜水產品零售業
- U. F203010 食品什貨、飲料零售業
- V. F203030 酒精零售業
- W. F207030 清潔用品零售業
- X. F207070 動物用藥零售業
- Y. F207990 其他化學製品零售業
- Z. F208021 西藥零售業
- AA. F208031 醫療器材零售業
- BB. F208040 化妝品零售業
- CC. F213040 精密儀器零售業
- DD. F213050 度量衡器零售業
- EE. F401010 國際貿易業
- FF. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2) 主要營業內容比重：

單位：新台幣仟元；%

營業類別	100 年度	
	金額	比重
銷售推廣	1,215,161	83%
經銷物流服務	246,119	17%
合 計	1,461,280	100%

(3) 公司目前之主要商品(服務)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	婦科、產科、家醫、泌尿、 皮膚及眼科等相關藥品 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 通路等
	指示用藥 相關藥品	生髮、腸胃、戒菸等相關 藥品之銷售推廣	
	健康消費品	口腔衛生、日用消費品及 美容保養品等銷售推廣	連鎖藥局、單點藥局 及連鎖藥妝通路等
經銷物流 服務	處方用藥 指示用藥 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) 項目：

- A. 自有許可證處方/指示藥品開發
- B. 自有消費產品開發
- C. 藥品經銷代理開發
- D. 中國專科藥品及通路發展

2. 產業概況：

(1) 產業之現況與發展：

台灣全民健康保險涵蓋率已近達 100%，且藥品給付約為健保總支出的四分之一，健保局實為台灣處方藥品主要購買者。依據寰宇藥品資料管理(股)公司（IMS Health）統計資料顯示，台灣藥品市場於民國 94 年至民國 100 年間，雖歷經全球金融風暴，卻仍保持 1.1%到 8.2%之間的成長，於民國 100 年整體市場產值達新台幣 1,350 億元，並推估民國 101 年至民國 104 年仍可維持年平均 4%以上的市場成長率，至民國 103 年市場產值可達 1,533 億元。台灣藥品民國 94 年至民國 103 年市場規模及成長率詳如下圖：



（資料來源：IMS Health, 寰宇藥品資料管理股份有限公司，本公司整理。）

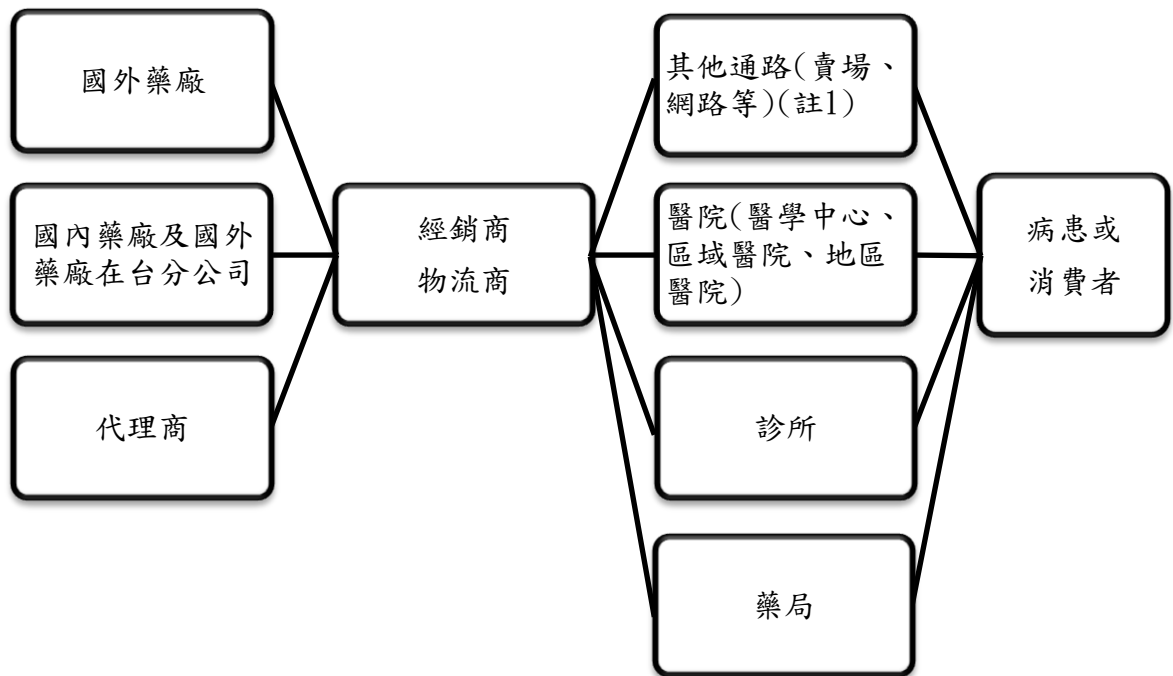
依據 IMS Health 資料，台灣藥品市場主要銷售通路為醫院、診所及藥局，其中醫院通路約佔 78.5%，診所約佔 7%，藥局約佔 14.5%。近年來因健保局積極推動醫療院所轉診及慢性處方簽釋出等措施，且因財務虧損壓力，鼓勵民眾小病自我診療的自費支付，預期未來診所及藥局市場佔比將逐步提高。

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。而因藥品銷售市場專業特性及高標準的倉儲和配送品質要件，國內目前有能力配合國際大藥廠之品質要求僅有三家公司。

(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。藥品銷售流程則可依是否有中間商(經銷商)的介入，主要可分為直接銷售(不藉由經銷商之協助)及間接銷售(藉由經銷商協助)兩種模式。由於傳統經銷商規模小，資源不足，未能掌握通路資源，亦未能提供上游客戶全面性的服務，缺乏競爭力，在藥品銷售供應鏈的角色上常居於劣勢，加上近年健保藥價大幅調降，上、中、下游的業者，皆趨向低成本經營管理，藥品推廣與流通市場也將趨向全盤性的整合與兼併。

藥品市場上、中、下游產業結構



註 1：非處方或指示用藥

(資料來源：本公司整理)

(3) 產品之發展趨勢：

銷售推廣

A. 處方用藥：

a 婦女專科：

國內女性隨著教育水準提升與經濟自主意識的抬頭，在就業市場的地位日趨重要，不婚及晚婚成為近年趨勢。根據內政部統計資料顯示，民國 99 年女性平均結婚年齡為 30.5 歲，晚婚造成不孕症的人口增加。隨著高齡化社會且女性更年期照護的重視，婦女保健醫美抗老化及營養補給市場跟著蓬勃成長。

另外，根據衛生署民國 99 年統計資料顯示，生殖系統相關癌症(乳癌、子宮癌、卵巢癌等)已為女性主要癌症死因，其中乳癌已連續三年為女性好發癌症排名第一位，疾病好發年齡早於歐美國家，約在 45-64 歲之間，顯見女性在相關癌症之篩檢、治療與預防亦將成為備受關注的市場。

b 家醫泌尿科：

二代健保即將於民國 102 年上路，為減少醫療浪費，落實大病看大醫院，小病至小醫院及轉診制度，社區家庭醫學科診所早已成為醫療通路重要一環。而且因老年人口增加而導致泌尿系統疾病之增加(如:攝護腺肥大、勃起功能障礙、痛風、尿失禁、泌尿道結石及感染等)，在流行病學與用藥市場皆有明顯成長，而政府推動長期照護，更與社區醫療體系網有密不可分的關係，顯見老年人口在提升生活品質的用藥市場上有極大潛力。

B. 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。

C. 健康消費品：

隨著生活環境改善與生活品質提升，消費者追求健康生活之意識抬頭，造成各類保健食品及美容保健品市場之蓬勃發展。在銷售通路方面，健康消費品具有多元的行銷通路，從連鎖藥妝店、全國藥局至量販店等，皆已銷售相關產品。

經銷物流服務

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，更需取得衛生署 cGMP、歐盟 PIC/S、國際 ISO 認證及通過全球各大藥廠嚴格稽核認可。由於對品質安全之高度門檻要求，產業進入障礙極高，唯有經過數年激烈競爭能勝出之極少數公司，才能成為具有國際競爭實力的廠商。

(4) 競爭情形：

A. 同業競爭者：

銷售推廣

因藥品種類繁多，所需銷售知識亦不相同，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。本公司多年以來所累積的婦/產科與家醫泌尿科專科深耕經驗，在同業皆為領導品牌，豐富的專業知識且長期的專科經營與人脈累積，更是讓未來競爭者望之披靡，難以追趕。

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，相互取代性較低，經銷物流公司與原廠必須緊密結合，提供優質供應鏈服務，目前台灣僅有本公司及另兩家外商能提供符合國際標準之服務。

B. 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。本公司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，除需取得原廠藥品之銷售代理外，尚必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

為了符合衛生署 cGMP、歐盟 PIC/S、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。

3. 技術及研發概況：

本公司為以藥品銷售代理及專業醫藥品供應鏈管理服務為導向之公司，業務重心在開發新原廠產品代理與經銷物流儲存管理服務，因長期關注並掌握醫療通路終端客戶需求與醫院用藥量變化趨勢，雖未成立製造研發部門，本公司仍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。

4. 長、短期業務發展計畫：

(1) 短期計畫：

銷售推廣

- A. 處方用藥：擴大婦女健康週邊相關適應症之用藥，例如女性荷爾蒙改善用藥、不孕及安胎用藥、婦女更年期症狀改善用藥、檢測羊水滲漏預警之專用試劑、疼痛控制、超音波掃描、抗感染用藥以及預防骨質疏鬆等製劑。
- B. 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、腸胃制酸劑等各系列產品持續深度經營。
- C. 健康消費品：延伸處方及指示用藥週邊之營養補充品，例如假牙緩衝劑、眼科保養、牙齒保健、皮膚保養、婦女更年期及男性雄性激素缺乏之營養補充等。

經銷物流服務

- A. 建置自有全國冷鏈配送車隊，從進貨、儲存、加工、配送至醫療終端，全程溫度監控，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，包括資訊流及智流服務之提升，配合母公司佳醫集團之發展策略，建立供應商存貨管理系統(VMI)，與其所屬之醫療院所、長期照護系統深入結合，進而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，爭取國際大藥廠之經銷物流業務。同時積極開發原廠低溫藥品經銷物流服務並參予政府招投標業務，例如各類疫苗、檢驗試劑、蛋白質製劑、生物製劑及捐血中心血液製品等。另外，配合藥品優良臨床試驗規範(GCP)，針對臨床實驗藥品提供一套專業的作業管理模式，以協助原廠早日取得新藥核准上市，進而改善台灣人民的健康。

(2) 長期計畫：

銷售推廣

本公司在長期專業經營之下，在專科著墨非常紮實，就現有婦女專科經營成功經驗，除了擴充團隊產品系列的完整性外，並橫向擴大其他相關之專業科別領域，如重症感染和中樞神經系統專科用藥的經營發展。同時，將台灣經營專科的成功經驗複製，藉由母公司—佳醫集團近年在中國醫療市場的佈局，以及本公司長年與中國國藥集團的長期合作關係，發展中國市場醫藥品審批、臨床試驗、銷售推廣，引進全球高品質的藥品進入中國市場，並與國際接軌。

經銷物流服務

- A. 擴建高品質高效率服務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. 持續投資發展冷鏈業務，擴建國際確效，不斷電雙備援之頂級冷鏈倉儲及加工作業環境，提供更安全的低溫儲存環境。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析：

(1) 主要商品之銷售地區：

單位：新台幣仟元

年 度	98 年度		99 年度		100 年度	
區 域 別	金 額	比 重	金 額	比 重	金 額	比 重
內 銷	1,321,740	100%	1,349,160	100%	1,461,280	100%
外 銷	-	-	-	-	-	-
合 計	1,321,740	100%	1,349,160	100%	1,461,280	100%

(2) 市場佔有率：

目前本公司服務顧客區域，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、特殊通路等，依據 IMS Health 資料，本公司從事經銷服務開立發票金額約佔台灣總藥品市場產值約 11%，其中在專業推廣領域，如勃起功能障礙相關產品市佔率第一名約 66%，女性荷爾蒙黃體素相關產品市佔率第一名約 36%，生髮及戒菸產品均位居市場第一。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性：

銷售推廣

- A. 依據 IMS 資料預估，2011 年至 2014 年台灣藥品市場將由 1,350 億元成長至 1,533 億元，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，國民平均壽命預估可達 79.24 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，更在健保制度每兩年藥價調降的催化下，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。
- C. 由於傳統經銷商規模小，資源不足，未能掌握通路資源，亦未能提供上游客戶全面性的服務，缺乏競爭力，在藥品銷售供應鏈的角色上較居劣勢，加上近年健保藥價調降，上、中、下游的供應者，被迫趨向高效率低成本經營管理，藥品推廣與流通市場也將趨向全盤性的整合與兼併。

經銷物流服務

- A. 原廠經營模式丕變倚重委外：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，健保局每兩年即大幅度調降藥價的催化下，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. 傳統經銷商轉型不易，趨向整併：由於傳統經銷商規模小，資金與人力資源皆不足，無法建立有效率與透明化的藥品倉儲環境及提升庫存管理效率。未能掌握全盤通路，亦未能提供上游客戶全面性的後勤支援服務，缺乏競爭力，在藥品銷售管理與供應鏈的角色上易居於劣勢，轉型困難，加上近年健保藥價不斷向下調整，促使上、中、下游的藥品供應者，皆趨向低成本經營管理，使整個醫藥品流通市場朝向全面性的整合與兼併。
- C. 為促使健保制度永續發展，健保局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：

A. 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。

B. 專業領域進入障礙高：

本公司多年來深入經營婦女專科，在不孕症、安胎、黃體素治療等專業發展，持續維持市佔率三分之一以上的優勢，同時在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。

C. 行銷業務團隊隨時取得最新資訊，掌握業界新趨勢：

本公司擁有卓越的行銷業務團隊，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，創造連續多年二位數成長的佳績。為維持競爭優勢與優質客戶服務品質，每位藥品行銷師(MR)於業界率先使用最新平板電腦，透過雲端行銷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。業務與行銷團隊均能掌握先機，透過雲端系統與總公司訊息交換，以視訊方式進行業務會議，隨時連線溝通檢討業務與訓練產品新知。本公司每年派員參加世界頂尖醫學會議，取得最新醫藥發展資訊，掌握產品開發新趨勢與商機。

D. 客戶服務滿意度高：

多年來累積的客戶服務滿意度，業界名列前茅，並獲頒業界專業傑出經理人獎項，榮獲衛生署及行政院主管機關接見表揚。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繼續再教育不遺餘力，回饋社區鄰里活動，更是獲得全國藥師藥局讚賞。

E. 服務品質符合國際標準：

本公司自民國 69 年成立至今，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。本公司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。

F. 未來在中國醫療通路的拓展上深具優勢：

本公司與中國國藥集團的長期合作關係，以及與母公司佳醫集團共同佈局中國醫療市場的強大資源，使本公司未來在中國醫療通路的拓展上深具優勢，包括當地充沛的產官學人脈網路，以及完善的全中國實體分銷通路網路，更有利於本公司爭取國際藥廠在中國市場的藥品代理與銷售推廣業務。

(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，目前主要聚焦在婦科、泌尿科，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。

A. 有利因素：

a 開發專科藥物，建立專科銷售團隊：

台灣女性平均結婚年齡已超過 30 歲，不孕症治療的需求也逐漸增加，加上人口結構老年化，醫院加護中心、高齡人口安養，以及長期照顧的需求也將隨之成長。社會型態的變遷，將逐漸帶動市場對婦科、抗感染，以及中樞神經藥物的需求。本公司長期深耕台灣醫藥市場，擁有婦女專科以及家醫、泌尿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 整合公司與母公司佳醫集團資源，發展專科經營，並進入中國醫藥市場：

本公司進入中國醫藥市場已逾 10 年，近年來更積極結合母公司佳醫集團在中國醫療通路的發展與中國醫藥集團的全國醫療通路資源，未來將導引全球高品質的藥品進入中國市場。

c 結合母公司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。未來本公司將以目前強勢的醫藥銷售網絡為基礎，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。

B. 不利因素：

- a 健保藥價調整：據健保局統計資料，98 年與 99 年健保收支短絀分別為 5 百多億及 4 百多億，為促使收支平衡，健保局除改變給付制度外，亦針對藥品進行連續 7 次藥價調降，導致藥廠利潤面臨下降的窘境。
- 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 公共費率提高，物價飛漲，導致營運成本增加。

具體因應措施：

- a 雖然台灣健保每兩年藥價調降的制度，逐步壓低藥廠獲利空間，但也在此制度的催化下，加速國際藥廠將銷售推廣業務整體委外經營的速度。
- b 因藥品專利到期的可預期性，除不斷尋找新品項強化產品組合外，面對市場衝擊也都有早期演練與預期避險規劃，對營收變化做長程市場計劃因應，使衝擊在可控制範圍內。洞燭機先，並藉由控制成本、作業效率化，使衝擊較同業小，提高競爭力。
- c 在終端客戶的服務上，藉由本公司獨特的專科行銷經營模式，發揮綜效，將資源有效的使用在不同產品的推廣上，垂直整合上游藥廠的專科產品，及下游終端客戶的需求，有效地控制成本。

經銷物流服務

除了聚焦在專科銷售推廣外，本公司同時是一家定位非常清楚專心致力於提供專業醫藥品經銷物流服務的公司。經公司上下成員多年齊心的努力與追求進步，憑著專業精進及推昇服務品質滿意度，才能不斷獲得持續與國際著名大藥廠合作的機會，累積多年的經驗與知識內化。未來目標希望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，造福廣大群眾。

A. 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，若沒有新藥可以接替，藥廠馬上面臨利潤被學名藥瞬間搶奪瓜分的場面，經營獲利與生存都面臨嚴峻考驗。先進國家因面臨人口老化問題，醫療與福利費用支出一直攀升，使各國財政緊縮後鼓勵使用學名藥且對新藥審核越來越緩慢。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。此外，為了獎勵員工並培養團隊默契，亦定期舉辦年度旅遊、國內外聯歡晚會等相關活動，藉此展現員工之團隊合作精神，進而凝聚員工之向心力。

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，建置國內第一家大型現代化 cGMP 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。

d 與國際藥廠連結，原廠若有新藥上市，優先納入本公司服務體系

配合 GCP 藥品優良臨床試驗規範，本公司針對臨床實驗藥品提供一套專屬之作業管理模式，協助原廠取得新藥。原廠新藥若經衛生主管機關核准上市後，本公司獲取優先提供經銷物流服務之機會。

B. 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，健保藥價已歷經七次調降，壓縮原廠獲利，進而影響本公司之利潤率。
- b 物價波動，油電雙漲，營運成本增加：油電價格波動造成物價上漲，大幅增加企業營運成本。

具體因應措施：

- a 目前國內尚有 60% 的原廠仍未將經銷物流作業委外，在健保每兩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。

2. 主要產品之重要用途及產製過程：

(1) 主要產品之用途：

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：不適用。

3. 主要原料之供應狀況：不適用。

4. 最近二年度主要產品別或部門毛利率重大變化之說明 (毛利率較前一年度變動達 20%者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響)：

單位：新台幣仟元；%

項目 年度	營業收入淨額	營業毛利	毛利率	毛利率變動率
99 年度	1,349,160	230,631	17.09%	-
100 年度	1,461,280	238,864	16.35%	(4.33%)

本公司僅有單一營運部門從事藥品銷售及物流業務，故僅說明全公司最近二年度毛利率之重大變化。本公司最近二年度毛利率變動未達 20%，並無重大差異。

5. 主要進銷貨客戶名單：

(1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額 10%以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	99 年				100 年度			
	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	747,632	72.64%	-	A 公司	895,077	82.59%	-
2	B 公司	194,124	18.86%	-	B 公司	168,780	15.57%	-
	其他	87,902	8.50%		其他	19,904	1.84%	
	進貨淨額	1,029,658	100.00%	-	進貨淨額	1,083,761	100.00%	-

本公司最近二年度主要進貨對象之進貨金額增減變動皆未達 20%，並無重大差異。

(2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額 10%以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：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。

6. 最近二年度生產量值表：不適用

7. 最近二年度銷售量值表：

單位：盒；瓶；隻；新台幣仟元

年 度	99 年度				100 年度			
主要商品 銷售量值	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
銷售推廣	1,993,096	1,106,633	-	-	1,649,495	1,215,161	-	-
經銷物流服務	-	242,527	-	-	-	246,119	-	-
合 計	1,993,096	1,349,160	-	-	1,649,495	1,461,280	-	-

本公司最近二年度銷售量值變動皆未達 20%，並無重大差異。

(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

單位：人；歲；年；%

年 度		99 年度	100 年度	101 年截至 5 月底止
員 工 人 數	經理級以上	16	16	16
	一般員工	203	217	231
	合計	219	233	247
平 均 年 歲		36	36	36
平均服務年資		6.4	6.0	5.7
學 歷 分 佈 比 率	碩士	2.7%	4.3%	4.9%
	大學(專)	74.5%	73.4%	74.1%
	高中(職)	21.9%	21.0%	19.8%
	高中以下	0.9%	1.3%	1.2%

(四) 環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：依法令規定，本公司無需申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或設立環保專責單位人員。
2. 對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：本公司目前尚無污染環境之虞，因此並無需購置防治設備。
3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失，及處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。
5. 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。

(五) 勞資關係

1. 列明公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，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. 員工紅利：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，分派員工紅利。
- 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. 職工福利金制度及運用情形：

本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 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：任職滿三個月以上之同仁，發放生日禮券。
- b 年節禮金：任職滿一年以上之同仁，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 開工紅包：每年開工發放開工紅包。
- f 健康檢查：每年定期辦理員工健康檢查。

I. 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之專業知識。
- 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、緩降梯、逃生指示、緊急逃生門等。
- c 辦公室內備有急救箱及防疫物資。
- 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. 本公司 100 年度實際之教育訓練支出為 2,000 仟元。
- E. 本公司 100 年度訓練總時數 11,933 小時，每人平均每月訓練時數為 4 小時，表列如下：

課程 類型	會計 相關	藥學 相關	管理 課程	行銷 課程	人力 資源	品質 管理	團隊 共識	其它 (含內訓)	總計
總計 (時)	18	408	752	29	20	5	144	10,557	11,933

(3) 退休制度與其實施情形：

本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，自民國九十四年七月一日起實施勞退新制，本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每月提撥退休金。

(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。

2. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

二、固定資產及其他不動產

(一) 自有資產

1. 取得成本達實收資本額 10%或新台幣一億元以上之固定資產：無。
2. 閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二) 租賃資產

1. 資本租賃：並無達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上者。
2. 營業租賃：每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產表列如下，

單位：新台幣仟元

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租 金	出 租 人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
物流中心	樓	3	100.12.01~105.11.30	2,239/月	昭安國際股份有限公司	每月支付	無

- (三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：不適用。

三、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

本公司無採權益法認列之轉投資事業，故不適用。

- (二) 綜合持股比例：不適用。

- (三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及對其公司經營結果及財務狀況之影響：無。

- (四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、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
產品推廣合約	A 公司	88/3~102/2 (合約到期後持續生效)	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	D 公司	97/1~102/12 (合約到期後持續生效)	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	C 公司	101/1~103/12	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	I 公司	101/1~103/1	業務推廣	限台灣地區銷售
經銷物流合約	A 公司	87/10~102/2 (合約到期後持續生效)	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	92/4~102/3 (合約到期後持續生效)	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	95/7~105/6 (合約到期後持續生效)	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	97/5~103/4	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	99/4~103/3 (到期後自動 Renew 至 2016/12)	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	100/6~102/2	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	100/12~103/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
租賃及 委託服務合約	昭安國際 股份有限 公司	100/12~105/11	物流中心之倉儲租賃 及物流作業委託服務	無

參、 發行計畫及執行情形

一、 前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

截至本公開說明書刊印日止，本公司前各次募集與發行有價證券計畫均已實際完成，且實際完成日距申報時均已逾三年以上，故不適用本項之揭露。

二、 本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證資金運用計畫分析：不適用。

三、 本次受讓他公司股份發行新股情形：不適用。

四、 本次併購發行新股情形：不適用。

肆、 財務概況

一、 最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註)				
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
流動資產		2,827,804	3,633,899	3,219,613	3,722,733	4,477,574
基金及投資		68,803	66,603	66,603	66,603	66,603
固定資產		63,543	47,417	41,405	52,801	49,235
無形資產		24,218	22,045	16,135	14,725	16,084
其他資產		14,527	11,713	19,137	20,363	66,420
資產總額		2,998,895	3,781,677	3,362,893	3,877,225	4,675,916
流動 負債	分配前	2,537,924	3,322,677	2,891,874	3,387,105	4,181,748
	分配後	2,547,846	3,329,292	2,910,613	3,420,179	4,214,822
長期負債		0	0	0	0	0
其他負債		20,984	22,580	20,393	23,150	22,397
負債 總額	分配前	2,558,908	3,345,257	2,912,267	3,410,255	4,204,145
	分配後	2,568,830	3,351,872	2,931,006	3,443,329	4,237,219
股本		330,744	330,744	330,744	330,744	330,744
資本公積		55	55	55	55	55
保留 盈餘	分配前	109,188	105,621	119,827	136,171	140,972
	分配後	99,266	99,006	101,088	103,097	107,898
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	0	0	0	0
股東權益 總額	分配前	439,987	436,420	450,626	466,970	471,771
	分配後	430,065	429,805	431,887	433,896	438,697

註：各年度財務資料均經會計師查核簽證，96~97 年度財務報表業依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定以淨額法重分類。

2. 簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註)				
	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
營業收入	1,325,008	1,232,583	1,321,740	1,349,160	1,461,280
營業毛利	258,119	221,196	229,443	230,631	238,864
營業淨(損)利	64,225	55,050	62,778	60,581	67,976
營業外收入及利益	5,918	3,684	8,574	21,979	11,884
營業外費用及損失	(34,150)	(47,514)	(36,101)	(35,864)	(33,941)
繼續營業部門稅前淨(損)利	35,993	11,220	35,251	46,696	45,919
本期淨(損)利	26,100	6,590	20,821	35,083	37,875
每股盈餘(追溯調整後)	0.81	0.20	0.63	1.06	1.15

註：各年度財務資料均經會計師查核簽證，96~97 年度財務報表業依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定以淨額法重分類。

(二) 影響財務報表作一致性比較之重要事項：

1. 金融商品之會計處理：

本公司自 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款項納入適用範圍。此項會計變動，對本公司 100 年度損益並無重大影響。

2. 營運部門資訊之揭露：

本公司自 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合重編 99 年度之部門資訊。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 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
96 年度	張俊德	集智聯合會計師事務所	無保留意見
97 年度	張俊德	集智聯合會計師事務所	修正式無保留意見
98 年度	許庭禎	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見
99 年度	陳慧銘、許庭禎	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見
100 年度	陳慧銘、游素環	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見

2. 最近五年度有無更換會計師之情事，應列示公司、前任及繼任會計師更換原因之說明：

- (1) 98 年度因本公司業務需求，由集智聯合會計師事務所更換為勤業眾信聯合會計師事務所。
- (2) 100 年度因勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，由許庭禎會計師更換為游素環會計師。

(四) 財務分析

1. 最近五年度之財務資料綜合分析：

分析項目 \ 年度		最近五年度財務資料				
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年
財務結構%	負債占資產比率(%)	85.33	88.46	86.60	87.96	89.91
	長期資金占固定資產比率(%)	725.44	968.00	1,137.60	928.23	1,003.70
償債能力 %	流動比率(%)	111.42	109.37	111.33	109.91	107.07
	速動比率(%)	106.59	105.05	107.42	105.00	102.29
	利息保障倍數(倍)	2.08	1.36	2.02	2.61	2.43
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.92	3.03	3.24	3.23	3.16
	平均收現日數(日)	125	121	113	113	116
	存貨週轉率(次)	11.15	7.51	8.82	8.07	6.42
	平均銷貨日數(日)	33	49	41	45	57
	應付款項週轉率(次)	2.69	2.65	3.34	3.27	3.54
	固定資產週轉率(次)	20.85	25.99	31.92	25.55	29.68
	總資產週轉率(次)	0.44	0.33	0.39	0.35	0.31
獲利能力	資產報酬率(%)	1.70	0.89	1.36	1.63	1.51
	股東權益報酬率(%)	6.00	1.50	4.69	7.65	8.07
	占實收資本 比率%	營業利益	19.42	16.64	18.98	20.55
		稅前純益	10.88	3.39	10.66	13.88
	純益率(%)		1.97	0.53	1.58	2.60
	每股盈餘(元)	追溯調整前	0.81	0.20	0.63	1.06
		追溯調整後	0.81	0.20	0.63	1.06
現金流量	現金流量比率(%) (註 2)	8.24	-	10.14	-	-
	現金流量允當比率(%) (註 2)	110.68	32.74	133.38	-	-
	現金再投資比率(%) (註 2)	39.73	-	53.79	-	-
槓桿度	營運槓桿度	1.72	1.81	1.71	1.78	1.80
	財務槓桿度	2.08	2.32	2.24	1.91	1.89
最近兩年度各項財務比率變動原因（增減變動達 20%者）：						
1. 存貨週轉率降低及平均銷貨日數增加：主要係 100 年度下半年因營運業務考量，增加存貨之備貨庫存天數所致。						

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證，96~97 年度財務報表業依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定以淨額法重分類。

註 2：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

註 3：財務分析計算公式如下：

1. 財務結構：

- (1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額
- (2) 長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

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) 固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額
- (7) 總資產週轉率=銷貨淨額/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) 股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額
- (3) 純益率=稅後損益/銷貨淨額
- (4) 每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動成本及費用)/營業利益
- (2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

(五) 會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，分析變動原因如下：

單位：新台幣仟元；%

會計科目 \ 年度	99 年度		100 年度		增 (減) 變 動		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
現金及約當現金	200,472	5	44,326	1	(156,146)	(78)	主要係 100 年度業務成長，營運資金需求增加，致現金及約當現金減少。
應收票據	187,067	5	254,118	5	67,051	36	主要係 100 年度業務成長致應收票據大幅增加。
其他應收票據	388,510	10	495,386	11	106,876	28	主要係 100 年度業務成長致其他應收票據大幅增加。
其他應收款	2,289,879	59	3,030,833	65	740,954	32	主要係 100 年度業務成長致其他應收款大幅增加。
受限制資產-流動	209,676	5	129,232	3	(80,444)	(38)	主要係與金融機構約定之擔保品由受限制資產-流動變更為應收票據所致。
短期借款	400,000	10	1,084,000	23	684,000	171	主要係 100 年度營收成長，營運資金需求增加，向銀行融資以支應營運需求所致。
應付短期票券	99,982	3	-	-	(99,982)	(100)	100 年度融資性質皆為銀行短期借款，未承作短期票券。

二、財務報表應記載事項

- (一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 60 頁~第 125 頁。
- (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。
- (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要事項

- (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

久裕企業股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告
民國一〇〇及九十九年度

地址：台北市中山區龍江路三三五號三樓

電話：(〇二) 二五〇五七二九五

會計師查核報告

久裕企業股份有限公司 公鑒：

久裕企業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達久裕企業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註二所述，久裕企業股份有限公司從事藥品銷售及醫藥物流服務之交易，原係採總額方式認列銷貨收入與銷貨成本。依新發布財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定，將前述交易其中屬醫藥物流服務交易按淨額法認列為勞

務收入，並重分類民國九十九年度之財務報表。前述重分類對民國九十九年度當期損益並無影響。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 游 素 環

游素環



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 二 月 二 十 二 日

久 裕 企 業 股 份 有 限 公 司

資 產 負 債 表

民 國 一 ○ ○ 年 及 九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日

單 位：新 台 幣 仟 元

代 碼	資 產	一○○年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一○○年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註四及二二）	\$ 44,326	1	\$ 200,472	5	2100	短期借款（附註十五、二二及二四）	\$ 1,084,000	23	\$ 400,000	10
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二、五及二二）	-	-	340	-	2110	應付短期票券（附註十六及二四）	-	-	99,982	3
1121	應收票據－淨額（附註二、三、六、七、二二、二三及二四）	254,118	5	187,067	5	2121	應付票據（附註二二）	746	-	-	-
1122	其他應收票據（附註二、三、七、八、二二、二三及二四）	495,386	11	388,510	10	2122	其他應付票據（附註二二）	71,525	2	71,663	2
1140	應收帳款－淨額（附註二、三、七、二二、二三及二四）	241,785	5	240,725	6	2143	應付帳款（附註二二）	295,651	6	304,291	8
1178	其他應收款（附註二、三、七、九、二二及二四）	3,030,833	65	2,289,879	59	2160	應付所得稅（附註二及十九）	9,960	-	11,189	-
1180	其他應收款－關係人（附註二、三、七、九、二二、二三及二四）	15,790	-	9,525	-	2170	應付費用（附註二三）	79,872	2	81,621	2
1210	商品存貨（附註二及十）	177,036	4	135,015	4	2228	其他應付款（附註九、二二及二三）	2,624,275	56	2,401,331	62
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十九）	31,221	1	22,742	1	2224	應付設備款	2,308	-	3,462	-
1291	受限制資產－流動（附註二四）	129,232	3	209,676	5	2260	其他預收款	6,342	-	5,888	-
1298	其他流動資產（附註二三）	57,847	1	38,782	1	2298	其他流動負債	7,069	-	7,678	-
11XX	流動資產合計	4,477,574	96	3,722,733	96	21XX	流動負債合計	4,181,748	89	3,387,105	87
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二、十一及二二）	66,603	2	66,603	2		其他負債				
	固定資產（附註二及十二）					2810	應計退休金負債（附註二及十七）	22,397	1	23,150	1
	成 本					2XXX	負債合計	4,204,145	90	3,410,255	88
1551	運輸設備	4,292	-	3,048	-		股東權益（附註十八及十九）				
1561	生財器具	61,267	1	74,206	2	3110	普通股股本	330,744	7	330,744	9
1631	租賃改良物	52,026	1	50,469	1	32XX	資本公積	55	-	55	-
15X1	成本合計	117,585	2	127,723	3		保留盈餘				
15X9	減：累計折舊	(68,350)	(1)	(91,284)	(2)	3310	法定盈餘公積	31,952	1	28,444	-
1670	預付設備款	-	-	16,362	-	3350	未分配盈餘	109,020	2	107,727	3
	固定資產－淨額	49,235	1	52,801	1	3XXX	股東權益合計	471,771	10	466,970	12
	無形資產（附註二、十三及十七）										
1750	電腦軟體－淨額	1,502	-	1,509	-						
1770	遞延退休金成本	14,582	-	13,216	-						
17XX	無形資產合計	16,084	-	14,725	-						
	其他資產（附註二、七、十四、十九及二三）										
1820	存出保證金	65,092	1	18,673	1						
1848	催收款項－淨額	-	-	-	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動	1,328	-	1,690	-						
18XX	其他資產合計	66,420	1	20,363	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,675,916	100	\$ 3,877,225	100		負債及股東權益總計	\$ 4,675,916	100	\$ 3,877,225	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一○一年二月二十二日查核報告）

董事長：張俊仁

經理人：張憲政

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		一〇〇年度		九十九年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入（附註二及二三）	\$ 1,461,280	100	\$ 1,349,160	100
5000	營業成本（附註二十）	(1,222,416)	(84)	(1,118,529)	(83)
5900	營業毛利	238,864	16	230,631	17
	營業費用（附註二十及二三）				
6100	推銷費用	(102,968)	(7)	(99,351)	(7)
6200	管理及總務費用	(67,920)	(5)	(70,699)	(5)
6000	營業費用合計	(170,888)	(12)	(170,050)	(12)
6900	營業利益	67,976	4	60,581	5
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	421	-	268	-
7130	處分固定資產利益（附註二）	571	-	3	-
7160	兌換淨益（附註二）	-	-	508	-
7250	呆帳轉回利益（附註七）	4,318	-	4,870	1
7480	什項收入	6,574	1	16,330	1
7100	營業外收入及利益合計	11,884	1	21,979	2
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(32,012)	(2)	(28,939)	(2)
7530	處分固定資產損失（附註二）	(387)	-	(13)	-
7560	兌換淨損（附註二）	(185)	-	-	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇〇年度		九十九年度	
		金額	%	金額	%
7640	金融資產評價損失(附註二及五)	(\$ 119)	-	(\$ 21)	-
7880	什項支出	(1,238)	-	(6,891)	(1)
7500	營業外費用及損失合計	(33,941)	(2)	(35,864)	(3)
7900	稅前利益	45,919	3	46,696	4
8110	所得稅費用(附註二及十九)	(8,044)	-	(11,613)	(1)
9600	本期淨利	<u>\$ 37,875</u>	<u>3</u>	<u>\$ 35,083</u>	<u>3</u>
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(附註二一)	<u>\$ 1.39</u>	<u>\$ 1.15</u>	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>
9850	稀釋每股盈餘(附註二一)	<u>\$ 1.39</u>	<u>\$ 1.14</u>	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告)

董事長：張俊仁

經理人：張憲政

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘		合計
	<u>普通股本</u>	<u>資本公積</u>	<u>法定盈餘公積</u>	<u>未分配盈餘</u>	<u>合計</u>
九十九年一月一日餘額	\$ 330,744	\$ 55	\$ 26,362	\$ 93,465	\$ 450,626
九十八年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	-	2,082	(2,082)	-
現金股利	-	-	-	(18,739)	(18,739)
九十九年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,083</u>	<u>35,083</u>
九十九年十二月三十一日餘額	330,744	55	28,444	107,727	466,970
九十九年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	-	3,508	(3,508)	-
現金股利	-	-	-	(33,074)	(33,074)
一〇〇年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,875</u>	<u>37,875</u>
一〇〇年十二月三十一日餘額	<u>\$ 330,744</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 31,952</u>	<u>\$ 109,020</u>	<u>\$ 471,771</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告)

董事長：張俊仁

經理人：張憲政

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 37,875	\$ 35,083
折舊費用	16,706	13,635
攤銷費用	1,007	1,887
回轉呆帳費用	(4,318)	(4,870)
存貨跌價（回升利益）及報廢損失	(5,142)	1,606
處分固定資產淨（利益）損失	(184)	10
金融商品評價損失	119	21
遞延所得稅	(8,117)	(922)
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	221	-
應收款項	(63,002)	(25,803)
商品存貨	(36,879)	(55,873)
其他應收款項	(854,886)	(484,332)
其他流動資產	(19,065)	(3,650)
應付款項	(7,894)	10,242
應付所得稅	(1,229)	11,189
應付費用	(1,749)	9,828
其他應付款項	222,806	228,005
其他預收款	454	866
其他流動負債	(609)	6,273
應計退休金負債	(2,119)	2,931
營業活動之淨現金流出	(726,005)	(253,874)
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(14,717)	(26,215)
處分固定資產價款	607	20
受限制資產減少	80,444	39,088
購買電腦軟體	(1,000)	(651)
存出保證金增加	(46,419)	(936)
投資活動之淨現金流入	18,915	11,306

（接次頁）

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加	\$ 684,000	\$ 130,000
應付短期票券淨(減少)增加	(99,982)	99,982
發放現金股利	(33,074)	(18,739)
融資活動之淨現金流入	<u>550,944</u>	<u>211,243</u>
現金淨減少數	(156,146)	(31,325)
期初現金餘額	<u>200,472</u>	<u>231,797</u>
期末現金餘額	<u>\$ 44,326</u>	<u>\$ 200,472</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 28,875</u>	<u>\$ 30,409</u>
支付所得稅	<u>\$ 17,390</u>	<u>\$ 1,346</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產	\$ 13,590	\$ 25,061
加：期初應付設備款	3,462	4,616
減：期末應付設備款	(2,308)	(3,462)
減：轉列雜項購置	(27)	-
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 14,717</u>	<u>\$ 26,215</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告)

董事長：張俊仁

經理人：張憲政

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(金額除另予註明外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司係於六十九年六月設立，主要從事藥品之銷售及物流業務。

佳醫健康事業股份有限公司（以下簡稱佳醫公司）於九十八年一月一日取得本公司 51% 股權並成為本公司之母公司，其於一〇〇年及九十九年十二月三十一日對本公司之持股比例均為 51%。

本公司於一〇〇年及九十九年十二月三十一日之員工人數分別為 233 人及 217 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債依公平價值衡量者，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、所得稅、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債，原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(五) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 應收款項之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

如附註三所述，本公司於一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收款項係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未

來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗及該組合之延遲付款增加情況。

(七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產與無形資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之回轉認列為利益，惟資產於減損損失回轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

(八) 備抵退貨及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。

備抵退貨係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

(九) 商品存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

(十) 固定資產

固定資產以成本或成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：運輸設備，五年；生財器具，二至八年；租賃改良物，二至五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。
處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十一) 電腦軟體成本

以取得成本為入帳基礎，按估計經濟年限三年，以直線法攤銷。

(十二) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十三) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤。可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十四) 收入之認列

收入於獲利過程大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認，費用則依權責發生制於發生時當期認列費用。

本公司從事醫藥物流服務時，提供藥廠庫存管理、加工、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務，當本公司未暴露於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬時，則為代理人。本公司作為代理人時所顯現之特性為，企業賺得之金額係事先決定，

即每筆交易係賺得固定金額或賺得向客戶收取金額之一定百分比。本公司依前項原則判斷其屬買賣行為或居間行為，若交易屬買賣行為，則按總額認列銷貨收入及銷貨成本；若交易屬居間行為，則按淨額認列收入。

(十五) 重分類

九十九年度財務報表重分類之理由及對當期損益之影響

1. 重分類理由：

本公司從事藥品銷售及醫藥物流服務之交易，原係採總額方式認列銷貨收入與銷貨成本。依新發布財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定，當企業未暴露於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬時，該企業為代理人。企業作為代理人時所顯現之特性為，企業賺得之金額係事先決定，即每筆交易係賺得固定金額或賺得向客戶收取金額之一定百分比。交易收入係按總額以銷貨收入及銷貨成本認列，或以淨額認列收入，應依前項原則判斷其屬買賣行為或居間行為，若交易屬買賣行為，則應按總額認列銷貨收入及銷貨成本；若交易屬居間行為，則應按淨額認列收入。承擔對客戶之信用風險於判斷指標中屬較薄弱之證據，不得逕以此單一指標作為判斷之依據。若依前述原則判斷此種交易屬居間行為而按淨額認列收入，則本公司所持有之庫存非屬本公司之存貨。本公司對客戶之債權及對藥廠之債務應依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定表達，列為其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

本公司依前述規定，將藥品交易其中屬醫藥物流配送服務交易部分依淨額法認列銷貨收入，並重分類民國九十九年度之財務報表。前述重分類對民國九十九年度當期損益並無影響。

2. 重分類影響：

會計科目	重分類前金額	重分類後金額	影響金額
<u>九十九年度損益表</u>			
營業收入	\$ 11,273,903	\$ 1,349,160	(\$ 9,924,743)
營業成本	10,820,840	1,118,529	(9,702,311)
營業費用	392,482	170,050	(222,432)
<u>九十九年度資產負債表</u>			
應收票據－淨額	574,825	187,067	(387,758)
其他應收票據－淨額	-	388,510	388,510
應收帳款－淨額	2,513,248	240,725	(2,272,523)
其他應收款－淨額	-	2,299,404	2,299,404
商品存貨	859,997	135,015	(724,982)
其他流動資產	53,194	38,782	(14,412)
應付票據	71,663	-	(71,663)
其他應付票據	-	71,663	71,663
應付帳款	3,406,464	304,291	(3,102,173)
其他應付款	-	2,401,331	2,401,331
其他預收款	-	5,888	5,888
其他流動負債	24,485	7,678	(16,807)

3. 為便於財務報表之比較，本公司九十九年度之財務報表部份科目業經適當重分類。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款項納入適用範圍。此項會計變動，對本公司一〇〇年度損益並無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合重編九十九年度之部門資訊。

四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
週轉金	\$ 258	\$ 260
銀行支票及活期存款	44,068	200,212
	<u>\$ 44,326</u>	<u>\$200,472</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
基金受益憑證	<u>\$ -</u>	<u>\$ 340</u>

本公司一〇〇及九十九年度因交易目的之金融資產分別產生損失
119 仟元及 21 仟元。

六、應收票據

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收票據—非關係人	\$254,207	\$187,128
應收票據—關係人	-	3
減：備抵呆帳	(89)	(64)
	<u>\$254,118</u>	<u>\$187,067</u>

七、應收帳款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收帳款—非關係人	\$ 264,533	\$ 256,534
應收帳款—關係人	2,621	4,341
減：備抵呆帳	(652)	(786)
備抵銷貨退回及折讓	(24,717)	(19,364)
	<u>\$ 241,785</u>	<u>\$ 240,725</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年度				
	應收票據	其他 應收票據	應收帳款	其他 應收款	催收款
年初餘額	\$ 64	\$ 131	\$ 786	\$ 7,457	\$15,861
減：本期實際沖銷	-	-	-	-	(2,375)
加：本年度提列呆 帳費用	25	44	-	747	-
減：本年度回轉呆 帳費用	-	-	(134)	-	(5,000)
年底餘額	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 652</u>	<u>\$ 8,204</u>	<u>\$ 8,486</u>

	九十九年度				
	應收票據	其他 應收票據	應收帳款	其他 應收款	催收款
年初餘額	\$ 897	\$ 1,803	\$ 1,669	\$13,437	\$16,970
減：本期實際沖銷	-	-	-	-	(5,607)
加：本年度提列呆 帳費用	-	-	-	-	4,498
減：本年度回轉呆 帳費用	(833)	(1,672)	(883)	(5,980)	-
年底餘額	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 131</u>	<u>\$ 786</u>	<u>\$ 7,457</u>	<u>\$15,861</u>

催收款帳列其他資產項下。

八、其他應收票據

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
其他應收票據—非關係人	\$ 494,019	\$ 386,120
其他應收票據—關係人	1,542	2,521
減：備抵呆帳	(175)	(131)
	<u>\$ 495,386</u>	<u>\$ 388,510</u>

九、其他應收款及其他應付款

(一) 其他應收款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
其他應收款—非關係人	\$ 3,205,334	\$ 2,400,796
其他應收款—關係人	15,790	9,525
減：備抵呆帳	(8,204)	(7,457)
備抵銷貨退回及折讓	(166,297)	(103,460)
	<u>\$ 3,046,623</u>	<u>\$ 2,299,404</u>

(二) 其他應付款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
其他應付款	<u>\$ 2,624,275</u>	<u>\$ 2,401,331</u>

本公司從事醫藥物流服務，提供藥廠庫存管理、加值加工、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務，一〇〇年及九十九年度營運總金額分別為 12,477,854 仟元及 10,166,034 仟元。依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號規定，本公司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，所備之庫存非屬本公司存貨。另本公司對客戶之債權及對藥廠之債務，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，分別帳列其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

十、商品存貨

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
商 品	<u>\$177,036</u>	<u>\$135,015</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 7,158 仟元及 12,300 仟元。

一〇〇及九十九年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益 5,142 仟元及存貨跌價及呆滯損失 139 仟元。

十一、以成本衡量之金融資產－非流動

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
國內外未上市（櫃）公司股票		
國藥物流有限責任公司	\$ 66,603	\$ 66,603
先進國際醫藥奈米技術股份 有限公司（先進國際公司）	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 66,603</u>	<u>\$ 66,603</u>

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司認列先進國際公司之累計減損均為 5,000 仟元。

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十二、固定資產

	一〇〇年度				
	運輸設備	生財器具	租賃改良物	預付設備款	合計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 3,048	\$ 74,206	\$ 50,469	\$ 16,362	\$ 144,085
本年度增加	3,061	5,410	5,119	-	13,590
本年度處分	(1,817)	(21,634)	(16,612)	-	(40,063)
重 分 類	-	3,285	13,050	(16,362)	(27)
年底餘額	4,292	61,267	52,026	-	117,585
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	2,822	46,066	42,396	-	91,284
折舊費用	221	8,484	8,001	-	16,706
本年度處分	(1,817)	(21,211)	(16,612)	-	(39,640)
重 分 類	-	-	-	-	-
年底餘額	1,226	33,339	33,785	-	68,350
年底淨額	<u>\$ 3,066</u>	<u>\$ 27,928</u>	<u>\$ 18,241</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,235</u>

	九十九年度				
	運輸設備	生財器具	租賃改良物	預付設備款	合計
<u>成 本</u>					
年初餘額	\$ 3,048	\$ 69,421	\$ 46,699	\$ -	\$ 119,168
本年度增加	-	4,929	3,770	16,362	25,061
本年度處分	-	(144)	-	-	(144)
年底餘額	3,048	74,206	50,469	16,362	144,085
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	2,591	39,043	36,129	-	77,763
折舊費用	231	7,137	6,267	-	13,635
本年度處分	-	(114)	-	-	(114)
年底餘額	2,822	46,066	42,396	-	91,284
年底淨額	<u>\$ 226</u>	<u>\$ 28,140</u>	<u>\$ 8,073</u>	<u>\$ 16,362</u>	<u>\$ 52,801</u>

一〇〇及九十九年度固定資產均無利息資本化之情事。

十三、電腦軟體成本

	一〇〇年度	九十九年度
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 29,891	\$ 29,240
本年度增加	1,000	651
本年度處分	(24,400)	-
年底餘額	<u>6,491</u>	<u>29,891</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
累計攤銷		
年初餘額	\$ 28,382	\$ 26,495
攤銷費用	1,007	1,887
本年度處分	(24,400)	-
年底餘額	<u>4,989</u>	<u>28,382</u>
期末淨額	<u>\$ 1,502</u>	<u>\$ 1,509</u>

十四、其他資產

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
催收款項	\$ 8,486	\$ 15,861
減：備抵呆帳	(8,486)	(15,861)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十五、短期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
質押借款：年利率一〇〇年 十二月三十一日 1.16%～ 1.61%，九十九年十二月三十 一日 1.1%～1.35%	<u>\$ 1,084,000</u>	<u>\$ 400,000</u>

十六、應付短期票券

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付商業本票：年利率 1.09%	\$ -	\$100,000
減：未攤銷折價	-	(18)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,982</u>

十七、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法。依員工薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司於一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 5,353 仟元及 4,955 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 4,687 仟元及 4,429 仟元。

屬確定給付辦法之退休金資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ 2,221	\$ 2,156
利息成本	901	825
退休基金資產預期報酬	(169)	(171)
攤銷數	<u>1,734</u>	<u>1,619</u>
	<u>\$ 4,687</u>	<u>\$ 4,429</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 15,628	\$ 14,111
非既得給付義務	<u>15,762</u>	<u>15,526</u>
累積給付義務	31,390	29,637
未來薪資增加之影響數	<u>4,050</u>	<u>4,183</u>
預計給付義務	35,440	33,820
退休基金資產公平價值	(<u>8,993</u>)	(<u>6,487</u>)
提撥狀況	26,447	27,333
未認列過渡性淨給付義務	(19,133)	(20,873)
退休金利益未攤銷餘額	501	3,473
補列之應計退休金負債	<u>14,582</u>	<u>13,217</u>
應計退休金負債	<u>\$ 22,397</u>	<u>\$ 23,150</u>
既得給付	<u>\$ 16,814</u>	<u>\$ 15,942</u>

(三) 精算假設：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
折現率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%

十八、股東權益

股本

截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司登記資本總額為 500,000 仟元，實收資本額為 330,744 仟元，每股面額 10 元，分為 33,074 仟股。

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。

資本公積明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
合併溢額	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於完納稅捐、彌補以往年度虧損後，其餘分派盈餘如下：

- (一) 提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，不在此限。
- (二) 必要時得依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積。
- (三) 如尚有盈餘則提撥：
 - 1. 董監事酬勞不高於 5%。
 - 2. 員工紅利不低於 1%。
 - 3. 其餘併同以前年度未分配盈餘由董事會擬定盈餘分配案報請股東會決議分派股利。分配員工股票紅利時，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之。

一〇〇及九十九年度應付員工紅利估列金額分別為 341 仟元及 316 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係依過去經驗以可能發放之金額為基礎估列之。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值

決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告之淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於一〇〇年四月二十六日及九十九年六月二日決議通過九十九及九十八年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 3,508	\$ 2,082	\$ -	\$ -
現金股利	33,074	18,739	1.00	0.57

一〇〇年四月二十六日股東會決議配發九十九年度員工紅利為 316 仟元與九十九年度財務報表認列數並無差異。

九十九年六月二日股東會決議配發九十八年度員工紅利為 187 仟元與九十八年度財務報表認列數並無差異。

十九、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率（17%）計算之當期所得稅與所得稅費用調節如下：

	一〇〇年度	九十九年度
稅前利益按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 7,806	\$ 7,938

（接次頁）

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	\$ 117	\$ 322
暫時性差異	8,238	4,453
使用之投資抵減	<u>-</u>	(<u>373</u>)
當期所得稅	16,161	12,340
遞延所得稅	(8,117)	(922)
以前年度所得稅調整	<u>-</u>	<u>195</u>
所得稅費用	<u>\$ 8,044</u>	<u>\$ 11,613</u>

(二) 遞延所得稅資產明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵銷貨退回及折讓	\$ 30,004	\$ 18,340
備抵存貨跌價損失	1,217	2,090
其 他	<u>-</u>	<u>2,320</u>
	31,221	22,750
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	<u>-</u>	(<u>8</u>)
	<u>\$ 31,221</u>	<u>\$ 22,742</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
金融資產減損損失	\$ 850	\$ 850
遞延退休金成本	<u>1,328</u>	<u>1,690</u>
	2,178	2,540
減：備抵評價	(<u>850</u>)	(<u>850</u>)
	<u>\$ 1,328</u>	<u>\$ 1,690</u>

(三) 立法院於九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(四) 本公司歷年來之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十八年度。

(五) 本公司兩稅合一相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 8,875	\$ 8,875
八十七年度以後未分配盈餘	<u>100,145</u>	<u>98,852</u>
	<u>\$109,020</u>	<u>\$107,727</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 46,521 仟元及 43,153 仟元。

一〇〇及九十九年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 37.68%（預計）及 38.33%。

二十、用人成本、折舊及攤銷

	一〇〇年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人成本			
薪 資	\$ 61,389	\$ 91,132	\$ 152,521
退 休 金	4,041	5,999	10,040
員工保險	4,731	5,978	10,709
其他用人費用	<u>4,010</u>	<u>3,168</u>	<u>7,178</u>
	<u>\$ 74,171</u>	<u>\$ 106,277</u>	<u>\$ 180,448</u>
折 舊	<u>\$ 15,223</u>	<u>\$ 1,483</u>	<u>\$ 16,706</u>
攤 銷	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,007</u>	<u>\$ 1,007</u>
	九十九年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人成本			
薪 資	\$ 58,266	\$ 88,592	\$ 146,858
退 休 金	3,658	5,726	9,384
員工保險	4,259	5,554	9,813
其他用人費用	<u>3,370</u>	<u>3,940</u>	<u>7,310</u>
	<u>\$ 69,553</u>	<u>\$ 103,812</u>	<u>\$ 173,365</u>
折 舊	<u>\$ 12,296</u>	<u>\$ 1,339</u>	<u>\$ 13,635</u>
攤 銷	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,887</u>	<u>\$ 1,887</u>

二一、每股盈餘

	金額（分子）		股數（分母）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
一〇〇年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$ 45,919	\$ 37,875	33,074	<u>\$ 1.39</u>	<u>\$ 1.15</u>
具稀釋作用之潛在普					
通股之影響					
員工分紅	-	-	31		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$ 45,919</u>	<u>\$ 37,875</u>	<u>33,105</u>	<u>\$ 1.39</u>	<u>\$ 1.14</u>
九十九年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$ 46,696	\$ 35,083	33,074	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>
具稀釋作用之潛在普					
通股之影響					
員工分紅	-	-	22		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$ 46,696</u>	<u>\$ 35,083</u>	<u>33,096</u>	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅應視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股最近一期經會計師查核之財務報告資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二二、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日之非衍生性金融商品，除下列項目外，其帳面價值與公平價值相當。

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
以成本衡量之金融商品				
—非流動	\$ 66,603	\$ -	\$ 66,603	\$ -

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎，此方法應用於現金及約當現金、應收款項、短期借款及應付款項。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以市場價格為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

(三) 本公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年 十二月 三十一日	九十九年 十二月 三十一日	一〇〇年 十二月 三十一日	九十九年 十二月 三十一日
資 產				
公平價值變動列入損益 之金融資產	\$ -	\$ 340	\$ -	\$ -

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事交易目的金融資產投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

本公司係透過信用良好之金融機構買賣交易目的金融資產，且於投資時業已評估交易相對人之信用狀況；因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司投資之交易目的金融資產具活絡市場，故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

二三、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係：

關係人名稱	與本公司之關係
佳醫健康事業股份有限公司（佳醫公司）	本公司之母公司
曜亞國際股份有限公司（曜亞公司）	同一聯屬集團
集康國際股份有限公司（集康公司）	本公司之母公司採權益法評價之被投資公司
億代富國際股份有限公司（億代富公司）	本公司之母公司採權益法評價之被投資公司
台灣東洋藥品工業股份有限公司（東洋公司）	該公司之董事與本公司董事長具二親等關係
東生華製藥股份有限公司（東生華公司）	該公司之董事與本公司董事長具二親等關係
張文華	本公司董事
張俊仁	本公司董事長
張文怡	本公司董事長之親屬
張文玲	本公司董事長之親屬

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

關係人名稱	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
佳醫公司	\$ 495	-	\$ 335	-
集康公司	108	-	11	-
億代富公司	8	-	36	-
東洋公司	13,665	1	21,581	2
東生華公司	1,157	-	1,873	-
	<u>\$ 15,433</u>	<u>1</u>	<u>\$ 23,836</u>	<u>2</u>

本公司與關係人間之藥品交易屬醫藥物流服務交易者，係依淨額法認列勞務收入。故本公司九十九年度對佳醫公司之營運總金額為 46,172 仟元，採淨額法認列之金額為 335 仟元、對集康公司之營運總金額為 13,323 仟元，採淨額法認列之金額為 11 仟元及對億代富公司之營運總金額為 8,007 仟元，採淨額法認列之金額為 36 仟元。

本公司一〇〇年度對佳醫公司之營運總金額為 46,823 仟元，採淨額法認列之金額為 495 仟元、對集康公司之營運總金額為 11,647 仟元，採淨額法認列之金額為 108 仟元及對億代富公司之營運總金額為 5,350 仟元，採淨額法認列之金額為 8 仟元。

本公司與關係人之銷貨，其交易條件與一般客戶無重大差異。

2. 營業費用

(1) 租金費用

關係人名稱	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
張文玲	\$ 2,280	6	\$ 2,280	8
張俊仁	1,188	3	1,188	4
張文華	936	3	936	3
張文怡	816	2	816	3
佳醫公司	311	1	65	-
	<u>\$ 5,531</u>	<u>15</u>	<u>\$ 5,285</u>	<u>18</u>

本公司支付予關係人之租金係依當地租金行情決定，每月支付一次。

(2) 其他費用

關係人名稱	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
佳醫公司	\$ 542	3	\$ 35	-
曜亞公司	-	-	18	-
東生華公司	373	2	-	-
	<u>\$ 915</u>	<u>5</u>	<u>\$ 53</u>	<u>-</u>

3. 應收（付）關係人款項

關係人名稱	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
應收帳款				
集康公司	\$ 89	-	\$ 1	-
億代富公司	3	-	-	-
東洋公司	2,529	1	2,935	1
東生華公司	-	-	1,405	-
	<u>\$ 2,621</u>	<u>1</u>	<u>\$ 4,341</u>	<u>1</u>
應收票據				
億代富公司	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 3</u>	<u>-</u>
其他應收款				
佳醫公司	\$ 10,206	65	\$ 5,427	57
集康公司	5,349	34	3,601	38
億代富公司	235	1	497	5
	<u>\$ 15,790</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,525</u>	<u>100</u>
其他應收票據				
億代富公司	<u>\$ 1,542</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,521</u>	<u>-</u>
其他應付款				
東洋公司	<u>\$ 4,031</u>	<u>-</u>	<u>\$ 4,520</u>	<u>-</u>
預付費用				
東生華公司	<u>\$ 703</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
應付費用				
佳醫公司	\$ 33	-	\$ -	-
張 俊 仁	639	1	-	-
張 文 華	79	-	-	-
東生華公司	923	1	-	-
	<u>\$ 1,674</u>	<u>2</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

4. 辦公室租賃押金（帳列存出保證金）

關係人名稱	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
張 文 玲	\$ 338	-	\$ 338	2
張 俊 仁	198	-	198	1
張 文 怡	155	-	155	1
張 文 華	145	-	145	1
	<u>\$ 836</u>	<u>-</u>	<u>\$ 836</u>	<u>5</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇〇年度	九十九年度
薪 資	\$ 10,444	\$ 10,100
獎金及特支費	1,990	3,126
紅 利	105	15
	<u>\$ 12,539</u>	<u>\$ 13,241</u>

二四、質押之資產

下列資產業已質押作為短期借款、應付短期票券及履約保證額度之擔保品：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
銀行活期及定期存款（帳列受限 制資產）	<u>\$ 129,232</u>	<u>\$ 209,676</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日存入備償專戶之應收票據及其他應收票據合計分別為 621,220 仟元及 393,988 仟元，各該年度其中 460,008 仟元及 353,832 仟元係分別作為保證額度之擔保或授信之加強債權。

一〇〇年及九十九年十二月三十一日本公司提供銀行保管之應收帳款及其他應收款金額合計分別為 416,733 仟元及 948,327 仟元。

二五、重大承諾及或有事項

截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司以營業租賃方式承租若干辦公室、倉庫及運輸設備，依該等租賃合約規定，未來應付之租金如下：

年度	金額
一〇一	\$ 30,153
一〇二	29,327
一〇三	28,190
一〇四	24,825
一〇五	19,001

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上。	無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二) 轉投資事業相關資訊：無。

(三) 大陸投資資訊：附表二。

二七、營運部門財務資訊

(一) 營運部門資訊

本公司係依據管理當局（主要營運決策者）用以制定決策、評估績效及分配資源之管理報告釐定營業部門。本公司僅有單一營運部門從事藥品銷售及醫藥物流服務，因主要營運決策者考慮到上述服務具有相似之風險及報酬，故本公司並不適用部門資訊揭露。

(二) 地區別資訊：不適用。

(三) 外銷銷貨資訊：不適用。

(四) 重要客戶資訊

本公司一〇〇及九十九年度對單一客戶之收入皆未達營業收入 10%以上者。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：股數仟股、金額新台幣仟元

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
				仟股數或仟單位	帳面金額	持股比例%	市價／淨值	
久裕企業股份有限公司	股票	無	以成本衡量之金融 資產－非流動	-	\$ 66,603	17.7	\$ 81,250	
	國藥物流有限責任公司							
	先進國際醫藥奈米技術股份有限公司(先進國際公司)			500	-	-	-	
					<u>\$ 66,603</u>		<u>\$ 81,250</u>	

附表二 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	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	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 匯回台灣之 投資收益
					匯出	收回					
國藥物流責任有限 公司	醫藥物流	RMB 90,620	直接投資	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ -	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	17.7	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ -

2. 赴大陸地區投資限額：

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
\$ 66,603 USD 1,975	\$ 66,603 USD 1,975 (註二)	\$283,063 (註一)

註一：依經濟部投審會規定大陸地區投資限額係以公司淨值 60%計算，即 471,771 仟元×60%= 283,063 仟元。

註二：截至一〇〇年十二月三十一日止，經核准投資國藥物流責任有限公司 USD1,975 仟元。

- 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。
- 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保情形：無。
- 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

久裕企業股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告 民國九十九及九十八年度

地址：台北市中山區龍江路三三五號三樓

電話：(○二) 二五○五七二九五

會計師查核報告

久裕企業股份有限公司 公鑒：

久裕企業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達久裕企業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註二所述，久裕企業股份有限公司從事藥品銷售及醫藥物流服務之交易，原係採總額方式認列銷貨收入與銷貨成本。依新發布財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定，將前述交易其中屬醫藥物流服務交易按淨額法認列為勞務收入。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 許 庭 禎

許 庭 禎



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

年 二 月 二 十 二 日

久 裕 企 業 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民 國 九 十 九 年 及 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註三及二一）	\$ 200,472	5	\$ 231,797	7	2100	短期借款（附註十四、二一及二三）	\$ 400,000	10	\$ 270,000	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二、四及二一）	340	-	361	-	2110	應付短期票券（附註十五及二三）	99,982	3	-	-
1121	應收票據－淨額（附註二、五、六、二一、二二及二三）	187,067	5	177,512	5	2121	應付票據（附註二一及二二）	-	-	31,997	1
1122	其他應收票據（附註二、六、七、二一、二二及二三）	388,510	10	356,649	11	2122	其他應付票據（附註二一、二二及二三）	71,663	2	220,056	7
1140	應收帳款－淨額（附註二、六、二一、二二及二三）	240,725	6	227,259	7	2143	應付帳款（附註二一及二三）	304,291	8	262,052	8
1178	其他應收款（附註二、六、八、二一及二三）	2,289,879	59	1,828,215	54	2160	應付所得稅（附註二及十八）	11,189	-	-	-
1180	其他應收款－關係人（附註二、六、八、二一、二二及二三）	9,525	-	11,066	-	2170	應付費用	81,621	2	71,793	2
1210	商品存貨（附註二及九）	135,015	4	80,748	3	2228	其他應付款（附註八、二一及二二）	2,401,331	62	2,024,933	60
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十八）	22,742	1	22,110	1	2224	應付設備款	3,462	-	4,616	-
1291	受限制資產－流動（附註二三）	209,676	5	248,764	7	2260	其他預收款	5,888	-	5,022	-
1298	其他流動資產	38,782	1	35,132	1	2298	其他流動負債	7,678	-	1,405	-
11XX	流動資產合計	3,722,733	96	3,219,613	96	21XX	流動負債合計	3,387,105	87	2,891,874	86
							其他負債				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二、十及二一）	66,603	2	66,603	2	2810	應計退休金負債（附註二及十六）	23,150	1	20,393	1
	固定資產（附註二及十一）					2XXX	負債合計	3,410,255	88	2,912,267	87
	成 本						股東權益（附註十七及十八）				
1551	運輸設備	3,048	-	3,048	-	3110	普通股股本	330,744	9	330,744	10
1561	生財器具	74,206	2	69,421	2	32XX	資本公積	55	-	55	-
1631	租賃改良物	50,469	1	46,699	1		保留盈餘				
15X1	成本合計	127,723	3	119,168	3	3310	法定盈餘公積	28,444	-	26,362	1
15X9	減：累計折舊	(91,284)	(2)	(77,763)	(2)	3350	未分配盈餘	107,727	3	93,465	2
1670	預付設備款	16,362	-	-	-	3XXX	股東權益合計	466,970	12	450,626	13
	固定資產－淨額	52,801	1	41,405	1						
	無形資產（附註二、十二及十六）										
1750	電腦軟體－淨額	1,509	-	2,745	-						
1770	遞延退休金成本	13,216	-	13,390	-						
17XX	無形資產合計	14,725	-	16,135	-						
	其他資產（附註二、六、十三、十八及二二）										
1820	存出保證金	18,673	1	17,737	1						
1848	催收款項－淨額	-	-	-	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動	1,690	-	1,400	-						
18XX	其他資產合計	20,363	1	19,137	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,877,225	100	\$ 3,362,893	100		負債及股東權益總計	\$ 3,877,225	100	\$ 3,362,893	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告）

董事長：張天德

經理人：張俊仁

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九十九年度		九十八年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入（附註二及二二）	\$ 1,349,160	100	\$ 1,321,740	100
5000	營業成本（附註十九及二二）	(1,118,529)	(83)	(1,092,297)	(83)
5900	營業毛利	230,631	17	229,443	17
	營業費用（附註十九及二二）				
6100	推銷費用	(99,351)	(7)	(89,654)	(6)
6200	管理及總務費用	(70,699)	(5)	(77,011)	(6)
6000	營業費用合計	(170,050)	(12)	(166,665)	(12)
6900	營業利益	60,581	5	62,778	5
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	268	-	790	-
7130	處分固定資產利益（附註二）	3	-	-	-
7160	兌換淨益（附註二）	508	-	-	-
7250	呆帳轉回利益（附註六）	4,870	1	3,335	-
7310	金融資產評價利益（附註二及四）	-	-	156	-
7480	什項收入	16,330	1	4,293	1
7100	營業外收入及利益合計	21,979	2	8,574	1
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(28,939)	(2)	(34,697)	(3)
7530	處分固定資產損失（附註二）	(13)	-	(1)	-
7560	兌換淨損（附註二）	-	-	(173)	-

（接次頁）

(承 前 頁)

代碼		九十九年度		九十八年度	
		金額	%	金額	%
7640	金融資產評價損失 (附註二及四)	(21)	-	-	-
7880	什項支出	(6,891)	(1)	(1,230)	-
7500	營業外費用及損失合計	(35,864)	(3)	(36,101)	(3)
7900	稅前利益	46,696	4	35,251	3
8110	所得稅費用 (附註二及十八)	(11,613)	(1)	(14,430)	(1)
9600	本期淨利	<u>\$ 35,083</u>	<u>3</u>	<u>\$ 20,821</u>	<u>2</u>
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘 (附註二十)	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>	<u>\$ 1.07</u>	<u>\$ 0.63</u>
9850	稀釋每股盈餘 (附註二十)	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>	<u>\$ 1.07</u>	<u>\$ 0.63</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告)

董事長：張天德

經理人：張俊仁

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘		合計
	<u>普通股本</u>	<u>資本公積</u>	<u>法定盈餘公積</u>	<u>未分配盈餘</u>	<u>合計</u>
九十八年一月一日餘額	\$ 330,744	\$ 55	\$ 25,703	\$ 79,918	\$ 436,420
九十七年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	-	659	(659)	-
現金股利	-	-	-	(6,615)	(6,615)
九十八年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,821</u>	<u>20,821</u>
九十八年十二月三十一日餘額	330,744	55	26,362	93,465	450,626
九十八年度盈餘分配					
法定盈餘公積	-	-	2,082	(2,082)	-
現金股利	-	-	-	(18,739)	(18,739)
九十九年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,083</u>	<u>35,083</u>
九十九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 330,744</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 28,444</u>	<u>\$ 107,727</u>	<u>\$ 466,970</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告)

董事長：張天德

經理人：張俊仁

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 35,083	\$ 20,821
折舊費用	13,635	13,110
攤銷費用	1,887	3,021
回轉呆帳費用	(4,870)	(3,335)
存貨跌價及報廢損失	1,606	946
處分固定資產淨損失	10	1
金融商品評價損失(利益)	21	(156)
遞延所得稅	(922)	11,290
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	-	32,533
應收款項	(25,803)	(1,076)
商品存貨	(55,873)	31,434
其他應收款項	(484,332)	358,791
其他流動資產	(3,650)	12,854
應付款項	10,242	6,197
應付所得稅	11,189	(1,006)
應付費用	9,828	19,291
其他應付款項	228,005	(219,933)
其他預收款	866	4,248
其他流動負債	6,273	785
應計退休金負債	2,931	3,284
營業活動之淨現金流(出)入	(253,874)	293,100
投資活動之現金流量		
存出保證金增加	(936)	(6,930)
購買電腦軟體	(651)	(1,182)
受限制資產減少	39,088	121,829
處分固定資產價款	20	1
購置固定資產	(26,215)	(2,483)
投資活動之淨現金流入	11,306	111,235
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	130,000	(245,000)

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
應付短期票券淨增加	99,982	-
存入保證金減少	-	(1,400)
發放現金股利	(18,739)	(6,615)
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>211,243</u>	<u>(253,015)</u>
本期現金及約當現金淨 (減少) 增加數	(31,325)	151,320
期初現金餘額	<u>231,797</u>	<u>80,477</u>
期末現金餘額	<u>\$ 200,472</u>	<u>\$ 231,797</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 30,409</u>	<u>\$ 34,996</u>
支付所得稅	<u>\$ 1,346</u>	<u>\$ 4,146</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產	\$ 25,061	\$ 7,099
加：期初應付設備款	4,616	-
減：期末應付設備款	(3,462)	(4,616)
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 26,215</u>	<u>\$ 2,483</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年二月二十二日查核報告)

董事長：張天德

經理人：張俊仁

會計主管：王凌蓮

久裕企業股份有限公司

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(金額除另予註明外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司係於六十九年六月設立，主要從事藥品之銷售及物流業務。

佳醫健康事業股份有限公司（以下簡稱佳醫公司）於九十八年一月一日取得本公司 51% 股權並成為本公司之母公司，其於九十九年及九十八年十二月三十一日對本公司之持股比例均為 51%。

本公司於九十九年及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為 217 人及 201 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債依公平價值衡量者，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、所得稅、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債，原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(五) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。

(七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產與無形資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之回轉認列為利益，惟資產於減損損失回轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

(八) 備抵退貨及折讓

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。

備抵退貨係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

(九) 商品存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

(十) 固定資產

固定資產以成本或成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：運輸設備，五年；生財器具，三至八年；租賃改良物，二至五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十一) 電腦軟體成本

以取得成本為入帳基礎，按估計經濟年限三年，以直線法攤銷。

(十二) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十三) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤。可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之

分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十四) 收入之認列

收入於獲利過程大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認，費用則依權責發生制於發生時當期認列費用。

本公司從事醫藥物流服務時，提供藥廠庫存管理、加工、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務，當本公司未暴露於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬時，則為代理人。本公司作為代理人時所顯現之特性為，企業賺得之金額係事先決定，即每筆交易係賺得固定金額或賺得向客戶收取金額之一定百分比。本公司依前項原則判斷其屬買賣行為或居間行為，若交易屬買賣行為，則按總額認列銷貨收入及銷貨成本；若交易屬居間行為，則按淨額認列收入。

(十五) 重分類

九十九及九十八年度財務報表重分類之理由及對當期損益之影響

1. 重分類理由：

本公司從事藥品銷售及醫藥物流服務之交易，原係採總額方式認列銷貨收入與銷貨成本。依新發布財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號「醫藥物流服務業收入之處理疑義」規定，當企業未暴露於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬時，該企業為代理人。企業作為代理人時所顯現之特性為，企業賺得之金額係事先決定，即每筆交易係賺得固定金額或賺得向客戶收取金額之一定百分比。交易收入係按總額以銷貨收入及銷貨成本認列，或以淨額認列收入，應依前項原則判斷其屬買賣行為或居間行為，若交易屬買賣行為，則應按總額認列銷貨收入及銷貨成本；若交易屬居間行為，則應按淨額認列收入。承擔對客戶之信用風險

於判斷指標中屬較薄弱之證據，不得逕以此單一指標作為判斷之依據。若依前述原則判斷此種交易屬居間行為而按淨額認列收入，則本公司所持有之庫存非屬本公司之存貨。本公司對客戶之債權及對藥廠之債務應依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定表達，列為其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

本公司依前述規定，將藥品交易其中屬醫藥物流配送服務交易部分依淨額法認列銷貨收入，並重分類民國九十九及九十八年度之財務報表。前述重分類對民國九十九及九十八年度當期損益並無影響。

2. 重分類影響：

會計科目	重分類前金額	重分類後金額	影響金額
<u>九十九年度損益表</u>			
營業收入	\$ 11,273,903	\$ 1,349,160	(\$ 9,924,743)
營業成本	10,820,840	1,118,529	(9,702,311)
營業費用	392,482	170,050	(222,432)
<u>九十九年度資產負債表</u>			
應收票據—淨額	574,825	187,067	(387,758)
其他應收票據—淨額	-	388,510	388,510
應收帳款—淨額	2,513,248	240,725	(2,272,523)
其他應收款—淨額	-	2,299,404	2,299,404
商品存貨	859,997	135,015	(724,982)
其他流動資產	53,194	38,782	(14,412)
應付票據	71,663	-	(71,663)
其他應付票據	-	71,663	71,663
應付帳款	3,406,464	304,291	(3,102,173)
其他應付款	-	2,401,331	2,401,331
其他預收款	-	5,888	5,888
其他流動負債	24,485	7,678	(16,807)

會計科目	重分類前金額	重分類後金額	影響金額
<u>九十八年度損益表</u>			
營業收入	\$ 10,635,109	\$ 1,321,740	(\$ 9,313,369)
營業成本	10,207,974	1,092,297	(9,115,677)
營業費用	364,642	166,665	(197,977)
營業外收入及利益	8,859	8,574	(285)
<u>九十八年度資產負債表</u>			
應收票據—淨額	535,910	177,512	(358,398)
其他應收票據—淨額	-	356,649	356,649
應收帳款—淨額	2,041,266	227,259	(1,814,007)
其他應收款—淨額	-	1,839,281	1,839,281
商品存貨	675,020	80,748	(594,272)

會計科目	重分類前金額	重分類後金額	影響金額
其他流動資產	44,739	35,132	(9,607)
應付票據	252,053	31,997	(220,056)
其他應付票據	-	220,056	220,056
應付帳款	2,869,664	262,052	(2,607,612)
其他應付款	-	2,024,933	2,024,933
其他預收款	-	5,022	5,022
其他流動負債	4,102	1,405	(2,697)

三、現金及約當現金

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
週轉金	\$ 260	\$ 160
銀行支票及活期存款	<u>200,212</u>	<u>231,637</u>
	<u>\$200,472</u>	<u>\$231,797</u>

四、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
基金受益憑證	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 361</u>

本公司九十九及九十八年度因交易目的之金融資產分別產生損失 21 仟元及利益 156 仟元。

五、應收票據

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
應收票據—非關係人	\$187,128	\$178,395
應收票據—關係人	3	14
減：備抵呆帳	(64)	(897)
	<u>\$187,067</u>	<u>\$177,512</u>

六、應收帳款

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
應收帳款—非關係人	\$ 256,534	\$ 231,003
應收帳款—關係人	4,341	1,840
減：備抵呆帳	(786)	(1,669)
備抵銷貨退回及折讓	(19,364)	(3,915)
	<u>\$ 240,725</u>	<u>\$ 227,259</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十九年度				
	應收票據	其他 應收票據	應收帳款	其他 應收款	催收款
年初餘額	\$ 897	\$ 1,803	\$ 1,669	\$ 13,437	\$ 16,970
減：本年度實際 沖銷	-	-	-	-	(5,607)
加：本年度提列 呆帳費用	-	-	-	-	4,498
減：本年度回轉 呆帳費用	(833)	(1,672)	(883)	(5,980)	-
年底餘額	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 131</u>	<u>\$ 786</u>	<u>\$ 7,457</u>	<u>\$ 15,861</u>

	九十八年度				
	應收票據	其他 應收票據	應收帳款	其他 應收款	催收款
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,102	\$ 20,520	\$ 29,978
減：本年度實際 沖銷	-	-	-	-	(14,489)
加：本年度提列 呆帳費用	897	1,803	-	-	1,481
減：本年度回轉 呆帳費用	-	-	(433)	(7,083)	-
年底餘額	<u>\$ 897</u>	<u>\$ 1,803</u>	<u>\$ 1,669</u>	<u>\$ 13,437</u>	<u>\$ 16,970</u>

催收款帳列其他資產項下。

七、其他應收票據

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
其他應收票據－非關係人	\$ 386,120	\$ 356,110
其他應收票據－關係人	2,521	2,342
減：備抵呆帳	(131)	(1,803)
	<u>\$ 388,510</u>	<u>\$ 356,649</u>

八、其他應收款及其他應付款

(一) 其他應收款

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
其他應收款－非關係人	\$ 2,400,796	\$ 1,920,310
其他應收款－關係人	9,525	11,066
減：備抵呆帳	(7,457)	(13,437)
備抵銷貨退回及折讓	(103,460)	(78,658)
	<u>\$ 2,299,404</u>	<u>\$ 1,839,281</u>

(二) 其他應付款

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
其他應付款	<u>\$ 2,401,331</u>	<u>\$ 2,024,933</u>

本公司從事醫藥物流服務，提供藥廠庫存管理、加工、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務，九十九及九十八年度營運總金額分別為 10,166,034 仟元及 9,535,819 仟元。依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 391 號規定，本公司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，所備之庫存非屬本公司存貨。另本公司對客戶之債權及對藥廠之債務，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，分別帳列其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

九、商品存貨

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
商 品	<u>\$135,015</u>	<u>\$ 80,748</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 12,300 仟元及 13,906 仟元。

九十九及九十八年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 139 仟元及 5,040 仟元。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
國內外未上市（櫃）公司股票		
國藥物流有限責任公司	\$ 66,603	\$ 66,603
先進國際醫藥奈米技術股份 有限公司（先進國際公司）	-	-
	<u>\$ 66,603</u>	<u>\$ 66,603</u>

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司認列先進國際公司之累計減損均為 5,000 仟元。

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十一、固定資產

	九十九年度				合計
	運輸設備	生財器具	租賃改良物	預付設備款	
<u>成本</u>					
年初餘額	\$ 3,048	\$ 69,421	\$ 46,699	\$ -	\$ 119,168
本年度增加	-	4,929	3,770	16,362	25,061
本年度處分	-	(144)	-	-	(144)
年底餘額	<u>3,048</u>	<u>74,206</u>	<u>50,469</u>	<u>16,362</u>	<u>144,085</u>
<u>累計折舊</u>					
年初餘額	2,591	39,043	36,129	-	77,763
折舊費用	231	7,137	6,267	-	13,635
本年度處分	-	(114)	-	-	(114)
年底餘額	<u>2,822</u>	<u>46,066</u>	<u>42,396</u>	<u>-</u>	<u>91,284</u>
年底淨額	<u>\$ 226</u>	<u>\$ 28,140</u>	<u>\$ 8,073</u>	<u>\$ 16,362</u>	<u>\$ 52,801</u>

	九十八年度			合計
	運輸設備	生財器具	租賃改良物	
<u>成本</u>				
年初餘額	\$ 3,048	\$ 62,761	\$ 46,354	\$ 112,163
本年度增加	-	6,754	345	7,099
本年度處分	-	(94)	-	(94)
年底餘額	<u>3,048</u>	<u>69,421</u>	<u>46,699</u>	<u>119,168</u>
<u>累計折舊</u>				
年初餘額	2,222	32,506	30,018	64,746
折舊費用	369	6,630	6,111	13,110
本年度處分	-	(93)	-	(93)
年底餘額	<u>2,591</u>	<u>39,043</u>	<u>36,129</u>	<u>77,763</u>
年底淨額	<u>\$ 457</u>	<u>\$ 30,378</u>	<u>\$ 10,570</u>	<u>\$ 41,405</u>

九十九及九十八年度固定資產均無利息資本化之情事。

十二、電腦軟體成本

	九十九年度	九十八年度
成本		
年初餘額	\$ 29,240	\$ 28,058
本年度增加	651	1,182
本年度處分	-	-
年底餘額	<u>29,891</u>	<u>29,240</u>
累計攤銷		
年初餘額	26,495	23,474
攤銷費用	1,887	3,021
本年度處分	-	-
年底餘額	<u>28,382</u>	<u>26,495</u>
期末淨額	<u>\$ 1,509</u>	<u>\$ 2,745</u>

十三、其他資產

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
催收款項	\$ 15,861	\$ 16,970
減：備抵呆帳	(<u>15,861</u>)	(<u>16,970</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十四、短期借款

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
質押借款：年利率九十九年十二月三十一日 1.1%~1.35%，九十八年十二月三十一日 1.1%~1.78%	\$ 400,000	\$ 200,000
信用借款：年利率九十八年十二月三十一日 1.78%	-	70,000
	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 270,000</u>

十五、應付短期票券

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
應付商業本票：年利率 1.09%	\$100,000	\$ -
減：未攤銷折價	(<u>18</u>)	-
	<u>\$ 99,982</u>	<u>\$ -</u>

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法。依員工薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司於九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 4,955 仟元及 4,342 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 4,429 仟元及 4,692 仟元。

屬確定給付辦法之退休金資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本：

	九十九年度	九十八年度
服務成本	\$ 2,156	\$ 2,276
利息成本	825	884
退休基金資產預期報酬	(171)	(169)
攤銷數	<u>1,619</u>	<u>1,701</u>
	<u>\$ 4,429</u>	<u>\$ 4,692</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 14,111	\$ 10,672
非既得給付義務	<u>15,526</u>	<u>16,167</u>
累積給付義務	29,637	26,839
未來薪資增加之影響數	<u>4,183</u>	<u>4,087</u>
預計給付義務	33,820	30,926
退休基金資產公平價值	(<u>6,487</u>)	(<u>6,446</u>)
提撥狀況	27,333	24,480
未認列過渡性淨給付義務	(20,873)	(22,612)
退休金利益未攤銷餘額	3,473	5,135
補列之應計退休金負債	<u>13,217</u>	<u>13,390</u>
應計退休金負債	<u>\$ 23,150</u>	<u>\$ 20,393</u>
既得給付	<u>\$ 15,942</u>	<u>\$ 12,109</u>

(三) 精算假設：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
折現率	2.75%	2.75%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%

十七、股東權益

股本

截至九十九年十二月三十一日止，本公司登記資本總額為 500,000 仟元，實收資本額為 330,744 仟元，每股面額 10 元，分為 33,074 仟股。

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。

資本公積明細如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
合併溢額	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 55</u>

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於完納稅捐、彌補以往年度虧損後，其餘分派盈餘如下：

(一) 提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，不在此限。

(二) 必要時得依法令或主管機關規定提列特別盈餘公積。

(三) 如尚有盈餘則提撥：

1. 董監事酬勞不高於 5%。
2. 員工紅利不低於 1%。
3. 其餘併同以前年度未分配盈餘由董事會擬定盈餘分配案報請股東會決議分派股利。分配員工股票紅利時，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之。

九十九及九十八年度應付員工紅利估列金額分別為 316 仟元及 187 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係依過去經驗以可能發放之金額為基礎估列之。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告之淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十九年六月二日及九十八年六月四日決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 2,082	\$ 659	\$ -	\$ -
現金股利	18,739	6,615	0.57	0.20

九十九年六月二日股東會決議配發九十八年度員工紅利為 187 仟元與九十八年度財務報表認列數並無差異。

九十八年六月四日股東會決議配發九十七年度員工紅利為 59 仟元與九十七年度財務報表認列數並無差異。

十八、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率（17%及25%）計算之當期所得稅與所得稅費用調節如下：

	九十九年度	九十八年度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 7,938	\$ 8,813
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異	322	96
暫時性差異	4,453	(5,400)
使用之投資抵減	(373)	(385)
當期所得稅	12,340	3,124
遞延所得稅	(922)	11,290
以前年度所得稅調整	195	16
所得稅費用	<u>\$ 11,613</u>	<u>\$ 14,430</u>

(二) 遞延所得稅資產明細如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵銷貨退回及折讓	\$ 18,340	\$ 16,510
備抵存貨跌價損失	2,090	2,780
其 他	<u>2,320</u>	<u>2,820</u>
	22,750	22,110
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(8)	-
	<u>\$ 22,742</u>	<u>\$ 22,110</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
金融資產減損損失	\$ 850	\$ 1,000
遞延退休金成本	<u>1,690</u>	<u>1,400</u>
	2,540	2,400
減：備抵評價	(850)	(1,000)
	<u>\$ 1,690</u>	<u>\$ 1,400</u>

(三) 立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，另於九十九年五月再修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，均自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重

新計算遞延所得稅資產及負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅費用。

(四) 本公司歷年來之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十八年度。

(五) 本公司兩稅合一相關資訊：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 8,875	\$ 8,875
八十七年度以後未分配盈餘	<u>98,852</u>	<u>84,590</u>
	<u>\$107,727</u>	<u>\$ 93,465</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 43,153 仟元及 51,392 仟元。

九十九及九十八年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 38.33%（預計）及 44.50%。

十九、用人成本、折舊及攤銷

九十九年度			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人成本			
薪 資	\$ 58,266	\$ 88,592	\$ 146,858
退 休 金	3,658	5,726	9,384
員工保險	4,259	5,554	9,813
其他用人費用	<u>3,370</u>	<u>3,940</u>	<u>7,310</u>
	<u>\$ 69,553</u>	<u>\$ 103,812</u>	<u>\$ 173,365</u>
折 舊	<u>\$ 12,296</u>	<u>\$ 1,339</u>	<u>\$ 13,635</u>
攤 銷	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,887</u>	<u>\$ 1,887</u>
九十八年度			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人成本			
薪 資	\$ 50,105	\$ 86,636	\$ 136,741
退 休 金	3,099	5,988	9,087
員工保險	3,538	4,917	8,455
其他用人費用	<u>4,392</u>	<u>6,379</u>	<u>10,771</u>
	<u>\$ 61,134</u>	<u>\$ 103,920</u>	<u>\$ 165,054</u>
折 舊	<u>\$ 11,755</u>	<u>\$ 1,355</u>	<u>\$ 13,110</u>
攤 銷	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,021</u>	<u>\$ 3,021</u>

二十、每股盈餘

	金額（分子）		股數（分母） （仟股）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$ 46,696	\$ 35,083	33,074	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>
具稀釋作用之潛在普					
通股之影響					
員工分紅	_____ -	_____ -	_____ 22		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$ 46,696</u>	<u>\$ 35,083</u>	<u>33,096</u>	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.06</u>
	金額（分子）		股數（分母） （仟股）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$ 35,251	\$ 20,821	33,074	<u>\$ 1.07</u>	<u>\$ 0.63</u>
具稀釋作用之潛在普					
通股之影響					
員工分紅	_____ -	_____ -	_____ 14		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$ 35,251</u>	<u>\$ 20,821</u>	<u>33,088</u>	<u>\$ 1.07</u>	<u>\$ 0.63</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅應視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股最近一期經會計師查核之財務報告資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

本公司九十九年及九十八年十二月三十一日之非衍生性金融商品，除下列項目外，其帳面價值與公平價值相當。

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
以成本衡量之金融商品				
一非流動	\$ 66,603	\$ -	\$ 66,603	\$ -

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎，此方法應用於現金及約當現金、應收款項、短期借款及應付款項。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以市場價格為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

(三) 本公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日
資 產				
公平價值變動列入損益 之金融資產	\$ 340	\$ 361	\$ -	\$ -

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事交易目的金融資產投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

本公司係透過信用良好之金融機構買賣交易目的金融資產，且於投資時業已評估交易相對人之信用狀況；因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司投資之交易目的金融資產具活絡市場，故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

二二、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係：

關係人名稱	與本公司之關係
佳醫健康事業股份有限公司（佳醫公司）	本公司之母公司
曜亞國際股份有限公司（曜亞公司）	同一聯屬集團
集康國際股份有限公司（集康公司）	本公司之母公司採權益法評價之被投資公司
億代富國際股份有限公司（億代富公司）	自九十八年十一月起為本公司之母公司採權益法評價之被投資公司
台灣東洋藥品工業股份有限公司（東洋公司）	該公司之董事與本公司董事長具二親等關係
東生華製藥股份有限公司（東生華公司）	自九十九年度起該公司之董事與本公司董事長具一親等關係
張文華	本公司董事
張俊仁	本公司總經理
張文怡	本公司董事長之親屬
張文玲	本公司董事長之親屬
吳滿麗	本公司董事長之配偶

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
佳醫公司	\$ 335	-	\$ 788	-
集康公司	11	-	11	-
億代富公司	36	-	3 (註)	-
東洋公司	21,581	2	24,302	2
東生華公司	1,873	-	-	-
	<u>\$ 23,836</u>	<u>2</u>	<u>\$ 25,104</u>	<u>2</u>

註：係九十八年十一月至十二月之金額。

本公司與關係人間之藥品交易屬醫藥物流服務交易者，係以淨額法認列勞務收入，故本公司九十九年度對佳醫公司之營運總金額為 46,172 仟元，採淨額法認列之金額為 335 仟元、對集康公司之營運總金額為 13,323 仟元，採淨額法認列之金額為 11 仟元及對億代富公司之營運總金額為 8,007 仟元，採淨額法認列之金額為 36 仟元。

本公司九十八年度對佳醫公司之營運總金額為 42,558 仟元，採淨額法認列之金額為 788 仟元、對集康公司之營運總金額為 11,073 仟元，採淨額法認列之金額為 11 仟元及對億代富公司之營運總金額為 1,139 仟元，採淨額法認列之金額為 3 仟元。

本公司與關係人之銷貨，其交易條件與一般客戶無重大差異。

2. 進 貨

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
佳醫公司	\$ -	-	\$ 777	-

3. 營業費用

(1) 租金費用

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
張文玲	\$ 2,280	8	\$ 2,280	8
張俊仁	1,188	4	1,188	4
張文華	936	3	936	3
張文怡	816	3	816	3
佳醫公司	65	-	-	-
	<u>\$ 5,285</u>	<u>18</u>	<u>\$ 5,220</u>	<u>18</u>

本公司支付予關係人之租金係依當地租金行情決定，每月支付一次。

(2) 其他費用

關係人名稱	九十九年度		九十八年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
佳醫公司	\$ 35	-	\$ -	-
曜亞公司	18	-	-	-
	<u>\$ 53</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

4. 應收（付）關係人款項

關係人名稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
應收帳款				
集康公司	\$ 1	-	\$ -	-
佳醫公司	-	-	219	-
東洋公司	2,935	1	1,621	1
東生華公司	1,405	-	-	-
	<u>\$ 4,341</u>	<u>1</u>	<u>\$ 1,840</u>	<u>1</u>
應收票據				
億代富公司	<u>\$ 3</u>	<u>-</u>	<u>\$ 14</u>	<u>-</u>
其他應收款				
佳醫公司	\$ 5,427	57	\$ 6,493	59
集康公司	3,601	38	4,119	37
億代富公司	497	5	454	4
	<u>\$ 9,525</u>	<u>100</u>	<u>\$ 11,066</u>	<u>100</u>
其他應收票據				
億代富公司	<u>\$ 2,521</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,342</u>	<u>-</u>
應付票據				
佳醫公司	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 24</u>	<u>-</u>
其他應付款				
東洋公司	\$ 4,520	-	\$ 11,029	-
佳醫公司	-	-	7	-
	<u>\$ 4,520</u>	<u>-</u>	<u>\$ 11,036</u>	<u>-</u>
其他應付票據				
東洋公司	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 8,474</u>	<u>4</u>

5. 辦公室租賃押金（帳列存出保證金）

關係人名稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
張文玲	\$ 338	2	\$ 338	2
張俊仁	198	1	198	1
張文怡	155	1	155	1
張文華	145	1	145	1
	<u>\$ 836</u>	<u>5</u>	<u>\$ 836</u>	<u>5</u>

6. 其 他

截至九十九年十二月三十一日止，張俊仁、吳滿麗、張文怡及張文玲業已提供不動產及上櫃公司股票作為本公司向金融機構融資之擔保品。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九十九年度	九十八年度
薪 資	\$ 10,100	\$ 11,860
獎金及特支費	3,126	3,050
紅 利	15	-
	<u>\$ 13,241</u>	<u>\$ 14,910</u>

二三、質押之資產

下列資產業已質押作為短期借款、應付短期票券及履約保證額度之擔保品：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
銀行活期及定期存款（帳列受限制資產）	<u>\$ 209,676</u>	<u>\$ 248,764</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日存入備償專戶之應收票據及其他應收票據合計分別為 393,988 仟元及 382,647 仟元。

九十九年及九十八年十二月三十一日本公司提供銀行保管之應收帳款及其他應收款金額合計分別為 948,327 仟元及 1,186,536 仟元。

二四、重大承諾及或有事項

截至九十九年十二月三十一日止，本公司以營業租賃方式承租若干辦公室、倉庫及運輸設備，依該等租賃合約規定，未來應付之租金如下：

年度	金額
一〇〇	\$ 28,070
一〇一	7,220
一〇二	6,470
一〇三	6,140
一〇四	4,350

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上。	無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二) 轉投資事業相關資訊：無。

(三) 大陸投資資訊：附表二。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：股數仟股、金額新台幣仟元

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
				仟股數或仟單位	帳面金額	持股比例%	市價／淨值	
久裕企業股份有限公司	股票	無	以成本衡量之金融 資產－非流動	-	\$ 66,603	17.7	\$ 67,504	
	國藥物流有限責任公司							
	先進國際醫藥奈米技術股份有限公司(先進國際公司)			500	-	-	-	
					<u>\$ 66,603</u>		<u>\$ 67,504</u>	

附表二 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	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	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 匯回台灣之 投資收益
					匯出	收回					
國藥物流責任有限 公司	醫藥物流	RMB 90,620	直接投資	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ -	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	17.7	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ -

2. 赴大陸地區投資限額：

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
\$ 66,603 USD 1,975	\$ 66,603 USD 1,975 (註二)	\$280,182 (註一)

註一：依經濟部投審會規定大陸地區投資限額係以公司淨值 60%計算，即 466,970 仟元×60%=280,182 仟元。

註二：截至九十九年十二月三十一日止，經核准投資國藥物流責任有限公司 USD1,975 仟元。

- 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。
- 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保情形：無。
- 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一) 財務狀況

1. 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	99 年度	100 年度	增減變動	
			金額	%
流動資產	3,722,733	4,477,574	754,841	20.28%
基金及投資	66,603	66,603	0	0.00%
固定資產	52,801	49,235	(3,566)	(6.75%)
無形資產	14,725	16,084	1,359	9.23%
其他資產	20,363	66,420	46,057	226.18%
資產總額	3,877,225	4,675,916	798,691	20.60%
流動負債	3,387,105	4,181,748	794,643	23.46%
其他負債	23,150	22,397	(753)	(3.25%)
負債總額	3,410,255	4,204,145	793,890	23.28%
股本	330,744	330,744	0	0.00%
資本公積	55	55	0	0.00%
保留盈餘	136,171	140,972	4,801	3.53%
累積換算調整數	0	0	0	0.00%
股東權益總額	466,970	471,771	4,801	1.03%
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) 流動資產較上期增加：主要係 100 年度業務成長致其他應收款大幅增加。 (2) 其他資產較上期增加：主要係 100 年度業務成長致保證金較上期增加。 (3) 資產總額較上期增加：主要係 100 年度業務成長致其他應收款大幅增加。 (4) 流動負債較上期增加：主要係 100 年度業務成長致銀行借款大幅增加。 (5) 負債總額較上期增加：主要係 100 年度業務成長致銀行借款及其他應付款大幅增加。				

2. 影響重大者應說明未來因應計畫：上述變動對公司財務、業務並無重大之影響。

(二) 經營結果

1. 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	99 年度	100 年度	增(減)金額	變動比率%
營業收入淨額	1,349,160	1,461,280	112,120	8.31%
營業成本	1,118,529	1,222,416	103,887	9.29%
營業毛利	230,631	238,864	8,233	3.57%
營業費用	170,050	170,888	838	0.49%
營業淨(損)利	60,581	67,976	7,395	12.21%
營業外收入及利益	21,979	11,884	(10,095)	(45.93%)
營業外費用及損失	35,864	33,941	(1,923)	(5.36%)
繼續營業部門稅前淨(損)	46,696	45,919	(777)	(1.66%)
所得稅利益(費用)	11,613	8,044	(3,569)	(30.73%)
繼續營業部門稅後淨損	35,083	37,875	2,792	7.96%
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) 營業外收入及利益減少：主要係 99 年度認列保險理賠金收入 14,341 仟元。				

2. 影響重大者應說明未來因應計畫：上述變動對公司財務、業務並無重大之影響。

(三) 現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年度自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘額 (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
200,472	(726,005)	(156,146)	(369,387)	18,915	550,944
100 年度現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：淨現金流出 726,005 仟元，主係業務成長，故應收款項相對增加。					
(2) 投資活動：淨現金流入 18,915 仟元，主係受限制資產減少及存出保證金增加。					
(3) 融資活動：淨現金流入 550,944 仟元，主係業務成長，向金融機構融資支付貨款金額增加。					

2. 流動性不足之計畫：預計無流動性不足之情形。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年度自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流量(3)	現金剩餘額 (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
44,326	47,580	48,070	43,836	-	-
未來一年現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：主要係應收款項收回致使營業活動現金流量產生淨流入。					

(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：本公司最近五年度並無採權益法認列之轉投資事業，故不適用。

(六) 其他重要事項：無。

伍、 特別記載事項

一、 內部控制制度執行狀況

- (一) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。
- (二) 最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形
本公司內部稽核人員於執行查核過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議要求內部人員改正外，無發現重大缺失情形。
- (三) 內部控制聲明書：詳見本公開說明書第 130 頁。
- (四) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、 委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、 證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、 律師法律意見書：不適用。

五、 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、 前次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、 本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、 公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。

九、 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：本公司並未發生上述事項。

十、 最近年度及截至公開說明書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。

十一、 其他必要補充說明事項：無。

十二、 上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：不適用。

久裕企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101年02月23日

本公司民國 100 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）、財務報導之可靠性及相關法令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，認為本公司於民國100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、財務報導之可靠性及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、為首次辦理股票公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第37條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分）有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，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。
- 八、本聲明書業經本公司民國101年02月22日董事會通過，出席董事5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：張俊仁

總經理：張憲政



陸、 重要決議、公司章程及相關法規

一、 與本次發行有關之決議文：請參閱第 132 頁~第 149 頁

二、 公司章程：請參閱第 150 頁~第 161 頁

久裕企業股份有限公司

第十一屆第二十四次董事會議事錄(節錄版)

時 間：中華民國一〇一年五月十一日(星期五)上午十時
地 點：台北市龍江路 335 號 2 樓本公司會議室。
出 席：張俊仁、張天德、傅輝東、高 省、吳學騮
列 席：陳青蓉、張憲政、張文華、洪肇勳、王凌蓮、曾志仁
議 程：

一、 宣佈開會：(略)

二、 主席致詞：(略)

三、 報告事項：(略)

四、 討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：(略)

(二) 本次會議討論事項：

案由一：申請登錄興櫃案，提請討論。

說 明：

1. 依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心券商營業處所買賣有價證券審查準則規定，申請股票上櫃前，須先於興櫃市場交易滿六個月，故擬向中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄興櫃股票。
2. 另有關登錄興櫃股票之申請時間、興櫃股票徵提張數、興櫃股票承銷價格及興櫃推薦券商等相關事宜，擬由董事會授權董事長配合相關法令規定全權處理。
3. 謹提請討論。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由二：設置獨立董事案，提請討論。

說 明：

1. 依證券交易法 14 條之 2 及公司章程 16 條之 1 規定，本公司公開發行後，應設置獨立董事，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單選任之。
2. 第十二屆之獨立董事確定應選名額 3 名。
3. 有關獨立董事的選任程序及資格悉依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」辦理。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由三：擬提名本公司獨立董事候選人，提請審議。

說明：

1. 依前項議決，獨立董事應選名額 3 名。
2. 本公司董事會提名 3 名獨立董事候選人，分別為李威德先生、闕聖哲先生及陳協裕先生，獨立董事候選人相關資料請參閱附件四(本手冊第 13 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由四：決議獨立董事提名受理期間、應選名額、受理處所。

說明：

1. 依公司法 192 條之 1 規定訂定獨立董事提名受理期間民國 101 年 5 月 14 日至 5 月 23 日，並於董事會決議後公告公開資訊觀測站。
2. 受理處所：台北市龍江路 335 號 3 樓(本公司財會行政處)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由五：全面改選第十二屆董事案，提請討論。

說明：

1. 本公司現任第十一屆董事及監察人任期將於 101 年 6 月 3 日屆滿，為落實公司治理並符合上櫃審查獨立董事之條款，擬全面改選董事，原任董事及監察人任期至股東臨時會完成時解任，本次全面改選之董事，任期三年，自 101 年 6 月 19 日至 104 年 6 月 18 日止。
2. 依證交法第 14 條之 2 及修訂後公司章程第 16 條規定，應選董事九人(含獨立董事三人，採候選人提名制度，由股東就獨立董事候選人名單中選任之)，本公司非獨立董事與獨立董事一併進行選舉，並分別計算當選名額。
3. 依證交法第 14 條之 4 及修訂後公司章程第 16 條之 2 規定，得依法設置「審計委員會」，並於審計委員會成立時，監察人立即解任。因此，原任監察人任期滿後，本公司將依法應不設置監察人。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由六：解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。

說明：

1. 依公司法第 209 條規定，「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可」。
2. 為借助本公司董事之專才與相關經驗，擬提同意解除本公司新任董事及其他代表人競業禁止之限制。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由七：修訂本公司「公司章程」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「公司章程」部份條文。
2. 檢附「公司章程」修訂條文對照表，請參閱附件五(本手冊第 15 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由八：修訂本公司「負債承諾及或有事項管理辦法」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 配合本公司業務管理現況規定辦理。
2. 檢附「負債承諾及或有事項管理辦法」修訂條文對照表，請參閱附件六(本手冊第 19 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由九：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。
2. 檢附「取得或處分資產處理程序」修訂條文對照表，請參閱附件七(本手冊第 20 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由十：修訂本公司「衍生性商品處理程序」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「衍生性商品處理程序」部份條文。
2. 檢附「衍生性商品處理程序」修訂條文對照表，請參閱附件八(本手冊第 23 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由十一：修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「背書保證辦法」部份條文。
2. 檢附「背書保證辦法」修訂條文對照表，請參閱附件九(本手冊第 25 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由十二：修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「股東會議事規則」部份條文。
2. 檢附「股東會議事規則」修訂條文對照表，請參閱附件十(本手冊第 27 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由十三：修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」為「董事選舉辦法」及部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」為「董事選舉辦法」及部份條文。
2. 修訂條文請參照檢附之「董事及監察人選舉辦法」修訂條文對照表，請參閱附件十一(本手冊第 28 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由十四：修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案，提請討論。

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「董事會議事規範」部份條文。
2. 修訂條文請參照檢附之「董事會議事規範」修訂條文對照表，請參閱附件十二(本手冊第 30 頁)。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由十五：召開本公司一〇一年股東臨時會及其相關事宜，提請討論。

說明：

一、召開股東臨時會日期、地點及議案內容：

- (一) 召開日期：一〇一年六月十九日(星期二)上午九時。
- (二) 召開地點：台北市龍江路 335 號 2 樓本公司會議室。
- (三) 議案內容：

1. 報告事項：

(1) 修訂本公司「董事會議事規範」案報告

2. 討論及選舉事項：

(1) 申請登錄興櫃案

(2) 修訂本公司「公司章程」部分條文案

(3) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案

(4) 修訂本公司「衍生性商品處理程序」部分條文案

(5) 修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案

(6) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案

(7) 修改本公司「董事及監察人選舉辦法」為「董事選舉辦法」及部分條文案

(8) 全面改選第十二屆董事案

(9) 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案

3. 臨時動議。

二、本公司依公司法第 192 條之 1 規定，訂定受理有關獨立董事候選人提名之期間：

(一) 受理提名期間：101 年 5 月 14 日至 101 年 5 月 23 日止(上午 9 時至下午 5 時)。

(二) 受理處所：台北市龍江路 335 號 3 樓(本公司財會行政處)。

三、本公司普通股股票依法停止過戶登記起迄日期：101 年 5 月 21 日至 101 年 6 月 19 日。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

五、 臨時動議：(略)

六、 散 會

主 席：張 俊 仁

記 錄：王 凌 蓮

久裕企業股份有限公司

第十一屆第二十五次董事會議事錄(節錄版)

時 間：中華民國一〇一年五月二十四日(星期四)下午一時三十分
地 點：台北市龍江路 335 號 2 樓本公司會議室。
出 席：張俊仁、張天德（吳學騷代）、傅輝東（高省代）、高 省、吳學騷
列 席：楊禮謙、陳青蓉、張憲政、張文華、洪肇勳、王凌蓮

議 程：

一、 宣佈開會：(略)

二、 主席致詞：(略)

三、 報告事項：(略)

四、 討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：(略)

(二) 本次會議討論事項：

案由一：審查獨立董事候選人提名名單相關事宜，提請核議。

說 明：

1. 本公司依證券交易法 14 條之 2 及修訂後公司章程 16 條之 1 規定，設置獨立董事 3 名，並依公司法 192 條之 1 規定受理獨立董事提名期間業已屆滿（101/5/14~5/23），除本公司於 101 年 5 月 11 日召開董事會所提名獨立董事候選人 3 位(李威德、闕聖哲、陳協裕)外，並無持有本公司已發行股份百分之一以上之股東，以書面向本公司提名獨立董事之情事，茲就獨立董事候選人名單相關書面資料進行資格審查（詳如附件三，本手冊第 12 頁）。
2. 有關獨立董事的審查程序悉依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」辦理。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由二：制定「獨立董事之職責範疇規則」，提請討論。

說明：

1. 為建立本公司良好之公司治理及獨立董事制度，使獨立董事對董事會及公司營運發揮其功能，爰參考上市上櫃公司治理實務守則第二十六條第一項之規定訂定本規則，以資遵循。
2. 制定條文內容請參閱附件四(本手冊第 14 頁)。
3. 提請討論。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由三：擬訂全面換發無實體股票基準日、停止過戶期間，提請討論。

說明：

1. 依據本公司民國 101 年 04 月 17 日股東會章程修訂通過，發行新股時得採免印製股票之股份登錄方式，以配合無實體發行股份之規定，今擬訂全面換發無實體股票之基準日，並授權董事長依主管機關規定辦理相關事宜。
2. 本次全面換發無實體股票相關規定：
 - (一) 本次應換發之股票，包括歷年發行之全部股份，計普通股 33,074,355 股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 330,743,550 元。換發新股之股票權利義務與本公司原已發行之股票相同，換發比例為 1:1。
 - (二) 新股票自開始換發日起，原舊股票不得做為買賣交割之標的，本次換發新股票全數透過集保戶辦理轉撥手續。
 - (三) 無實體股票換發手續：
 - (1) 欲將現股劃撥至集保帳號之股東：
 - A. 請股東至證券商開戶或提供既有之集保帳號。
 - B. 請備妥下列文件至本公司股務代理處所辦理或以通訊方式辦理。
 - (a) 全部舊票
 - (b) 蓋妥本公司所寄發之全面換發無實體新股暨登錄通知書原留印鑑
 - (c) 原留印鑑尚未留存印鑑之股東，敬請檢附印鑑卡及身份證正反面影本
 - (2) 舊股票尚未領取者：請 貴股東於歷年未領股票領取單蓋妥原留印鑑後，再檢附股票劃撥相關文件至本公司股務代理處所辦理。
 - (3) 郵寄辦理股票劃撥者：請 貴股東將全部舊股票暨填妥並加蓋原印鑑之相關文件以掛號郵寄本公司股務代理處所辦理，郵遞往來途中若發生誤失情事，請 貴股東自行辦理股票掛失手續。
 - (4) 無提供集保帳號之股東，無法將股票轉撥至個人集保帳號，股東如需於市場上轉讓股票時，仍需提供集保帳號，否則將無法轉讓股票。

(5) 股票相關作業劃撥處所：

- A. 股務代理處所：統一綜合證券股份有限公司
- B. 辦理地址：105 台北市松山區東興路八號地下一樓
- C. 本公司股務電話：(02) 2746-3797
- D. 辦理時間：每日上午 08:30 至下午 04:30，星期例假日除外

3. 換發新股票基準日期及相關作業日期：

- (一) 換發基準日：101 年 06 月 25 日。
- (二) 最後過戶日：101 年 06 月 20 日。
- (三) 停止過戶期間：101 年 06 月 21 日至 101 年 06 月 25 日。
- (四) 新股票開始換發日：101 年 06 月 26 日。

4. 因法令規定、主管機關核定或因應客觀環境而需予以修正變更上述條件時，擬授權董事長全權處理相關事項。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由四：修訂本公司「內部控制制度」部分條文案，提請討論。

說 明：

- 1. 因應本公司公開發行、未來上(市)櫃營運之需要及會計師資訊內控專審所提建議，擬修訂本公司「內部控制制度」部分條文。
- 2. 檢附「內部控制制度」修訂條文對照表，請參閱附件五(本手冊第 16 頁)。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

案由五：修訂本公司「內部稽核制度」部分條文案，提請討論。

說 明：

- 1. 因應本公司公開發行、未來上(市)櫃營運之需要及會計師資訊內控專審所提建議，擬修訂本公司「內部稽核制度」部分條文。
- 2. 檢附「內部稽核制度」修訂條文對照表，請參閱附件六(本手冊第 21 頁)。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

五、 臨時動議

案由一：訂定本公司現金配息基準日相關事宜 提請討論。

說 明：

1. 依本公司 101 年 4 月 17 日股東常會決議辦理。
2. 本次現金股利為新台幣 33,074,355 元(即每股配發新台幣 1 元)，茲訂定除息等相關辦理日期如下：
 - (1) 除息基準日：101 年 7 月 1 日。
 - (2) 最後過戶日：101 年 6 月 26 日。
 - (3) 停止過戶期間：101 年 6 月 27 日至 101 年 7 月 1 日。
 - (4) 現金股利發放日：101 年 7 月 31 日。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

六、 散 會

主 席：張 俊 仁

記 錄：王 凌 蓮

久 裕 企 業 股 份 有 限 公 司

一〇一年第一次股東臨時會議事錄(節錄版)

時 間：中華民國一〇一年六月十九日(星期二)上午九時

地 點：台北市龍江路 335 號 2 樓本公司會議室

出 席：出席股東及股東代理人持有股份計 33,020,622 股，佔本公司已發行股份總額 33,074,355 股之 99.84 %。

主 席：張 俊 仁
議 程：

記 錄：王 凌 蓮

一、 宣佈開會：大會報告出席股數，已逾發行股份總數二分之一以上，依法宣佈開會。

二、 主席就位

三、 行禮如儀

四、 主席致詞：(略)

五、 報告事項：

(一)本公司「董事會議事規範」修訂條文報告，請參閱本手冊第 16 頁附錄三。

六、 討論事項(一)：

案由一：申請登錄股票興櫃案，提請討論。(董事會提)

說 明：

1. 依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心券商營業處所買賣有價證券審查準則規定，申請股票上櫃前，須先於興櫃市場交易滿六個月，故擬向中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄興櫃股票。
2. 另有關登錄興櫃股票之申請時間、興櫃股票徵提張數、興櫃股票承銷價格及興櫃推薦券商等相關事宜，擬由董事會授權董事長配合相關法令規定全權處理。
3. 謹提請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

案由二：修訂本公司「公司章程」部分條文案，提請討論。(董事會提)

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「公司章程」部份條文。
2. 檢附「公司章程」修訂條文對照表，請參閱本手冊第 19 頁附錄四。
3. 謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

案由三：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，提請討論。(董事會提)

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。
2. 檢附「取得或處分資產處理程序」修訂條文對照表，請參閱本手冊第 24 頁附錄五。
3. 謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

案由四：修訂本公司「衍生性商品處理程序」部分條文案，提請討論。(董事會提)

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「衍生性商品處理程序」部份條文。
2. 檢附「衍生性商品處理程序」修訂條文對照表，請參閱本手冊第 27 頁附錄六。
3. 謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

案由五：修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案，提請討論。(董事會提)

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「背書保證辦法」部份條文。
2. 檢附「背書保證辦法」修訂條文對照表，請參閱本手冊第 29 頁附錄七。
3. 謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

案由六：修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案，提請討論。(董事會提)

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「股東會議事規則」部份條文。
2. 檢附「股東會議事規則」修訂條文對照表，請參閱本手冊第 31 頁附錄八。
3. 謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

案由七：修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」為「董事選舉辦法」及部分條文案，提請討論。(董事會提)

說明：

1. 為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」為「董事選舉辦法」及部份條文。
2. 修訂條文請參照檢附之「董事及監察人選舉辦法」修訂條文對照表，請參閱本手冊第 33 頁附錄九。
3. 謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

七、選舉事項：

案由：全面改選第十二屆董事案，敬請選舉。(董事會提)

說明：

1. 本公司現任董事及監察人任期將於 101 年 6 月 3 日屆滿，為落實公司治理並符合上櫃審查獨立董事之條款，擬全面改選董事，原任董事及監察人任期至股東臨時會完成時止。
2. 依證交法第 14 條之 2 及修訂後公司章程第 16 條規定，應選董事九人(含獨立董事三人，採候選人提名制度，由股東就獨立董事候選人名單中選任之)，任期三年，自 101 年 6 月 19 日至 104 年 6 月 18 日止。
3. 依證交法第 14 條之 4 及修訂後公司章程第 16 條之 2 規定，得依法設置「審計委員會」，並於審計委員會成立時，監察人立即解任。因此，原任監察人任滿後，本公司將不改選新監察人。
4. 本公司章程第 16 條之 1 規定，應採獨立董事 3 名並採候選人提名制度。獨立董事候選人名單業經本公司 101 年 5 月 24 日董事會通過，茲將相關資料載明如下：

候選人	學歷	經歷	現職	持有股份
李威德	美國華盛頓大學 復學碩士 高雄醫學大學牙醫學系學士	新光醫院牙科部主任 新光醫院牙科部主治醫師 美國華盛頓大學駐院醫師、臨床指導醫師 美國 UCLA 臨床研究員	新光醫院牙科部主任	0 股
闕聖哲	美國加州州立大學 工業工程碩士 國立成功大學材料工程系學士	意德士科技股份有限公司董事長兼總經理 誼特科技股份有限公司總經理 毅金工業股份有限公司獨立董事 豐聲科技股份有限公司獨立董事(註) 毅曄股份有限公司董事長	意德士科技股份有限公司董事長兼總經理 誼特科技股份有限公司總經理 毅金工業股份有限公司獨立董事 豐聲科技股份有限公司獨立董事(註) 毅曄股份有限公司董事長	0 股
陳協裕	大葉大學事業經營研究所碩士	寶島期貨經紀(股)公司董事 智基科技開發(股)公司事業部總經理兼董事 遠東航空(股)公司副董事長 日盛國際商業銀行(股)公司資深協理、發言人及常務董事 日盛證券(股)公司科長	無	0 股

註：豐聲科技股份有限公司已更名為能率豐聲股份有限公司

5. 新任董事自本次股東臨時會後即刻就任，任期三年，自民國 101 年 6 月 19 日起至 104 年 6 月 18 日止，原董事亦同時解任。
6. 本公司董事選舉辦法，請詳閱本手冊第 35 頁附錄十。
7. 謹提請 討論。
8. 敬請選舉。

選舉結果：

1. 主席提請股東戶號 118 號久裕投資(股)公司指派許素慧擔任監票員，並請統一證券股務代理部人員擔任選舉計票。
2. 主席當選宣佈當選董事名單如下：

職稱	戶號或 身份證統一編號	戶名或姓名	當選 權數	選舉 結果
董事	119	佳醫健康事業股份有限公司 代表人：張俊仁	50,603,763	當選
董事	119	佳醫健康事業股份有限公司 代表人：傅輝東	33,735,842	當選
董事	119	佳醫健康事業股份有限公司 代表人：高 省	16,867,921	當選
董事	118	久裕投資股份有限公司 代表人：張天德	32,305,402	當選
董事	118	久裕投資股份有限公司 代表人：吳學騶	32,305,402	當選
董事	118	久裕投資股份有限公司 代表人：王明廷	32,305,402	當選
獨立董事	A123XXXXXX	李威德	33,020,622	當選
獨立董事	A123 XXXXXX	闕聖哲	33,020,622	當選
獨立董事	E121 XXXXXX	陳協裕	33,020,622	當選

八、 討論事項(二)：

案由九：擬解除新任董事及其代表人競業禁止限制案，提請討論。(董事會提)

說 明：

1. 依公司法第 209 條規定，「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可」。
2. 為借助本公司董事之專才與相關經驗，擬提同意解除本公司新任董事及其他代表人競業禁止之限制。
3. 謹提請 討論。

補充說明：本公司新選任之董事依公司法第 209 條規定說明如下：

董事佳醫健康事業股份有限公司代表人張俊仁擔任：

公司名稱	擔任職務
久裕投資股份有限公司	董事
佳醫健康事業股份有限公司	董事
御佳醫療服務有限公司	董事
集康國際股份有限公司	董事

董事佳醫健康事業股份有限公司代表人傅輝東擔任：

公司名稱	擔任職務
佳醫健康事業股份有限公司	董事長
曜亞國際股份有限公司	董事長
佳赫投資股份有限公司	董事長
佳儀投資股份有限公司	董事長
視捷光學科技股份有限公司	董事長
集康國際股份有限公司	董事
佳愛股份有限公司	董事長
軒輝投資股份有限公司	董事長
Excelsior Healthcare Co., Ltd.	董事長
Asia Best Healthcare Co., Ltd.	董事長
佳人健康股份有限公司	董事
香港太平洋博愛投資有限公司	董事
佳醫資產管理股份有限公司	董事長
佳醫健康事業(香港)股份有限公司	董事
御佳醫療服務有限公司	董事
Excelsior Group Holdings Ltd.	董事
芙康健康產業股份有限公司	董事

董事佳醫健康事業股份有限公司代表人高 省擔任：

公司名稱	擔任職務
佳愛股份有限公司	董事
Asia Best Healthcare Co., Ltd.	董事
詠鈞股份有限公司	董事
樺澄貿易股份有限公司	董事
碧友實業股份有限公司	董事
北京太平洋博愛醫療管理顧問有限公司	董事

董事久裕投資股份有限公司代表人張天德擔任：

公司名稱	擔任職務
久裕投資股份有限公司	董事長
國藥物流有限責任公司	董事

董事久裕投資股份有限公司代表人吳學驤擔任：

公司名稱	擔任職務
久裕投資股份有限公司	董事
台灣東洋國際股份有限公司	董事
上海旭東海普藥業有限公司	董事
榮港國際有限公司	董事
榮港生技醫藥科技(北京)有限公司	董事長
American Taiwan Biopharm Co., Ltd.	董事
American Taiwan Biopharm Philippines Inc.	董事
旭東海普國際股份有限公司	董事
昇洋醫藥國際有限公司	董事
江蘇東揚醫藥科技有限公司	董事

董事久裕投資股份有限公司代表人王明廷擔任：

公司名稱	擔任職務
佳儀投資股份有限公司	董事
聯醫國際貿易(上海)有限公司	執行董事
軒輝投資股份有限公司	董事
邦特生物科技股份有限公司	董事
廣州市曜亞貿易有限公司	董事
佳醫資產管理股份有限公司	董事
曜亞國際股份有限公司	董事
香港大華科技發展有限公司	董事

獨立董事李威德擔任：

公司名稱	擔任職務
曜亞國際股份有限公司	獨立董事

獨立董事闕聖哲擔任：

公司名稱	擔任職務
意德士科技股份有限公司	董事長
毅曄股份有限公司	董事長
毅金工業股份有限公司	獨立董事
能率豐聲股份有限公司獨立董事	獨立董事

獨立董事陳協裕擔任：

公司名稱	擔任職務
曜亞國際股份有限公司	獨立董事

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

九、 臨時動議

十、 散會

久 裕 企 業 股 份 有 限 公 司

第 十 二 屆 第 一 次 董 事 會

議 事 錄

時 間：中華民國一〇一年六月十九日(星期二)上午十一時三十分
地 點：台北亞都麗緻大飯店 B1 天香樓貴賓廳
(台北市中山區民權東路二段 41 號)

出 席：張俊仁、張天德、傅輝東、高 省、吳學騮、王明廷、
李威德、闕聖哲、陳協裕

列 席：張憲政、張文華、洪肇勳、王凌蓮

議 程：

一、 宣佈開會：

二、 主席致詞：(略)

三、 報告事項：

1. 主席報告出席董事名額已達法定數依法成立宣告開會。

四、 討論事項：

案由一：推選本公司董事長案，提請討論。

說 明：

1. 依公司法第 208 條及本公司章程第十七條規定辦理。

決 議：經主席徵詢全體出席董事一致推選張俊仁先生擔任本公司董事長。

五、 臨時動議

六、 散 會

主 席：張 俊 仁

記 錄：王 凌 蓮

久 裕 企 業 股 份 有 限 公 司

第 十 二 屆 第 二 次 董 事 會

議 事 錄(節錄版)

- 時 間：中華民國一〇一年六月二十七日(星期三)下午四時
地 點：台北市龍江路 335 號 2 樓本公司會議室。
出 席：張俊仁、張天德、傅輝東(王明廷代)、高 省、吳學騷、王明廷、
李威德、闕聖哲、陳協裕
列 席：張憲政、張文華、洪肇勳、王凌蓮、曾志仁、邱俊榮(富邦)、劉美子(富邦)
議 程：
一、 宣佈開會：
二、 主席致詞：(略)
三、 報告事項：(略)
四、 討論事項：
(一) 上次會議保留之討論事項：(略)
(二) 本次會議討論事項：

案由一：設立薪資報酬委員會案，提請討論。

說 明：

1. 依據行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1000009747 號令頒布之「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」設立薪資報酬委員會。
2. 本公司擬聘任三位薪資報酬委員，任期自 101 年 6 月 27 日董事會通過後開始生效起算至 104 年 6 月 18 日止。
3. 本公司第一屆薪資報酬委員會委員，擬請獨立董事李威德、闕聖哲及陳協裕三人擔任。
4. 本屆薪資報酬委員會之委員報酬依所簽訂委任契約載明方式給付之。
5. 擬請董事會決議通過後即刻生效，依法於公開資訊觀測站公告並擬請委員互推一人擔任委員會召集人。

決 議：經主席徵詢全體出席董事(含獨立董事)照案通過，並由委員互推闕聖哲擔任召集人。

案由二：擬訂定本公司薪資報酬委員會組織規程，提請討論。

說 明：

1. 依據證券交易法第十四之六條及行政院金融監督管理委員會金管證發字第1000009747 號令頒布之「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」辦理。
2. 擬訂本公司薪資報酬委員會組織規程，並自董事會決議通過後立刻生效。
3. 制定條文內容請參閱附件二(本手冊第 7 頁)。

決 議：經主席徵詢全體出席董事(含獨立董事)照案通過。

案由三：設立審計委員會案，提請討論。

說 明：

1. 依 101 年 6 月 19 日股東臨時會決議通過所修改之本公司章程，由 101 年 6 月 19 日之股東臨時會選任之三名獨立董事組成審計委員會。
2. 任期自 101 年 6 月 27 日董事會通過後開始生效起算至 104 年 6 月 18 日止。
3. 提請討論。

決 議：經主席徵詢全體出席董事(含獨立董事)照案通過，並由委員互推陳協裕擔任召集人。

案由四：擬訂定本公司審計委員會組織規程案，提請討論。

說 明：

1. 依據「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」第三條規定，並使本公司審計委員會之組織運作與職權行使有所依據，擬訂定審計委員會組織規程。
2. 制定條文內容請參閱附件三(本手冊第 11 頁)。

決 議：經主席徵詢全體出席董事(含獨立董事)照案通過。

五、 臨時動議：(略)

六、 散 會

主 席：張 俊 仁

記 錄：王 凌 蓮

久 裕 企 業 股 份 有 限 公 司 章 程

第一章 總 則

第一條： 本公司依照公司法規定組織之，定名為「久裕企業股份有限公司」。(英文名稱為 ARICH ENTERPRISE CO., LTD.)

第二條： 本公司所營事業如下：

- 一、 C102010 乳品製造業。
- 二、 C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業。
- 三、 C110010 飲料製造業。
- 四、 C109010 調味品製造業。
- 五、 C199990 未分類其他食品製造業。
- 六、 C802041 西藥製造業。
- 七、 C802100 化粧品製造業。
- 八、 F101990 其他農、畜、水產品批發業。
- 九、 F102040 飲料批發業。
- 十、 F102170 食品什貨批發業。
- 十一、 F102180 酒精批發業。
- 十二、 F107030 清潔用品批發業。
- 十三、 F107070 動物用藥品批發業。
- 十四、 F107990 其他化學製品批發業。
- 十五、 F108021 西藥批發業。
- 十六、 F108031 醫療器材批發業。
- 十七、 F108040 化粧品批發業。
- 十八、 F113030 精密儀器批發業。
- 十九、 F113060 度量衡器批發業。
- 二十、 F201990 其他農畜水產品零售業。
- 二十一、 F203010 食品什貨、飲料零售業。
- 二十二、 F203030 酒精零售業。
- 二十三、 F207030 清潔用品零售業。
- 二十四、 F207070 動物用藥零售業。
- 二十五、 F207990 其他化學製品零售業。
- 二十六、 F208021 西藥零售業。
- 二十七、 F208031 醫療器材零售業。
- 二十八、 F208040 化粧品零售業。
- 二十九、 F213040 精密儀器零售業。
- 三十、 F213050 度量衡器零售業。
- 三十一、 F401010 國際貿易業。
- 三十二、 ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

- 第三條： 本公司轉投資總額得超過本公司實收資本額百分之四十。
- 第四條： 本公司因業務或投資關係需要得為對外背書保證，其作業依照本公司背書保證作業程序辦理。
- 第五條： 本公司設總公司於 台北市 ，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司或辦事處。
- 第六條： 本公司之公告方法依照公司法及相關法令規定辦理。

第二章 股 份

- 第七條： 本公司資本總額定為新台幣 伍億 元，分為 伍仟萬 股，每股金額新台幣 壹拾 元，授權董事會分次發行。
- 第七條之一： 本公司買回庫藏股，得以低於實際買回股份之平均價格，轉讓予員工，惟須依相關法令及股東會同意行之。
- 第八條： 本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行。本公司發行之股份得免印製股票，其他有價證券亦同，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。
- 第九條： 股東名簿記載之變更，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決議分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。
- 第十條： 本公司股務之處理得委託股務代理機構辦理，除法令及證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理之。

第三章 股 東 會

- 第十一條： 股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之，臨時會於必要時依法召集之。股東會之召集通知經相對人同意者，得以電子方式為之。對於持股未滿一仟股之股東，本公司得以公告方式為之。
- 第十二條： 股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，本公司公開發行後，並依主管機關頒布之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。
- 第十三條： 本公司股東除法令另有規定外每股有一表決權，但受限制或公司法第一七九條第二項所列無表決權者，不在此限。
本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權，其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方式應載明於股東會召集通知。
- 第十四條： 股東會之決議，除公司法另有規定外應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。
- 第十五條： 股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於開會後二十日內分發各股東，議事錄之製作及分發得以電子方式為之。對於議事錄之分發，本公司得以公告方式為之。議事錄、出席股東簽名簿及代理出席委託書，應依法令規定保存於公司。

第十五條之一：本公司如欲撤銷股票公開發行時，應提報股東會決議，且於興櫃期間及上市（櫃）期間均不變動。

第四章 董 事 及 監 察 人

第十六條： 本公司設董事 五至九 人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任，董事人數由董事會議定之。本公司全體董事合計持股成數依證券管理機構之規定辦理。

第十六條之一：前條董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。獨立董事之提名應採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。

有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。

第十六條之二：本公司得依法選擇設置「審計委員會」，設置「審計委員會」時毋庸設置監察人。

第十七條： 董事會由董事組織之， 由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，董事長對外代表本公司。

第十七條之一：全體董事得支領車馬費，其數額由董事會決議之。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。

第十八條： 董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第十九條： 董事會開會時，董事不能親自出席時，其代理依公司法第二百零五條規定辦理。董事會得以視訊為之，董事以視訊參與會議，視為親自出席。

第二十條： 公司董事會之召集應於七日前通知各董事，本公司如遇緊急事項得隨時召集董事會。

本公司董事會之召集得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式為之。

第二十一條： 董事會之決議除公司法另有規定外，應有全體董事過半數之出席，以出席董事過半數之同意行之。董事會之決議事項，須記載於董事會議記錄，並由主席簽名或蓋章保存於本公司。

第二十二條： 本公司得為董事於任期內就其執行業務範圍，購買責任保險，並授權董事會辦理之。

第五章 經 理 人

第二十三條： 本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

第六章 會 計

第二十四條： 本公司應於每屆會計年度終了後，由董事會造具：

(一) 營業報告書。

(二) 財務報表。

(三) 盈餘分派或虧損撥補之議案。

等各項表冊依法提交股東常會，請求承認。

- 第二十五條： 本公司會計年度總決算如有盈餘，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資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。其餘由董事會視營運需要擬案提請股東會同意，酌予保留適當額度後，再依下列比例分派之：
- (一) 董監事酬勞：不高於百分之五。
 - (二) 員工紅利：不低於百分之一。
 - (三) 其餘併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案報請股東會決議分派股利。本公司分配員工股票紅利時，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。
- 第二十六條： 本公司為確保股東權益及永續經營之目標，本公司股息及紅利之發放，適度以股票股利或現金股利方式發放。原則上，本公司股利發放數額以當年度分派股利中百分之二十至一百範圍內採現金股利為之。唯必要時董事會得酌以調整其比例，提請股東會決議後分派之。

第七章**附****則**

第二十七條：本章程未盡事宜，悉依照公司法及其他有關法令之規定辦理。

第二十八條：本章程訂立於中華民國六十九年三月二十一日。

第一次修正於中華民國	六十九	年	四	月	九	日。
第二次修正於中華民國	六十九	年	五	月	二十八	日。
第三次修正於中華民國	七十	年	七	月	十五	日。
第四次修正於中華民國	七十一	年	七	月	二十	日。
第五次修正於中華民國	七十二	年	九	月	十二	日。
第六次修正於中華民國	七十三	年	五	月	十五	日。
第七次修正於中華民國	七十六	年	四	月	一	日。
第八次修正於中華民國	七十七	年	六	月	十四	日。
第九次修正於中華民國	七十八	年	六	月	六	日。
第十次修正於中華民國	七十九	年	五	月	九	日。
第十一次修正於中華民國	八十	年	十一	月	二十二	日。
第十二次修正於中華民國	八十八	年	八	月	十	日。
第十三次修正於中華民國	八十九	年	九	月	五	日。
第十四次修正於中華民國	九十	年	七	月	二十	日。
第十五次修正於中華民國	九十	年	十二	月	二十	日。
第十六次修正於中華民國	九十一	年	一	月	八	日。
第十七次修正於中華民國	九十一	年	三	月	十八	日。
第十八次修正於中華民國	九十一	年	六	月	二十一	日。
第十九次修正於中華民國	九十二	年	六	月	十九	日。
第二十次修正於中華民國	九十五	年	九	月	十二	日。
第二十一次修正於中華民國	九十七	年	十二	月	二十六	日。
第二十二次修正於中華民國	九十九	年	六	月	二	日。
第二十三次修正於中華民國	一〇〇	年	四	月	二十六	日。
第二十四次修正於中華民國	一〇一	年	四	月	十七	日。
第二十五次修正於中華民國	一〇一	年	六	月	十九	日。

久裕企業股份有限公司

董事長：張 俊 仁

久裕企業股份有限公司

「公司章程」修訂條文對照表

修訂前	修訂後	修訂原因
第四條 本公司因業務需要得為對外背書保證。	第四條 本公司因業務 <u>或投資關係</u> 需要得為對外背書保證， <u>其作業依照本公司背書保證作業程序辦理。</u>	配合業務需要及依法令規定辦理。
第五條 本公司設總公司於 台北市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。	第五條 本公司設總公司於 台北市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司 <u>或辦事處。</u>	配合業務需要修訂。
第六條 本公司之公告方法依照公司法第二十八條規定辦理。	第六條 本公司之公告方法依照公司法 <u>及相關法令</u> 規定辦理	配合業務需要及依法令規定辦理。
第八條 本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行。本公司於股票公開發行後，發行之股份得免印製股票，其他有價證券亦同，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。	第八條 本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行。本公司發行之股份得免印製股票，其他有價證券亦同，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第九條 股東名簿記載之變更，於本公司股票公開發行前，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之；本公司股票公開發行後，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決議分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。	第九條 股東名簿記載之變更，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決議分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第十條 本公司股務之處理得委託股務代理機構辦理，除法令及證券規章另有規定外，本公司於股票公開發行後，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理之。	第十條 本公司股務之處理得委託股務代理機構辦理，除法令及證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理之。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第十一條 股東會分常會及臨時會二種，常會每年召	第十一條 股東會分常會及臨時會二種，常會每年	配合公司公開發行作業

修訂前	修訂後	修訂原因
集一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之，臨時會於必要時依法召集之。股東會之召集通知經相對人同意者，得以電子方式為之。對於持股未滿一仟股之股東，本公司得以公告方式為之。	<u>至少召開一次</u> ，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之，臨時會於必要時依法召集之。股東會之召集通知經相對人同意者，得以電子方式為之。對於持股未滿一仟股之股東，本公司得以公告方式為之。	修訂條文。
第十三條 本公司股東每股有一表決權，但受限制或公司法第一七九條第二項所列無表決權者，不在此限。	第十三條 本公司股東 <u>除法令另有規定外</u> 每股有一表決權，但受限制或公司法第一七九條第二項所列無表決權者，不在此限。	配合業務需要及依法令規定辦理。
第十五條之一 本公司於股票公開發行後，如欲撤銷公開發行時，應提報股東會決議，且於興櫃期間及上市（櫃）期間均不變動。	第十五條之一 本公司 <u>如欲撤銷</u> 股票公開發行時，應提報股東會決議，且於興櫃期間及上市（櫃）期間均不變動。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第十六條 本公司設董事五至九人，監察人二至四人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任，董事人數由董事會議定之。本公司全體董事及監察人合計持股成數依證券管理機構之規定辦理。	第十六條 本公司設董事五至九人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任，董事人數由董事會議定之。本公司全體董事合計持股成數依證券管理機構之規定辦理。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第十六條之一 本公司股票公開發行後，前條董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。獨立董事之提名應採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。 有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	第十六條之一 前條董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。獨立董事之提名應採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。 有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第十六條之二 本公司股票公開發行後，得依法選擇設置「審計委員會」，設置「審計委員會」時毋庸設置監察人，如已設置者，於「審計委員會」成立時，監察人立即解任，本章程關於監察人之規定，亦隨即失效。	第十六條之二 本公司得依法選擇設置「審計委員會」，設置「審計委員會」時毋庸設置監察人。	配合公司公開發行作業修訂條文。

修訂前	修訂後	修訂原因
第十七條 董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，並得互選一人為副董事長，董事長對外代表本公司。	第十七條 董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，董事長對外代表本公司。	配合業務需要修訂。
第十七條之一 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。	第十七條之一 <u>全體董事得支領車馬費，其數額由董事會決議之。</u> 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。	配合業務需要修訂。
第二十條 公司董事會之召集應於七日前通知各董事及監察人，本公司如遇緊急事項得隨時召集董事會。 本公司董事會之召集得以書面、電子郵件(E-mail)或傳真方式為之。	第二十條 公司董事會之召集應於七日前通知各董事，本公司如遇緊急事項得隨時召集董事會。 本公司董事會之召集得以書面、電子郵件(E-mail)或傳真方式為之。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第二十二條 本公司得為董事及監察人於任期內就其執行業務範圍，購買責任保險，並授權董事會辦理之。	第二十二條 本公司得為董事於任期內就其執行業務範圍，購買責任保險，並授權董事會辦理之。	配合公司公開發行作業修訂條文。
第二十七條 本章程未盡事宜，悉依照公司法之規定辦理。	第二十七條 本章程未盡事宜，悉依照公司法及其他有關法令之規定辦理。	配合業務需要及依法令規定辦理。
第二十八條 本章程訂立於中華民國六十九年三月二十一日。 第一次修正於中華民國六十九年四月九日。 第二次修正於中華民國六十九年五月二十八日。 第三次修正於中華民國七十年七月十五日。 第四次修正於中華民國七十一年七月二十日。 第五次修正於中華民國七十二年九月十二日。	第二十八條 本章程訂立於中華民國六十九年三月二十一日。 第一次修正於中華民國六十九年四月九日。 第二次修正於中華民國六十九年五月二十八日。 第三次修正於中華民國七十年七月十五日。 第四次修正於中華民國七十一年七月二十日。 第五次修正於中華民國七十二年九月十二日。	新增本次修改日期。

修訂前	修訂後	修訂原因
第六次修正於中華民國七十三年五月十五日。 第七次修正於中華民國七十六年四月一日。 第八次修正於中華民國七十七年六月十四日。 第九次修正於中華民國七十八年六月六日。 第十次修正於中華民國七十九年五月九日。 第十一次修正於中華民國八十年十一月二十二日。 第十二次修正於中華民國八十八年八月十日。 第十三次修正於中華民國八十九年九月五日。 第十四次修正於中華民國九十年七月二十日。 第十五次修正於中華民國九十年十二月二十日。 第十六次修正於中華民國九十一年一月八日。 第十七次修正於中華民國九十一年三月十八日。 第十八次修正於中華民國九十一年六月二十一日。 第十九次修正於中華民國九十二年六月十九日。 第二十次修正於中華民國九十五年九月十二日。 第二十一次修正於中華民國九十七年十二月二十六日。 第二十二次修正於中華民國九十九年六月二日。 第二十三次修正於中華民國一〇〇年四月二十六日。 第二十四次修正於中華民國一〇一年	第六次修正於中華民國七十三年五月十五日。 第七次修正於中華民國七十六年四月一日。 第八次修正於中華民國七十七年六月十四日。 第九次修正於中華民國七十八年六月六日。 第十次修正於中華民國七十九年五月九日。 第十一次修正於中華民國八十年十一月二十二日。 第十二次修正於中華民國八十八年八月十日。 第十三次修正於中華民國八十九年九月五日。 第十四次修正於中華民國九十年七月二十日。 第十五次修正於中華民國九十年十二月二十日。 第十六次修正於中華民國九十一年一月八日。 第十七次修正於中華民國九十一年三月十八日。 第十八次修正於中華民國九十一年六月二十一日。 第十九次修正於中華民國九十二年六月十九日。 第二十次修正於中華民國九十五年九月十二日。 第二十一次修正於中華民國九十七年十二月二十六日。 第二十二次修正於中華民國九十九年六月二日。 第二十三次修正於中華民國一〇〇年四月二十六日。 第二十四次修正於中華民國一〇一年	

修訂前	修訂後	修訂原因
四月十七日。	四月十七日。 第二十五次修正於中華民國一〇一年六月十九日。	

久裕企業股份有限公司

董事長：張俊仁