

股票代號:4173



久裕企業股份有限公司

104年度  
年報

Arich make you Arich

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

中華民國105年5月5日刊印

**一、 發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱**

發言人姓名及職稱：王明廷總經理特助

聯絡電話：(02)8227-7999

電子郵件信箱：[tim.wang@arich.com.tw](mailto:tim.wang@arich.com.tw)

代理發言人姓名及職稱：盧怡雁 財務長

聯絡電話：(02)8227-7999

電子郵件信箱：[yen.lu@arich.com.tw](mailto:yen.lu@arich.com.tw)

**二、 總公司、分公司之地址及電話**

總公司：新北市中和區中正路 872 號 7 樓之 1

電話：(02) 8227-7999

醫藥物流中心：桃園市龜山工業區興邦路 43 巷 2 號之 1

電話：(02)2670-9898

**三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話**

名稱：統一綜合證券股份有限公司 股務代理部

地址：台北市松山區東興路 8 號 B1 樓

電話：(02)2747-3797

網址：<http://www.pscent.com.tw>

**四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話**

會計師姓名：陳慧銘會計師、游素環會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市松山區民生東路 3 段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

**五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式。**

本公司無發行海外有價證券。

**六、 本公司網址：<http://www.arich.com.tw>**

# 久裕企業股份有限公司

## 104 年度年報目錄

壹、 致股東報告書 .....	1
貳、 公司簡介 .....	6
一、 設立日期 .....	6
二、 公司沿革 .....	6
參、 公司治理報告 .....	9
一、 組織系統 .....	9
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	12
三、 公司治理運作情形 .....	31
四、 會計師公費資訊 .....	41
五、 更換會計師資訊： .....	41
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者： .....	41
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形： .....	42
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 .....	43
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 .....	44
肆、 募資情形暨資金運用計畫執行情形 .....	44
一、 資本及股份 .....	44
二、 公司債辦理情形： .....	48
三、 特別股辦理情形： .....	48
四、 海外存託憑證辦理情形： .....	48
五、 員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形： .....	48

六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形： .....	48
七、 資金運用計畫執行情形： .....	48
伍、 營運概況 .....	49
一、 業務內容 .....	49
二、 市場及產銷概況 .....	57
三、 最近二年度及截至 105 年 4 月 30 日止從業員工資料 .....	63
四、 環保支出資訊 .....	64
五、 勞資關係 .....	64
六、 重要契約 .....	66
陸、 財務概況 .....	67
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 .....	67
二、 最近五年度財務分析－國際財務報導準則 .....	75
三、 最近五年度財務分析－我國財務會計準則 .....	77
四、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	80
五、 最近年度經會計師查核簽證之財務報告 .....	135
六、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財報 .....	135
七、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 .....	191
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險評估事項 .....	191
一、 財務狀況 .....	191
二、 經營結果 .....	192
三、 現金流量 .....	192
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	193
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 .....	193
六、 最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估 .....	193
七、 其他重要事項 .....	196
捌、 特別記載事項 .....	197

一、關係企業相關資料 .....	197
(一) 關係企業概況 .....	197
(二) 各關係企業營運概況 .....	198
(三) 關係企業合併財務報表 .....	198
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	198
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 .....	198
四、其他必要補充說明事項 .....	198
五、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項 .....	199

## 壹、致股東報告書

各位股東大家好：

由衷感謝各位股東於百忙中撥冗參加本公司 105 年股東常會。本公司在面臨大環境的不景氣及健保藥價調降之挑戰下，公司仍致力於淨利的提升，並在公司全體同仁努力下整體營運仍維持穩健經營，保有在業界之領先地位。此外，本公司更致力於深化與國際藥廠的合作關係，持續引進國際藥廠之新藥及保健食品，並加強與中型醫藥保健廠商之合作與互動，以提升專業通路營運服務之經濟規模，期許將來持續提昇公司價值、創造股東利潤，並進而提昇我國醫療水平。

在此謹將 104 年營運成果、105 年營業計畫及未來公司發展策略及外部競爭環境、法規環境和總體經營環境之影響向全體股東報告如下：

### 一、民國一〇四年營業結果報告

#### (一)營業計畫實施成果

##### (1)財報-個體

個體	一〇四年	一〇三年	成長率	說明
營業收入	1,341,231	1,358,179	-1.25%	主要係因部分產品受到學名藥影響，致營業收入較去年同期減少。
營業毛利	220,498	223,236	-1.23%	主要係營業收入減少致毛利減少。
營業利益	65,789	57,135	15.13%	主要係營業費用有效管理，致營業利益增加。
營業外淨支出	19,434	14,831	31.04%	主要係利息費用增加、轉投資公司獲利減少所致。
稅前淨利	46,355	42,304	9.58%	
稅後淨利	25,041	35,050	-28.56%	主要係因所得稅費用增加所致。
其他綜合損益	(9,365)	4,691	-299.64%	主要係確定福利計畫精算利益減少所致。
本期綜合損益	15,676	39,741	-60.55%	

##### (2)財報-合併

合併	一〇四年	一〇三年	成長率	說明
營業收入	1,340,782	1,359,550	-1.38%	主要係因部分產品受到學名藥影響，致營業收入較去年同期減少。
營業毛利	218,410	222,578	-1.87%	主要係營業收入減少致毛利減少。
營業利益	64,310	57,694	11.47%	主要係營業費用有效管理，致營業利益增加。
營業外淨支出	18,298	15,229	20.15%	主要係利息費用增加所致。
稅前淨利	46,012	42,465	8.35%	
稅後淨利	25,041	35,050	-28.56%	主要係因所得稅費用增加所致。
其他綜合損益	(9,365)	4,691	-299.64%	主要係確定福利計畫精算利益減少所致。
本期綜合損益	15,676	39,741	-60.55%	

## (二)預算執行情形

本公司未編製財務預測，故不適用。

## (三)財務收支狀況

單位：新台幣仟元

項 目	一〇四年度		說 明
	個體	合併	
年初現金餘額	698,248	712,447	103 年度決算餘額數。
營業活動之現金流入	204,419	204,332	主要係因其他應付款增加且尚未支付所致。
投資活動之現金流入	175,691	175,232	主要係因受限制資產轉為現金流入所致。
融資活動之現金流出	(407,236)	(407,236)	主要係因償還短期銀行借款所致。
年底現金餘額	671,122	684,775	

## (四)獲利能力分析比較

### (1)財報-個體

個體	一〇四 年度	一〇三 年度	說 明	
資產報酬率 (%)	0.70	0.87	係 104 年度稅後盈餘減少及平均資產總額增加所致。	
股東權益 報酬率 (%)	2.18	3.23	係 104 年度稅後盈餘減少所致。	
占實收資 本比率 (%)	營業 利益	14.30	12.82	係 104 年度營業利益增加所致。
	稅前 利益	9.94	9.49	係 104 年度稅前利益增加所致。
純益率 (%)	1.74	2.58	係 104 年度稅後盈餘減少所致。	
基本每股 稅後盈餘(元)(註)	0.56	0.79	係 104 年度稅後盈餘減少所致。	

註：以稅後盈餘按加權平均流通在外股數分析。

(2)財報-合併

合併		一〇四 年度	一〇三 年度	說 明
資產報酬率 (%)		0.73	0.87	係 104 年度稅後盈餘減少及平均資產總額增加所致。
股東權益 報酬率 (%)		2.34	3.23	係 104 年度稅後盈餘減少所致。
占實收資 本比率 (%)	營業 利益	14.76	12.94	係 104 年度營業利益增加所致。
	稅前 利益	10.40	9.53	係 104 年度稅前利益增加所致。
純益率 (%)		1.87	2.58	係 104 年度稅後盈餘減少所致。
基本每股 稅後盈餘(元)(註)		0.56	0.79	係 104 年度稅後盈餘減少所致。

註：以稅後盈餘按加權平均流通在外股數分析。

(五)研究發展狀況

本公司因行業特性使然，並未設置專職研發部門，惟本公司設有業務推廣處，負責擴大大公司業務領域。

二、民國一〇五年度營業計畫

(一) 經營方針

1. 拓展藥品分銷物流基礎 Expansion in Pharma Distribution:

憑藉多年經營國際恆溫物流中心之經驗，今年將加強與中型利基型醫藥保健廠商之合作與互動，以提升專業通路營運服務之經濟規模與領導地位；同時亦積極尋求台灣藥品市場合作伙伴，聯手提供更完整的藥品供給，滿足更多醫藥通路客戶的需求，塑造公司於專業通路營運之領導地位與提升客戶整體滿意度。

2. 引進多元醫藥保健產品 Customer Engagement & Partnership:

針對不同醫藥通路需求進行區隔，持續爭取引進相關藥品、護理以及利基型自費產品與保健食品等，提供各專業客戶群客製化、專業化、豐富化的完整解決方案，滿足客戶從產品、物流、到市場經營之完整專業需求，以達到長期雙贏之互利夥伴關係。

3. 聚焦自有商品組合 Arich-owned Portfolio:

為達成永續經營並提升獲利，自有藥品的持續推廣與新品開發引進亦是今年業務團隊聚焦重點，例如：賀爾蒙相關藥品組合、長

銷類OTC與保健食品等，滿足通路之經營商機與消費者之照護需求，以擴大市佔率與公司形象。

4. 強化銷售推廣團隊 Professional Selling & Customer Engagement:

持續提升推廣團隊之專業技能，包括顧問式銷售、商化管理、與重要客戶經營，優化客戶關係與提供醫藥行銷專業服務，以提升團隊形象，並創造更高客戶價值。

(二) 主要產品預期銷售數量及其依據

儘管目前健保給付持續緊縮，隨著本公司分銷業務開展、經營產品多樣性及目標客群深耕、與銷售推廣團隊專業分工，必能提供現有客戶更完整的整合解決方案，同時更有競爭力爭取潛在客戶與夥伴，因此針對未來成長仍是審慎而樂觀，預期 105 年度公司整體獲利會有更佳之表現。

(三) 重要產銷政策

本公司將積極尋求與各原廠合作，擴展藥品分銷物流基礎，同時與國際專科廠商合作，持續開發引進新的醫藥保健及照護系列相關產品，以強化本公司於各客戶之互動，並提供更全面更完善的專業服務。

三、未來公司發展策略

GDP 經銷物流服務

本公司以高品質之國際恆溫物流中心為基礎，成立 50 年來已成為業界前二大之專業領先廠商，更提供客戶量身訂做之服務，今明兩年將把握政府公布 2018 年全面實行 GDP 之黃金時段，積極爭取與各國際原廠及代理商合作之機會，並以穩健踏實的發展擴大服務至醫材與動物用藥範疇，朝向醫藥專業經銷、客戶服務滿意的永續願景邁進。

銷售推廣

本公司將複製經營診所與藥局醫藥通路的成功經驗，持續引進及代理新品，以擴充產品線之完整度與提升有效客戶產值，並藉由集團資源整合，跨足其他相關之專業科別領域，並深耕醫藥品查驗登記及銷售推廣等業務，創造公司新價值。

#### 四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

台灣已在 2013 年成為 PIC/S 會員國，未來國際藥廠在尋求國內合作夥伴時，將會優先考慮與已取得相關證照之企業合作，而本公司已於 2013 年領先同業通過 PIC/S GMP 標準，對本公司未來爭取業務合作有極大助益。

2015 年 7 月，衛服部針對近年來藥品全球化市場日益活絡，國際間對藥品的品管，也從製造面延伸到運銷面，故特別強化藥品運銷鏈之管控列為重要的施政方針，食藥署風管科於 7 月 16 日公告「西藥藥品優良製造規範（第三部：運銷）」，預計 2016 年 7 月起分階段強制實施，2018 年 12 月 31 日起全路上路。屆時若未依規範執行，輕者可依《藥事法》處 3~15 萬元罰鍰，重者則可廢止藥物製造許可，直至改善為止。對長久以來持續專注並投資於完整 PIC/S GMP 的本公司來說，可望帶來新一波的商機。

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

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長 傅輝東



## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國六十九年六月二日。

二、公司沿革

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。
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。

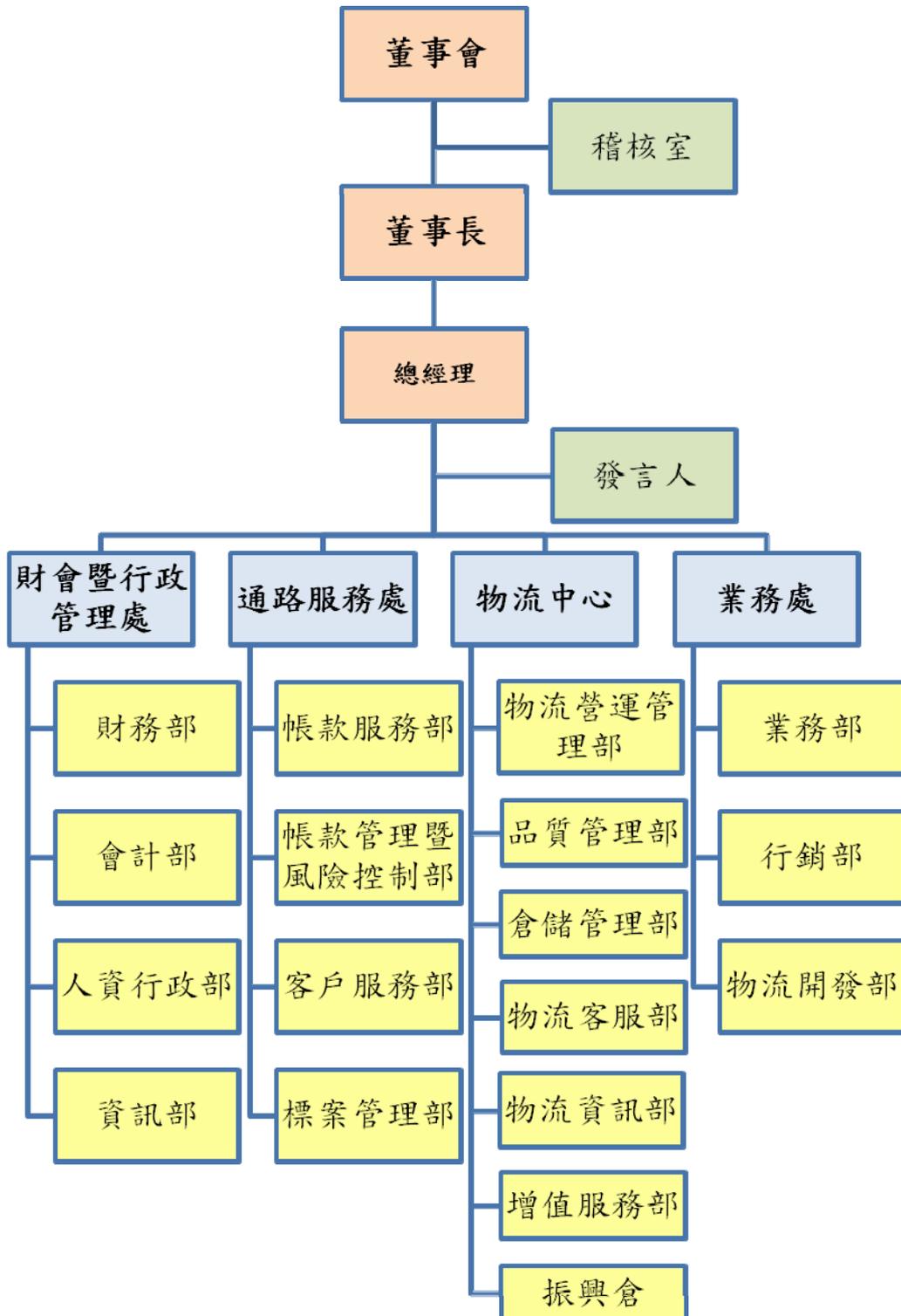
日期	重要紀事
	<p>成為 Eisai 衛采製藥經銷商。</p> <p>與中國醫藥集團旗下之上市子公司國藥集團藥業股份有限公司合資成立國藥物流有限責任公司。</p>
民國 92 年	<p>現金增資新台幣 80,000,000 元、資本公積轉增資新台幣 37,286,110 元及盈餘轉增資新台幣 18,560,930 元，實收資本額增加為新台幣 300,103,040 元整。</p> <p>成為 Alcon 愛爾康眼藥廠經銷商。</p> <p>成為 Ferring 輝凌藥品經銷商。</p> <p>成為 Pfizer 輝瑞大藥廠全通路經銷商。</p> <p>成為 IVAX 艾維斯亞太物流供應中心。</p> <p>成為疾病管制局防疫物資物流服務商。</p> <p>通過全國首張 GMP 藥品包裝標示及倉儲作業認證。</p> <p>通過 ISO 9001 認證。</p>
民國 93 年	<p>成為 Yamanouchi 山之內製藥物流服務商。</p>
民國 94 年	<p>成為 Astellas 阿斯泰來製藥物流服務商。</p> <p>成為 Medtronic 美敦力鼎眾醫療器材物流服務商。</p>
民國 95 年	<p>成為 Jassen-Cliag 楊森大藥廠經銷商。</p> <p>物流中心遷移至龜山工業園區並擴建廠房。</p> <p>成為 Johnson &amp; Johnson 嬌生經銷商。</p> <p>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。</p>
民國 96 年	<p>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。</p>
民國 97 年	<p>成為 Takeda 武田藥品經銷商。</p>
民國 98 年	<p>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。</p>
民國 99 年	<p>成為 Bayer 拜耳經銷商。</p> <p>成為 NangKuang 南光化學製藥金流服務商。</p> <p>成為管制藥品管理局二級管制藥品物流服務商。</p>
民國 100 年	<p>成為 Wyeth 美商惠氏藥廠經銷商。</p>
民國 101 年	<p>成為 Shionogi 鹽野義製藥經銷商。</p> <p>成為 Bayer 拜耳全通路經銷商。</p>

日期	重要紀事
	由金管會證期局核准首次公開發行。 成為 Novartis (Sandoz) 台灣諾華-山德士經銷商。 由財團法人櫃檯買賣中心核准登錄興櫃買賣。 榮獲 GDP 頒發藥品優良運銷績優廠商證書。 101 年 09 月裕康國際醫藥股份有限公司成立，實收資本額新台幣 30,000,000 元整。
民國 102 年 3 月	成為 Ego 意高經銷商。 成為 Invida 英維達經銷商。 成為 Bayer 拜耳婦科及泌尿科產品經銷商。
民國 102 年 10 月	現金增資新台幣 115,000,000 元，增資後實收資本額新台幣 445,743,550 元。 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准上櫃掛牌。
民國 103 年 7 月	成為 Virbac 維克經銷商。
民國 103 年 8 月	成為西海生技經銷商。
民國 104 年 6 月	第二物流中心振興倉完工。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織圖



(二) 各主要部門所營業務

部門		主要業務
董事會		業務方針之決定、各項法令章則之審訂、預決算之審查及其他依法令與股東會賦予之職權
董事長		召開董事會及執行股東會之決議事項
稽核室		評估公司內部控制制度之執行及衡量營運效率，並提供改進建議事項
總經理		執行董事會決議事項、帶領經營團隊訂定營運策略及推展各項業務
發言人		公司對外發言事宜
財會暨行政管理處	財務部	商品採購、庫存管理及成本計算、銀行往來業務、資金調度、公司收付款業務及股務相關作業
	會計部	會計帳務、稅務等相關業務
	人資行政部	招募訓練、薪資保險、績效考核等人事管理及一般總務庶務作業
	資訊部	資訊軟、硬體設備及網路之建置及維護
通路服務處	帳款服務部	各通路之收款及退貨服務
	帳款管理暨風險控制部	審核客戶信用額度並管理異常帳務及客戶應收帳款管理
	客戶服務部	業務訂單、退貨處理、原廠及客戶相關服務
	標案管理部	執行公司醫院招投標、議價及相關行政業務

部門		主要業務
業務處	業務部	銷售推廣本公司代理經銷產品
	行銷部	經銷產品之行銷規劃及行銷活動
	物流開發部	經銷物流通路開發及相關作業
物流中心	物流營運管理部	物流中心各項業務之統整規劃
	品質管理部	產品進貨、加工作業之檢驗，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
	物流客服部	物流訂單、退貨處理、原廠及客戶相關服務
	物流資訊部	物流中心資訊軟、硬體設備及網路之維護
	增值服務部	物料採購、包裝材料控管及產品加工服務
	振興倉	第二物流中心之營運作業

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事基本資料

105年4月30日

職稱	國籍或註冊地	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	佳醫健康事業(股)公司	104.06	3年	98.06	15,612,921	35.03%	17,612,921	39.51%	-	-	-	-	不適用	不適用	財務長	盧怡雁	弟媳
法人代表人(董事長代表人)	中華民國	佳醫健康事業(股)公司 代表人:傅輝東(註2)	104.06.16	3年	98.06.04	-	-	-	-	-	-	-	-	佳醫健康事業(股)公司董事長 曜亞國際(股)公司董事長 曜亞國際(股)公司總經理 佳醫美人(股)公司董事長 佳醫美人(股)公司總經理 佳醫投資(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 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., Limited 董事長 Asia Best Healthcare Co., Ltd 董事長 佳醫健康事業(香港)(股)公司董事長 國藥控股煙嘉投資有限公司董事 Excelsior Group Holdings Ltd. 董事 美康健康產業(股)公司董事 CYJ INTERNATIONAL COMPANY LIMITED 董事 CYJ INTERNATIONAL KOREA LIMITED 董事 曜生科技股份有限公司董事長	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			

職稱	國籍或註冊地	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		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		職稱	姓名	關係
法人董事之代表人	中華民國	佳醫健康事業(股)公司代表人：王明廷	104.06.16	3年	98.06.04	-	-	-	-	-	-	-	-	目前兼任本公司及其他公司之職務 佳醫健康事業(股)公司董事 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 廣州市曜亞貿易有限公司董事 曜亞國際(香港)有限公司董事 佳醫美人(股)公司監察人 佳芳生物科技(股)公司監察人 新光佳醫資產管理事業(股)公司董事 新光佳醫資產管理事業(股)公司總經理 台灣肥料(股)公司薪資報酬委員會召集人 佳優科技(股)公司薪資報酬委員會成員	-	-	-
法人董事之代表人	中華民國	佳醫健康事業(股)公司代表人：張正(註3)	104.07.16	3年	104.07.16	-	-	-	-	-	-	-	-	目前兼任本公司及其他公司之職務 佳醫健康事業(股)公司董事 佳特健康事業(股)公司總經理 香港商佳特透析服務(股)公司總經理 曜亞國際(股)公司董事 詠鈞(股)公司董事 裕康國際醫藥(股)公司監察人	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	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		具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	職稱	姓名	關係
董事	中華民國	久裕投資(股)公司(註4)	104.06	3年		14,974,701	33.53%	7,666,701	17.20%	-	-	-	-	-	-	-
法人董事之代表人	中華民國	久裕投資(股)公司代表人:張俊仁(註4)	104.06.16	3年	100.05.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法人董事之代表人	中華民國	久裕投資(股)公司代表人:吳學驊(註4)	104.06.16	3年	98.06.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	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		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	職稱	姓名	關係		
法人代表人	中華民國	久裕投資(股)公司代表人：陳青蓉(註4)	104.06.16	3年	103.04.29	-	-	-	-	-	-	-	-	百歐敏國際有限公司總經理	-	-	-	
獨立董事	中華民國	關聖哲(註5)	104.06.16	3年	101.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	意德士科技(股)公司董事長兼總經理 誼特科技(股)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學系	-	-	-	
獨立董事	中華民國	張五益	104.06.16	3年	104.06.16	-	-	-	-	-	-	-	-	美國哈佛大學法學院國計租稅計畫研究員 國立政治大學財政研究所碩士 安侯建業會計師事務所稅務部主計會計師 安侯建業會計師事務所主席	-	-	-	
獨立董事	中華民國	詹資生	104.06.16	3年	104.06.16	-	-	-	-	-	-	-	-	住醫健康事業(股)公司獨立董事 寶一科技(股)公司獨立董事長 益華高爾夫(股)公司董事長	-	-	-	

註1：本公司依證交法第14條之4及修訂後公司章程第16條之2規定，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。

註2：因前任董事長佳醫健康事業(股)公司代表人：陳學修先生卸任，於104年07月20日董事會當選董事長，任期至107年06月15日止。

註3：因前任董事長佳醫健康事業(股)公司代表人：陳學修先生卸任，佳醫健康事業(股)公司於104年07月16日改派代表人：張明正先生擔任董事，任期至107年06月15日止。

註4：久裕投資(股)公司於105年05月01日辭任三席董事，代表人：張俊仁先生、吳學驪先生及陳青蓉女士一併辭任。

註5：獨立董事關聖哲先生於105年05月01日辭任董事。

(二) 董事屬法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

105年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其所占比例
佳醫健康事業(股)公司	佳儀投資(股)公司(11.39%)、佳赫投資(股)公司(10.90%)、集康國際(股)公司(9.39%)、久裕投資(股)公司(4.36%)、中華郵政(股)公司(1.67%)、泉源投資有限公司(1.66%)、林俊堯(0.89%)、花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶(0.88%)、花旗託管 DFA 子基金新興市場小額基金(0.47%)、謝炎盛(0.47%)
久裕投資(股)公司	張俊仁(19.69%)、張文怡(13.27%)、張文華(11.56%)、張文玲(8.54%)、林常宏(4.56%)、張皓恩(4.34%)、張宛妮(3.95%)、張天德(3.08%)、吳滿麗(2.55%)、張聖勳(2.51%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

105年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其所占比例
佳儀投資(股)公司	傅輝東(35.74%)、廖美惠(16.75%)、佳儀投資(股)公司(16.39%)、Excelstor Group Holdings Ltd.(12.89%)、軒輝投資(股)公司(10.88%)、偉翔投資(股)公司(1.31%)、周文釗(1.10%)、李明釗(1.06%)、顏坤標(0.94%)、傅碧雲(0.75%)
佳儀投資(股)公司	佳赫投資(股)公司(29.61%)、軒輝投資(股)公司(22.85%)、王偉斌(21.90%)、龍衛健康事業(股)公司(8.00%)、偉翔投資(股)公司(6.73%)、瑞助營造(股)公司(2.00%)、薛福全(1.63%)、盧怡全(1.58%)、蔡文清(1.06%)、梁明樹(1.06%)
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%)、陳雨潔(0.38%)
久裕投資(股)公司	張俊仁(19.69%)、張文怡(13.27%)、張文華(11.56%)、張文玲(8.54%)、林常宏(4.56%)、張皓恩(4.34%)、張宛妮(3.95%)、張天德(3.08%)、吳滿麗(2.55%)、張聖勳(2.51%)
泉源投資有限公司	王思涵(100%)
中華郵政(股)公司	交通部(100%)

## (三) 董事所具專業知識及獨立性之情形

105年4月30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：傅輝東	-	-	✓				✓				✓	✓	✓		0
佳醫健康事業(股)公司代表人：王明廷	-	-	✓				✓	✓			✓	✓	✓		0
佳醫健康事業(股)公司代表人：張明正	-	-	✓				✓	✓			✓	✓	✓		0
久裕投資(股)公司代表人：張俊仁(註2)	-	-	✓				✓	✓			✓	✓	✓		0
久裕投資(股)公司代表人：陳青蓉(註2)	-	-	✓	✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
久裕投資(股)公司代表人：吳學驤(註2)	-	-	✓	✓			✓	✓			✓	✓	✓		0
闕聖哲(註3)	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
張五益	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
詹資生	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過50%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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。

註2：久裕投資(股)公司於105年05月01日辭任三席董事，代表人：張俊仁先生、吳學驤先生及陳青蓉女士一併辭任。

註3：獨立董事闕聖哲先生於105年05月01日辭任董事。

(四) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	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		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	辜頌准	103.10.01	-	-	-	-	-	-	諾華山德士藥廠業務總監 葛蘭素史克藥廠產品經理 台灣大學藥學系藥學碩士	-	-	-	
財務長 (註3)	中華民國	盧怡雁	104.01.07	-	-	-	-	-	-	佳醫健康事業(股)公司主計處處長 安侯建業會計師事務所高級查帳員 奧克拉荷馬市大學會計碩士	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)公司監察人 北京御佳誠悅投資管理有限公司監察人	董事	傅輝東	夫兄

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：財務長乙職於104年01月07日起由盧怡雁接任。

(五) 104年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 104年度支付董事(含獨立董事)之酬金表

單位:新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業副金		
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工酬勞(G)	員工認購股權憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股數		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人:傅輝東(註1)	本公司	財務報告內所 本公司	財務報告 本公司	財務報告 本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	財務報告內所 本公司	本公司	10.77%	10.77%	
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人:陳啟修(註1)	本公司	財務報告內所 本公司	財務報告 本公司	財務報告 本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	財務報告內所 本公司	本公司	-	-	
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人:王明廷	本公司	財務報告內所 本公司	財務報告 本公司	財務報告 本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	財務報告內所 本公司	本公司	-	-	
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人:張明正(註1)	本公司	財務報告內所 本公司	財務報告 本公司	財務報告 本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	財務報告內所 本公司	本公司	-	-	
董事	久裕投資(股)公司 代表人:張俊仁(註2)	720	-	-	1736	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	久裕投資(股)公司 代表人:吳學顯(註2)	720	-	-	1,736	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	久裕投資(股)公司 代表人:陳青蓉(註2)													
獨立董事	李威德(註3)													
獨立董事	胡錦英(註3)													
獨立董事	關聖哲(註4)													
獨立董事	張五益													
獨立董事	詹寶生													

註 1：佳醫健康事業(股)公司代表人：陳啟修先生於 104 年 07 月 16 日卸任，佳醫健康事業(股)公司於 104 年 07 月 16 日改派代表人：張明正先生擔任董事，並於 104 年 7 月 20 日召開董事會選任傅輝東先生為董事長。

註 2：久裕投資(股)公司於 105 年 05 月 01 日辭任三席董事，代表人：張俊仁先生、吳學驤先生及陳青蓉女士一併辭任。

註 3：104 年 06 月 16 日股東會全面改選董事，任期至 104 年 06 月 15 日止。

註 4：獨立董事關聖哲先生於 105 年 05 月 01 日辭任董事。

## 2. 104 年度支付董事(含獨立董事)之酬金級距表

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	合併報告內所有公司 I	本公司	合併報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	傅輝東、陳啟修、王明廷、張明正、張俊仁、陳青蓉、吳學驤、李威德、關聖哲、胡競英、詹資生	傅輝東、陳啟修、王明廷、張明正、張俊仁、陳青蓉、吳學驤、李威德、關聖哲、詹資生	傅輝東、陳啟修、王明廷、張明正、張俊仁、陳青蓉、吳學驤、李威德、關聖哲、胡競英、詹資生	傅輝東、陳啟修、王明廷、張明正、張俊仁、陳青蓉、吳學驤、李威德、關聖哲、胡競英、詹資生
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	12	12	12	12

3. 104 年總經理及副總經理酬金表

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)		盈餘分配之員工酬勞金額(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	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司	本公司		合併報告內所有公司		本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司	
								現金酬勞金額	股票酬勞金額	現金酬勞金額	股票酬勞金額					
總經理	辜頌惟	3,857	4,067	-	-	595	595	36	-	36	-	17.9%	18.7%	-	-	-
子公司總經理	朱有康															
子公司總經理	林慧玲															

註1：子公司總經理朱有康於104年7月31日卸任。

註2：子公司總經理自104年08月04日起由林慧玲總經理接任，並於104年12月10日卸任，於同日由辜頌惟接任。

4. 104 年總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司E
低於 2,000,000 元	朱有康、林慧玲	朱有康、林慧玲
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	辜頌惟	辜頌惟
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

(六) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元；%

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
	總經理	辜頌惟	-	36	36	0.1%
	總經理 (子公司)	朱有康 (104.7.31 卸任)				
	總經理 (子公司)	林慧玲 (104.8.4-104.12.10)				

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

1. 最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例：

單位：新台幣仟元；%

職稱	103 年度				104 年度			
	本公司		合併報表內 所有公司		本公司		合併報表內 所有公司	
	酬金 總額	佔稅後純 益比例	酬金 總額	佔稅後純 益比例	酬金 總額	佔稅後純 益比例	酬金 總額	佔稅後純 益比例
董事	9,563	27.28%	9,563	27.28%	2,696	10.77%	2,696	10.77%
監察人	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
總經理及副總經理	6,145	17.53%	6,145	17.53%	4,488	17.9%	4,698	18.7%
合計	15,708	44.81%	15,708	44.81%	7,184	28.67%	7,394	29.47%

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：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. 總經理及財務長：本公司給付總經理及財務長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，送交薪資報酬委員會審查及董事會通過後給付之。
- 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。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

1. 第十二屆董事會任期：101年6月19日至104年6月15日，最近年度共開會3次，本公司董事出席情形如下：

職稱	姓名	應出(列)席 次數 A	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人：陳啟修	3	2	1	66.6%	104.06.16 連任
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：傅輝東	3	1	2	33.3%	104.06.16 連任
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：王明廷	3	2	1	66.6%	104.06.16 連任
董事	久裕投資(股)公司 代表人：張俊仁	3	3	0	100%	104.06.16 連任
董事	久裕投資(股)公司 代表人：吳學騮	3	3	0	100%	104.06.16 連任
董事	久裕投資(股)公司 代表人：陳青蓉	3	2	1	66.6%	104.06.16 連任
獨立董事	闕聖哲	3	3	0	100%	104.06.16 連任
獨立董事	李威德	3	3	0	100%	104.06.16 卸任
獨立董事	胡競英	3	1	2	33.3%	104.06.16 卸任

#### 其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：
1. 本公司 104 年 1 月 7 日第十二屆董事會討論「董事長及經理人績效獎金案」，因討論內容涉及前任董事長張俊仁先生自身利害關係，故予以利益迴避，該議案經主席徵詢其餘出席董事無異議後，照案通過。
  2. 本公司 104 年 1 月 7 日第十二屆董事會討論「董事長及經理人薪酬案」，因討論內容涉及董事長陳啟修先生自身利害關係，故予以利益迴避，並委由董事張俊仁先生代理主席職務，該議案經代理主席張俊仁董事徵詢其餘出席董事無異議後，照案通過。
- 除上述議案外，並無董事於董事會應利益迴避情事。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
- a. 本公司 101 年度成立審計委員會及薪酬委員會。
  - b. 本公司定期召開董事會且全程錄音或錄影存證並詳實製作議事錄。

c.董事(含獨立董事)皆已依據「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參與進修並取得相關證明文件。  
d.本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形。

2. 第十三屆董事會任期：104年6月16日至107年6月15日，最近年度截至105年4月30日止共開會8次，本公司董事出席情形如下：

職稱	姓名	應出(列)席 次數 A	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人：傅輝東	8	8	0	100%	104.07.20 接任董事長
董事長	佳醫健康事業(股)公司 代表人：陳啟修	1	1	0	100%	104.06.16 連任 104.07.16 卸任
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：王明廷	8	8	0	100%	104.06.16 連任
董事	久裕投資(股)公司 代表人：張俊仁	8	7	1	87.5%	104.06.16 連任 105.05.01 辭任
董事	久裕投資(股)公司 代表人：吳學騮	8	7	1	87.5%	104.06.16 連任 105.05.01 辭任
董事	久裕投資(股)公司 代表人：陳青蓉	8	8	0	100%	104.06.16 連任 105.05.01 辭任
董事	佳醫健康事業(股)公司 代表人：張明正	7	7	0	100%	104.07.16 改派接任
獨立董事	闕聖哲	8	7	1	87.5%	104.06.16 連任 105.05.01 辭任
獨立董事	張五益	8	6	2	75%	104.06.16 選任
獨立董事	詹資生	8	7	1	87.5%	104.06.16 選任

其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

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

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

a.本公司101年度成立審計委員會及薪酬委員會。

b.本公司定期召開董事會且全程錄音或錄影存證並詳實製作議事錄。

c.董事(含獨立董事)皆已依據「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參與進修並取得相關證明文件。

d.本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形。

## (二) 審計委員會運作情形

本公司於 101 年 6 月 19 日設立審計委員會

1. 第一屆審計委員會任期：101 年 6 月 19 日至 104 年 6 月 15 日，最近年度共召開 3 次(A)，本公司審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%)(B/A)(註)	備註
召集人	胡競英	1	2	33.3%	104.06.16 卸任
委員	李威德	3	0	100%	104.06.16 卸任
委員	闕聖哲	3	0	100%	104.06.16 連任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

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

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

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

2. 第二屆審計委員會任期：104 年 6 月 16 日至 107 年 6 月 15 日，最近年度截至 105 年 4 月 30 日止共召開 3 次(A)，本公司審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%)(B/A)(註)	備註
召集人	張五益	2	1	66.7%	104.06.16 選任
委員	詹資生	3	0	100%	104.06.16 選任
委員	闕聖哲	3	0	100%	104.06.16 連任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

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

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

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

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

## (三) 監察人參與董事會運作情形

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

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>1. 本公司為建立良好之公司治理制度，爰參照「上市上櫃公司治理實務守則」相關規定及配合公司目前實際運作情形訂定「公司治理實務守則」，並依照守則內容及公司治理精神執行相關規範。</p> <p>2. 本公司訂定之相關規範已揭露於本公司網站( <a href="http://www.arich.com.tw/big/investors_06.asp">http://www.arich.com.tw/big/investors_06.asp</a> ) 及公開資訊觀測站。</p>	無差異。
<p>二、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？</p> <p>(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？</p> <p>(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？</p> <p>(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？</p>	V V V V	<p>(一) 公司設置發言人及代理發言人，負責回應股東之各項建議，截至目前並未發生糾紛。</p> <p>(二) 公司定期依股務代理機構於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。</p> <p>(三) 與關係企業之相關交易事項依據本公司內部控制制度之相關規定辦理。</p> <p>(四) 公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」，明文禁止相關情事。</p>	無差異。
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V  V V	<p>(一) 依董事會整體應具備之能力所需，遴選適宜之成員。</p> <p>(二) 公司目前設有薪資報酬委員會及審計委員會，並得視實際需要增設其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 公司研擬訂定董事會績效評估辦法。</p> <p>(四) 每年定期依據「會計師適任性、獨立性評核表」評估其是否符合獨立性及適任性，並向簽證會計師取具獨立性聲明書，並就評估結果提報董事會。</p>	無差異。 未來視實際需求，遵循相關法令執行。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	已設置公司發言人制度，並於公司網站設立利害關係人專區由專人擔任公司對外溝通之管道，並設有留言板、聯絡電話及E-mail等相關資訊。 公司依規定於公開資訊觀測站公布公司之重大訊息。	無差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司委託統一綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會相關事務。	無差異。
六、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V V	(一)財務業務及公司治理資訊，可於本公司網站或公開資訊觀測站查詢。 (二)為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解公司之經營狀況，公司網站已架設「投資人專區」，日後除可於公開資訊觀測站查詢外，提供投資人另一選擇。公司已落實發言人制度。	無差異。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V	(一)員工權益：公司除依法成立職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會，統籌辦理公司職工福利金及退休準備金之籌劃、提撥、保管、動用及相關法令所規範之相關事宜外，並定期舉辦勞資會議，作為勞方與公司間溝通的橋樑，凡是政策之宣導、員工的心聲與輔導均採雙向溝通式進行，對於員工各項權益的維護及福利制度的執行，皆以法令規範為依據。 (二)僱員關懷：公司注重員工的安全與身心健康，提供員工最舒適安全的工作環境外，各層樓進出口皆安裝門禁卡及保全系統。同時，本公司亦相當注重辦公環境之清潔，定期進行清掃及消毒工作，提升工作環境品質。另每年均提供員工免費健康檢查，協助員工留意及改善身體健康。員工於個人工作及生活上遇有困難、壓力或挫折需求協助或申訴時，本公司亦會安排直屬上司及人力資源單位為諮詢窗口，以進行協助解決問題。 (三)投資者關係：為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解母子公司之經營狀況，公司已於公司網站架設「投資人專區」。	無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有公司治理報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委託評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）（註3）	V	<p>(四)供應商關係：供應商管理是公司相當重視的工作，公司與各供應商保持良好互動，以創造雙贏之合作。</p> <p>(五)利害關係人之權益：公司除有發言人及代理發言人外，亦有股務代理機構「統一綜合證券股份有限公司」處理股東及公司利害關係人之相關問題及建議事項等。若涉及法律問題，公司聘有律師顧問或法務人員進行處理，以維護利害關係人權益。</p> <p>(六)董事進修之情形：公司不定期提供董事需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程資訊，並已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定進修。（註）</p> <p>(七)公司為董事投保責任險，最近投保期間自104年10月至105年9月，保額美金100萬元。</p> <p>本公司已訂定「公司治理實務守則」，定期由內部稽核單位依據內控制度及相關法規，擬定稽核計畫定期執行各項稽核及檢查，以確保公司營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循。</p>	無差異。

註：104年度本公司董事進修情形(以104年12月31日之職務列示)

職稱	姓名	主辦單位	日期	課程名稱	進修時數
董事長	傅輝東	社團法人中華公司治理協會	104.11.06	第十一屆公司治理國際高峰論壇	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.12.18	從企業舞弊防制談董事會職能	3
董事	王明廷	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.05.27	上市公司企業倫理領袖論壇	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.10.26	內線交易及企業犯罪之司法訴訟程序實務	3
董事	張俊仁	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.10.12	企業如何做好社會責任與報告書實務	3

			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.10.14	舞弊風險管理-從公司治理之觀點談起	3
董事	吳學騶		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.12.23	董事、監察人解讀財務資訊之技巧	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.12.23	公司治理與董事會運作	3
		陳青蓉	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.12.22	上市(櫃)公司董事及監察人如何執行職務	3
董事	張明正		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.12.22	公開發行公司董監事應注意之法律問題	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.10.20~ 104.10.21	董事與監察人(含獨立)實務研習班 台北班	12
獨立 董事	關聖哲		財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	104.07.21	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	104.10.26	董監事家族傳承規劃與實務案例解說	3
獨立 董事	張五益		臺灣證券交易所股份有限公司	104.06.26	公司治理、金融監理與法律國際研討會	6
獨立 董事	詹資生		臺灣證券交易所股份有限公司	104.06.26	公司治理、金融監理與法律國際研討會	6

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 第二屆薪資報酬委員會委員資料

日期:105.04.30

身分別 (註1)	姓名	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2)								兼任其他公開發行公司獨立董事家數	備註 (註3)
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公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領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	闕聖哲(註4)	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用
獨立董事	張五益	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	不適用
獨立董事	詹資生	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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中打“ ”。

- (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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

註4：獨立董事闕聖哲先生於105年05月01日辭任董事。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、第一屆委員任期：101 年 6 月 19 日至 104 年 6 月 15 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	闕 聖 哲	2	0	100%	104.06.16 連任
委員	李 威 德	2	0	100%	104.06.16 卸任
委員	胡 競 英	1	1	50%	104.06.16 卸任
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

三、第二屆委員任期：104 年 6 月 16 日至 107 年 6 月 15 日，最近年度截至 105 年 4 月 30 日止薪資報酬委員會開會 3 次(A)，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	闕 聖 哲	3	0	100%	104.06.16 連任
委員	張 五 益	3	0	100%	104.06.16 選任
委員	詹 資 生	3	0	100%	104.06.16 選任
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

註：

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



評估項目	運作情形(註1)		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V	(六)公司設置專責部門提供產品之服務與諮詢，保持與客戶暢通之聯繫管道，並於內部控制制度中，訂有客訴處理等相關流程，保障客戶權益。	
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際標準則？	V	(七)對產品與服務之行銷及標示，均確實遵循相關藥品管理法規及國內各項準則。	
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V	(八)公司與國內外供應商大多為長期合作之原廠，所有產品均符合法規之規範以確保使用安全，並對社會及環境無危害。	
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	(九)本公司主要供應商大多來自於歐美日地區且產品大多為醫藥產業相關，故採購前本公司均審慎評估該產品是符合國內外之法規要求，並依據「公司誠信經營守則」之規定於簽訂契約時，合約書應明訂遵守誠信經營政策，共同致力提升企業社會責任。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V	公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公司網站及公開資訊觀測站，以供利害關係人知悉。	無差異。
五、公司已制訂企業社會責任實務守則，將積極實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢，本公司及關係企業之整體營運活動均遵循「企業社會責任實務守則」之規範運作。		請敘明其運作與所訂守則之差異情形：	
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 公司本年度捐贈台灣更年期醫學會、財團法人佳醫健康基金會及台灣生殖醫學會，透過不定期捐贈社團團體以鼓勵員工參與社會公益事務。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司並未編製企業社會責任報告書。			

(七) 公司履行誠信經營情形及採行措施

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

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V V V		(一)公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」並依循遵行。 (二)「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂禁止不誠信行為，並明訂檢舉及懲戒制度，並向全體同仁公告宣達。 (三)「誠信經營作業程序及行為指南」明訂防範方案範圍及權責單位。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V V V V		(一)公司「誠信經營作業程序及行為指南」規範與他人簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並宜將誠信經營納入契約條款或明訂誠信事項。 (二)「誠信經營作業程序及行為指南」明訂本公司由財務處負責誠信經營政策與防範方案之制定，由內部稽核人員負責監督執行，並作成稽核報告提報董事會。 (三)「誠信經營作業程序及行為指南」明訂迴避相關規範，各項業務並皆設有權責業務窗口，於官網公告相關作業規定及聯絡信箱，以利查詢及遵循。 (四)公司設有專責之稽核單位，定期進行內控查核管制，相關作業規範並於公開資訊觀測站申報。 (五)公司不定期舉辦員工講座，宣導誠信經營之相關規定與獎懲制度。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V V V		(一)「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂檢舉及懲戒制度，並向全體同仁公告宣達，並建立暢通之檢舉管道，並以財會部為專責單位。 (二)「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂各事項之標準作業程序，並絕對保密。 (三)檢舉人與相關檢舉事項絕對保密，保護其不遭受不當處置。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		已於本公司網站及「公開資訊觀測站」揭露相關資訊。 無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 公司以誠信為根本，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，並設置相關專職人員參與，維繫長期穩健合作關係。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

公司已訂定「公司治理實務守則」，並於公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw> 中揭露。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1. 本公司新任董事及經理人，於就任時均分發財團法人中華民國櫃檯買賣中心所編製之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循。

2. 投資人可於以下網站查詢本公司之公司治理運作情形

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>。

本公司網站：[http://www.arich.com.tw/big/investors\\_09.asp](http://www.arich.com.tw/big/investors_09.asp) 利害關係人專區。

(十) 內部控制制度執行狀況

久裕企業股份有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：105年3月9日

本公司民國 104 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 104 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、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 105 年 3 月 9 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

久裕企業股份有限公司

董事長 傅輝東 簽章



總經理 辜頌惟 簽章



(十一) 104 年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十二) 104 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

### 1. 股東會重要決議事項及執行情形之檢討

會議類別	會議日期	重要決議事項	決議結果	執行情形
股東常會	104.06.16	1. 承認本公司一〇三年度決算表冊案。	經逐案表決後照案通過。	不適用。
		2. 承認本公司一〇三年度盈餘分派案。		不適用。
		3. 通過本公司「股東會議事規則」修訂案。		已依制訂後辦法運作。
		4. 通過本公司「董事選舉辦法」修訂案。		已依制訂後辦法運作。
		5. 選舉本公司第十三屆董事案。		不適用。
		6. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。		不適用。

### 2. 最近年度及截至年報刊印日止董事會重要決議

會議名稱	日期	案由
第 12 屆第 24 次董事會	104.01.07	1. 制訂本公司「核決權限制訂管理辦法」及修訂「核決權限表」案。 2. 本公司財會主管異動案。 3. 解除本公司新任財務長盧怡雁之競業禁止限制案。 4. 本公司新任財務長盧怡雁薪酬結構及給付金額案。 5. 2014 年度原董事長張俊仁及原總經理張憲政績效獎金給付案。 6. 2014 年度總經理辜頌惟及原財會主管陳建宏副總監績效獎金給付案。 7. 2015 年度董事長及經理人薪酬結構調整案。 8. 本公司擔任業務往來公司—台灣塩野義製藥(股)公司履約保證人案。
第 12 屆第 25 次董事會	104.03.04	1. 通過 103 年度決算表冊案。 2. 通過 103 年度盈餘分派案。 3. 通過 103 年度營業報告書。 4. 通過 103 年度內部控制制度聲明書。 5. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 6. 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案。 7. 選舉本公司第十三屆董事案。 8. 提名本公司第十三屆董事(含獨立董事)候選人名單案。

會議名稱	日期	案由
		9. 解除本公司新任董事競業禁止限制案。 10. 召開本公司 104 年股東常會及其相關事宜案。 11. 土地銀行三重分行綜合授信額度案。 12. 合作金庫民權分行綜合授信額度案。 13. 元大銀行板橋分行綜合授信額度案。 14. 日盛銀行敦化分行綜合授信額度案。 15. 京城銀行雙和分行綜合授信額度案。 16. 第一銀行中和分行綜合授信額度案。 17. 新光銀行營業部綜合授信額度案。
第 12 屆第 26 次董事會	104.04.30	1. 通過 104 年第 1 季合併財務報表案。 2. 訂定本公司「董事候選人提名辦法」及「股東提案辦法」案。 3. 審查本公司第十三屆董事(含獨立董事)候選人名單案。 4. 審查本公司 104 年股東常會之股東提案。 5. 本公司稽核主管異動案。 6. 本公司 104 年簽證會計師之委任及報酬案。 7. 華南商業銀行仁愛路分行綜合授信額度案。 8. 台中商業銀行三重分行綜合授信額度案。
第 13 屆第 1 次董事會	104.06.16	1. 推選本公司董事長，由陳啟修先生續任董事長職務。
第 13 屆第 2 次董事會	104.07.20	1. 補選本公司董事長，由傅輝東先生接任董事長職務。
第 13 屆第 3 次董事會	104.07.30	1. 通過本公司 104 年第 2 季合併財務報表。 2. 訂定本公司現金股利除息基準日及辦理現金股利分派之相關事宜。 3. 通過聘任本公司薪資報酬委員案。 4. 通過擬解除新任董事競業禁止限制案。 5. 通過稽核報告呈核及稽核人員給薪等行政管理作業授權董事成員案。 6. 通過本公司擔任業務往來公司-台灣塩野義製藥(股)公司履約保證人案。 7. 通過本公司原向兆豐商銀國外部申請綜合授信額度，因額度屆期申請展期案。 8. 通過本公司原向台灣工銀申請綜合授信額度，因額度屆期申請展期案。 9. 通過本公司擬向永豐銀行新湖分行申請綜合授信額度案。
第 13 屆第 4 次董事會	104.08.28	1. 通過本公司薪資報酬委員會審議經理人一〇三年度員工酬勞分配案。 2. 通過本公司薪資報酬委員會審議財務長薪酬結構調整案。 3. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 4. 通過本公司資訊設備資本支出案。 5. 通過本公司擬向星展銀行申請綜合授信額度案。 6. 通過本公司擬向永豐銀行新湖分行申請綜合授信額度案。
第 13 屆第 5 次董事會	104.11.04	1. 通過 104 年第 3 季合併財務報表案。 2. 通過本公司民國 105 年度經營預算案。

會議名稱	日期	案由
		3. 通過訂定本公司民國 105 年度稽核計畫案。 4. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 5. 通過訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 6. 通過訂定本公司「提升自行編製財務報告能力計畫書」案。 7. 通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」案。 8. 通過為本公司董事及經理人投保董監事及經理人責任保險案。 9. 通過向土地銀行申請綜合授信額度申請展期案。 10. 通過向安泰銀行申請綜合授信額度申請展期案。 11. 通過擔任業務往來公司-台灣塩野義製藥(股)公司履約保證人追認案。
第 13 屆第 6 次董事會	105.01.18	1. 通過本公司經理人兼任子公司裕康國際醫藥(股)公司經理人案。 2. 通過解除本公司總經理辜頌惟先生之競業禁止限制案。 3. 通過 104 年度總經理辜頌惟先生及財務長盧怡雁女士績效獎金給付案。 4. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 5. 通過修訂本公司「員工酬勞分配辦法」部分條文案。 6. 通過本公司向日盛銀行敦化分行申請綜合授信額度申請展期案。 7. 通過本公司向合作金庫銀行民權分行申請綜合授信額度申請展期案。 8. 通過本公司向新光銀行營業部申請綜合授信額度申請展期案。 9. 通過本公司向京城銀行雙和分行申請綜合授信額度申請展期案。 10. 通過本公司向元大銀行板橋分行申請綜合授信額度申請展期案。 11. 通過本公司向台灣工銀營業部申請綜合授信額度申請條件變更案。
第 13 屆第 7 次董事會	105.03.09	1. 通過 104 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2. 通過 104 年度決算表冊案。 3. 通過 104 年度營業報告書承認案。 4. 通過 104 年度盈餘分派案。 5. 通過 104 年度內部控制制度聲明書。 6. 通過召開本公司 105 年股東常會及其相關事宜。 7. 通過提報會計師獨立性及適任性評估結果案。 8. 通過 105 年簽證會計師之委任及報酬案。 9. 通過解除本公司董事競業禁止限制案。 10. 通過向合作金庫銀行民權分行申請綜合授信額度，提高申請額度案。
第 13 屆第 8 次董事會	105.03.24	1. 通過補選本公司第十三屆董事(含獨立董事)案。 2. 通過 105 年股東常會增列選舉事項、其他議案及其提名相關事宜。 3. 通過提名本公司第十三屆董事(含獨立董事)補選候選人名單案。 4. 通過子公司裕康國際醫藥(股)公司車隊及員工納入本公司案。

- (十三) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。
- (十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：  
董事長－陳啟修先生於 104 年 07 月 16 日卸任。會計主管暨財務主管－陳建宏先生於 104 年 1 月 7 日解任。稽核主管－曾志仁先生於 104 年 2 月 26 日辭任。

#### 四、會計師公費資訊

##### (一) 會計師公費資訊及級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	游素環	104.01.01~104.12.31	

金額單位：新台幣仟元

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
1	低於 2,000 千元			
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元	1,800	160 (註)	1,960
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元			
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

註：非審計公費項目 160 仟元為移轉訂價相關服務

- (二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。
- (三) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

職稱	姓名	104 年度		105 年度 截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事及大股東	佳醫健康事業(股)份公司	-	-	2,000,000	-
法人董事代表 董事長	傅輝東	-	-	-	-
法人董事代表	王明廷	-	-	-	-
法人董事代表	張明正(104.07.16 就任)	-	-	-	-
董事及大股東	久裕投資(股)公司	-	-	(7,281,000)	-
法人董事代表	張俊仁	-	-	-	-
法人董事代表	吳學騮	-	-	-	-
法人董事代表	陳青蓉	-	-	-	-
獨立董事	李威德(104.06.16 解任)	-	-	-	-
獨立董事	胡競英(104.06.16 解任)	-	-	-	-
獨立董事	闕聖哲	-	-	-	-
獨立董事	張五益	-	-	-	-
獨立董事	詹資生	-	-	-	-
總經理	辜頌惟	-	-	-	-
財會副總監	陳建宏(103.07.28 就任) (104.01.07 解任)	-	-	-	-
財務長	盧怡雁(104.01.07 就任)	-	-	-	-

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

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

105年4月17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		名稱(或姓名)	關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
佳醫健康事業(股)公司	17,612,921	39.513%	0	0%	0	0%	久裕投資(股)公司	久裕投資(股)公司為佳醫健康事業(股)公司之董事	-
負責人：傅輝東	0	0%	0	0%	0	0%	-	-	-
久裕投資(股)公司	7,666,701	17.199%	0	0%	0	0%	佳醫健康事業(股)公司	久裕投資(股)公司為佳醫健康事業(股)公司之董事	-
負責人：張俊仁	0	0%	0	0%	0	0%	-	-	-
林鳳(股)公司	2,500,000	5.608%	0	0%	0	0%	-	-	-
負責人：黨天健	729,000	1.635%	0	0%	0	0%	黨天健	本人	-
馬怡如	1,020,000	2.288%	0	0%	0	0%	-	-	-
黨天健	729,000	1.635%	0	0%	0	0%	林鳳(股)公司	公司負責人	-
陳炎煌	241,000	0.540%	0	0%	0	0%	-	-	-
陳彭春英	175,994	0.394%	0	0%	0	0%	-	-	-
蔡明男	150,000	0.336%	0	0%	0	0%	-	-	-
楊靖達	145,000	0.325%	0	0%	0	0%	-	-	-
李普台	133,000	0.298%	0	0%	0	0%	-	-	-

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

105年4月30日/單位：%；仟股；仟元

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
裕康國際醫藥(股)公司	3,000	100.00%	-	-	3,000	100.00%

肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

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

## (二) 股份種類

105年4月17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	44,574,355 股	5,425,645 股	50,000,000 股	皆屬上櫃掛牌股票

## (三) 股東結構

105年4月17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	-	-	9	5,274	3	5,286
持有股數	-	-	27,901,642	16,641,711	31,002	44,574,355
持有比率	-	-	62.60%	37.33%	0.07%	100.00%

## (四) 股權分散情形

每股面額十元

105年4月17日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,961	10,312	0.023%
1,000 至 5,000	2,780	5,229,318	11.732%
5,001 至 10,000	301	2,465,580	5.531%
10,001 至 15,000	89	1,156,000	2.593%
15,001 至 20,000	57	1,055,000	2.367%
20,001 至 30,000	29	734,467	1.648%
30,001 至 40,000	21	782,000	1.754%
40,001 至 50,000	10	475,000	1.256%
50,001 至 100,000	22	1,628,000	3.652%
100,001 至 200,000	10	1,269,056	2.847%
200,001 至 400,000	1	241,000	0.541%
400,001 至 600,000	-	-	-
600,001 至 800,000	1	729,000	1.635%
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	4	28,799,622	64.610%
合 計	5,286	44,574,355	100.000%

## (五) 主要股東名單

105 年 4 月 17 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 負責人：傅輝東	17,612,921	39.513%
久裕投資(股)公司 負責人：張俊仁	7,666,701	17.199%
林鳳(股)公司 負責人：黨天健	2,500,000	5.608%
馬怡如	1,200,000	2.288%
黨天健	729,000	1.635%
陳炎煌	241,000	0.540%
陳彭春英	175,994	0.394%
蔡明男	150,000	0.336%
楊靖達	145,000	0.325%
李普台	133,000	0.298%

## (六) 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			
		103 年	104 年	105 年截至 4 月 30 日	
每股市價	最高	57.50	41.25	27.45	
	最低	26.70	24.40	22.50	
	平均	41.62	31.39	24.12	
每股淨值	分配前	24.24	23.77	23.87	
	分配後	23.43	(註 1)	(註 2)	
每股盈餘	加權平均股數		44,574,355	44,574,355	44,574,355
	每股盈餘	調整前	0.79	0.56	0.12
		調整後	0.79	0.56	0.12
每股股利	現金股利		0.812933	0.29550317 (註 1)	(註 2)
	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 3)		52.68	56.05	(註 2)
	本利比(註 4)		51.20	(註 1)	(註 2)
	現金股利殖利率%(註 5)		1.95%	(註 1)	(註 2)

註 1：俟股東會決議後定案。

註 2：尚未完成盈餘結算。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

(七) 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，本公司股息及酬勞之發放，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。

本公司章程因應公司法增列第 235 條之 1、修正第 235 條及 240 條條文修改股利政策如下，應俟 105 年度股東常會通過後適用：本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就當年度稅後淨利於彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)並提撥 10%法定盈餘公積後之餘額提撥不低於 20%分配股東股息酬勞；分配股東股息酬勞時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 20%。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司 104 年度盈餘分配議案業經 105 年 3 月 9 日董事會決議，分派股東現金股利每股 0.29550317 元，合計 13,172 仟元，並擬提報 105 年度股東常會通過後配發之。

(八) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(九) 員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍

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：

(1) 董事酬勞：不高於百分之五。

(2) 員工酬勞：不低於百分之一。

(3) 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酬勞時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂定之。

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

本公司年度應付員工酬勞及董事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酬勞，股票酬勞股數以決議酬勞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. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊

(1) 配發員工現金酬勞、股票酬勞及董事、監察人酬勞金額。

盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：本公司 104 年度盈餘分配議案業經 105 年 3 月 9 日董事會決議，分派董事酬勞及員工酬勞分別為 0 元及 2,440 仟元，並擬提報 105 年股東常會通過後配發之，董事會決議配發之董事酬勞及員工酬勞與 104 年度財務報告估列數並無不同。

(2) 擬議配發員工股票酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 104 年度盈餘分派議案，董事會並未擬議分配員工股票酬勞。

(3) 考慮擬議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

決議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.56 元。

4. 前一年度(103 年度)員工酬勞及董事、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
員工酬勞	1,578	1,578	0
董事酬勞	0	0	0

本公司 103 年度之盈餘業經民國 104 年 6 月 16 日股東常會決議配發員工酬勞 1,578 仟元及董事酬勞 0 仟元，與本公司 103 年度財務報表估列無差異。

(十) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

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

(二) 資金運用計畫執行情形：本公司經金管證字第 1020038993 號函核准現金增資發行普通股 11,500,000 股乙案之資金運用計畫與進度均已執行完畢。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

1. 本公司所營業務之主要內容
  - 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. 子公司-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. C109010 調味品製造業
- D. C110010 飲料製造業
- E. C199990 未分類其他食品製造業
- F. C802100 化粧品製造業
- G. F101990 其他農、畜、水產品批發業
- H. F102040 飲料批發業
- I. F102170 食品什貨批發業
- J. F102180 酒精批發業
- K. F107030 清潔用品批發業
- L. F107070 動物用藥品批發業
- M. F107990 其他化學製品批發業
- N. F108040 化粧品批發業
- O. F113030 精密儀器批發業
- P. F113060 度量衡器批發業
- Q. F201990 其他農畜水產品零售業
- R. F203010 食品什貨、飲料零售業
- S. F203030 酒精零售業
- T. F207030 清潔用品零售業
- U. F207070 動物用藥零售業
- V. F207990 其他化學製品零售業
- W. F208040 化粧品零售業
- X. F213040 精密儀器零售業
- Y. F213050 度量衡器零售業
- Z. F401010 國際貿易業
- AA.G101061 汽車貨運業
- BB. F108021 西藥批發業
- CC. F208021 西藥零售業
- DD.IZ12010 人力派遣業
- EE.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

### 3. 營業比重(合併)

單位：新台幣仟元；%

營業類別	103 年度(IFRS)		104 年度(IFRS)	
	金額	比重	金額	比重
銷售推廣	1,091,127	80.3%	1,061,088	79.1%
經銷物流服務	268,423	19.7%	279,694	20.9%
合計	1,359,550	100.0%	1,340,782	100.0%

### 4. 公司目前之商品項目

本公司目前之主要商品(服務)項目包括銷售推廣及經銷物流服務，如下所示：

營業類別	主要商品(服務)	內容	通路
銷售推廣	處方用藥 相關藥品	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	
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

子公司目前之主要商品(服務)項目以醫藥物流服務為主。

### 5. 計畫開發之新商品 (服務)

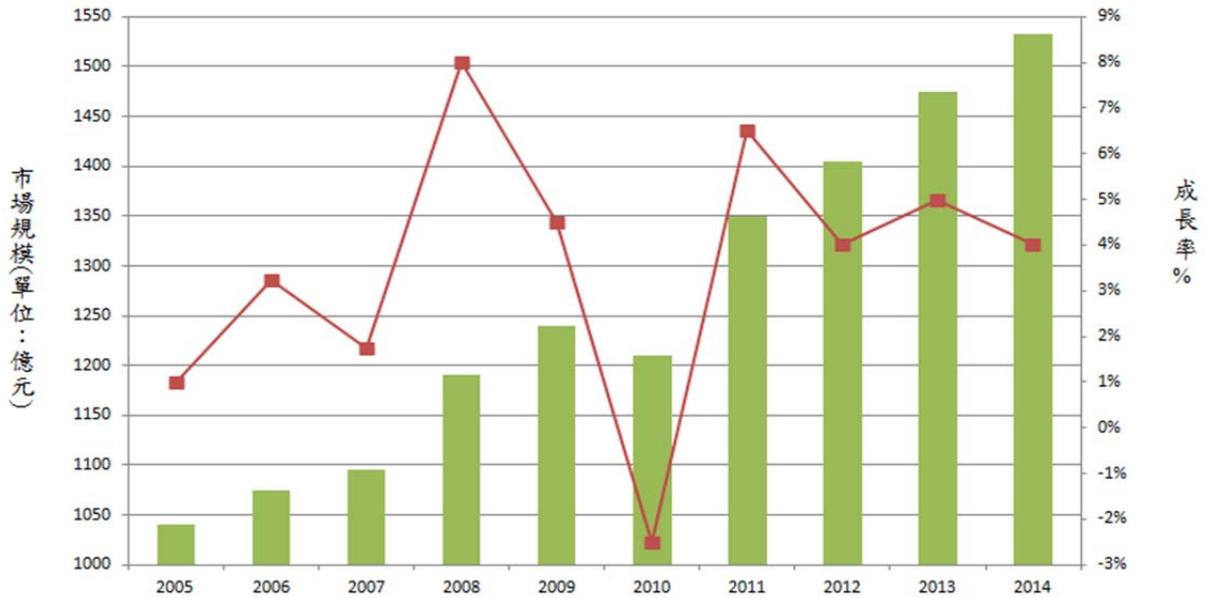
- A. 自有許可證處方/指示藥品開發
- B. 日常健康消費品開發
- C. 藥品經銷物流開發

## (二) 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 2005 年至民國 2011 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 2012 年整體市場產值約達新台幣 1,410 億元。而依據 Business Monitor International 預估，因受到價格下滑的壓力，2011 年至 2015 年 預估成長率將減緩至每年 5.1%。工研院 IEK 預估，國內藥品市場 2015 年市場規模可望突破 1500 億元，較去年成長 6%，到 2016 年則可望再成長

3%，至 1589.7 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：



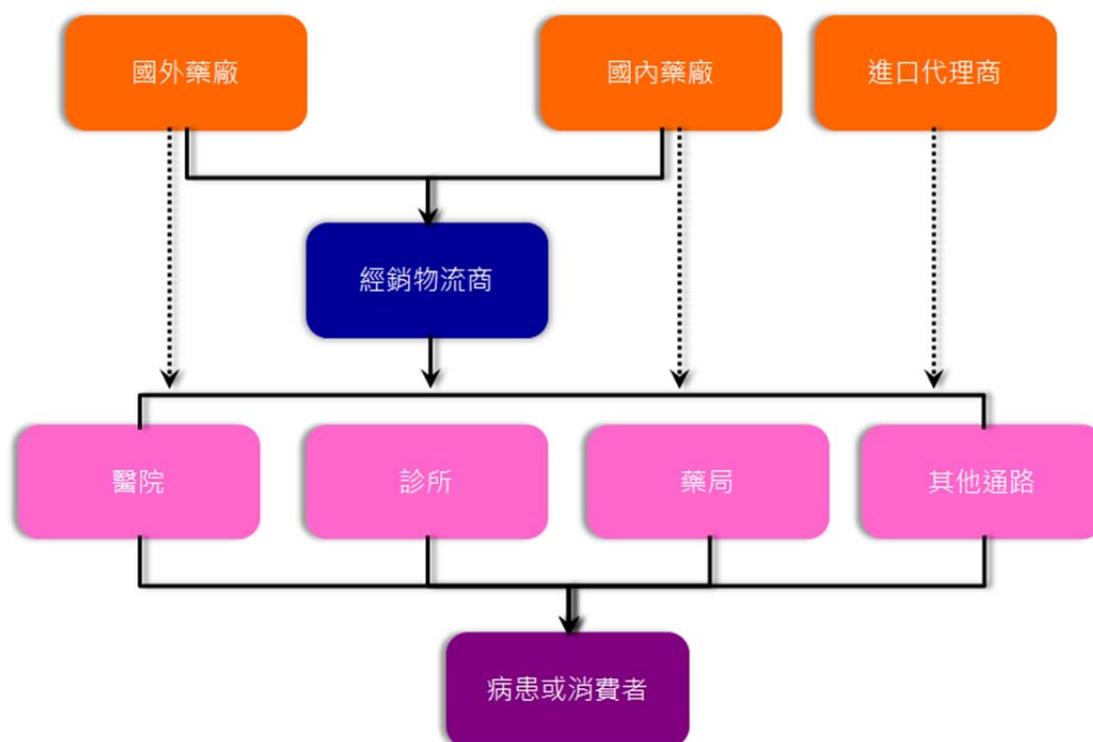
依據 IMS Health 資料，台灣藥品市場主要銷售通路為醫院、診所及藥局，其中醫院通路約佔 78.5%，診所約佔 7%，藥局約佔 14.5%。近年來因健保局積極推動二代健保醫療院所轉診及慢性處方簽釋出等措施，且因財務虧損壓力，鼓勵民眾小病自我診療的自費支付，預期未來診所及藥局市場佔比將逐步提高。

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，國內目前有配合國際大藥廠之品質者，除了本公司外，僅有 2 家外商公司。

## 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



(資料來源：本公司整理)

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### 藥品銷售推廣

##### 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。隨著高齡化社會及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 100 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，其中乳癌已連續四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

二代健保已於民國 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、早發性射精障礙、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。

### C. 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。

### D. 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，更須取得衛生署 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。

2015 年 7 月，衛服部針對近年來藥品全球化市場日益活絡，國際間對藥品的品管，也從製造面延伸到運銷面，故特別強化藥品運銷鏈之管控列為重要的施政方針，食藥署風管科於 7 月 16 日公告「西藥藥品優良製造規範（第三部：運銷）」，預計 2016 年 7 月起分階段強制實施，2018 年 12 月 31 日起全面上路。屆時若未依規範執行，輕者可依《藥事法》處 3~15 萬元罰鍰，重者則可廢止藥物製造許可，直至改善為止。由於對品質安全之高度門檻要求，產業進入障礙極高，惟有經過數年激烈競爭能勝出之極少數持續專注並投資於完整 PIC/sGMP 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，所須銷售知識亦不相同，且各通路差異極大，故同業競爭者均尋找不同利基點發展，各廠商同質性低，完全取代性低。惟健保給付藥品上萬種，台灣相關同業家數上千家，競爭者眾且各有特色，無寡佔或壟斷之現象，也正因此，在單一專科的深入與專業，成為競爭領導的重要因素。根據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

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

#### B. 潛在進入者：

##### 銷售推廣

因藥品物流儲存環境及通路專業要求門檻極高，經營國際醫藥品倉儲管理與通路服務必須先投入龐大資金，建置尖端資訊設施與自動化機器設備，雇用與訓練專業人員，且持續對員工提供國內外法規與品質管理在職訓練。因此，目前台灣藥品物流通路產業呈現集中且寡佔局面，且為因應不同藥品供應商需求，各業者發展出不同服務系統與特色，相互取代性不易，經銷物流公司與原廠必須緊密結合，提供優質供應鏈服務，目前台灣僅有合併公司及另兩家外商能提供符合國際標準之服務。

##### 經銷物流服務

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

#### (三) 技術及研發概況

公司係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、經銷物流儲存管理服務和供應鏈配送相關服務的創新，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，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。

此外，藉由跨部門服務研發專案，透過新系統、新設備及新流程不斷改造與提升對原廠與醫療院所的服務品質與效益。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期目標

###### 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、抗感染、避孕、不孕及安胎用藥、婦女更年期症狀改善用藥、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、皮膚感染治療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，例如眼睛視力保養、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. 擴大發展子公司之自有全國冷鏈和溫控配送車隊，從進貨、儲存、包裝、理貨、配送至醫療終端，全程溫度監控驗收，提供低溫產品配送之品質安全。
- B. 除服務現有原廠、疾病管制局外，採行差異化策略區隔市場，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。

##### 2. 長期目標

###### 銷售推廣

在專科方面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，積極尋求戰略合作對象外，並計劃橫向擴大其他相關之專業科別領域。同時，合併公司將台灣經營專科的成功經驗複製，藉由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理貨作業環境，提供更安全的低溫儲存環境。
- C. 複製台灣成功之物流服務經驗，與國際知名品牌進行戰略合作，共同擴展亞太地區之經銷物流服務，提高公司之經營績效。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要產品銷售地區及提供地區(合併)

單位：新台幣仟元

年度	102 年度(IFRS)		103 年度(IFRS)		104 年度(IFRS)	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
內銷	1,445,867	100%	1,359,550	100%	1,340,782	100%
外銷	-	-	-	-	-	-
合計	1,445,867	100%	1,359,550	100%	1,340,782	100%

#### 2. 市場佔有率

目前服務顧客區域橫跨台灣北、中、南、東及澎湖金門馬祖等地，服務顧客層級包含醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、藥局、特殊通路等，依據 IMS Health 資料，在專業推廣領域，如勃起功能障礙相關產品市占率第一名，女性荷爾蒙黃體素相關產品市占率第二名，生髮及戒菸產品均位居市場領導地位。

#### 3. 市場未來之供需狀況及成長性

##### 銷售推廣

- A. 依據 IMS 資料預估，台灣藥品市場年成長率可保持 3-5% 以上的穩定成長，另台灣已邁入高齡化社會，國民平均壽命預估可達 80 歲，相關慢性病用藥將逐步增加，台灣藥品產業為穩定成長之市場。
- B. 由於國際大藥廠新藥核准上市速度緩慢，加上許多暢銷藥物專利陸續到期，面臨學名藥低價競爭，許多國際藥廠為有效控制成本，精簡人事與營運費用已為必然之趨勢。而在台灣經營醫藥市場的國際藥廠，更在健保藥價調降的催化下，未來也多朝向將銷售推廣業務委外經營。對專科化、高覆蓋率之通路商的合作性也將越來越高。而具備專科且長期經營的專業團隊，正是深入科別治療領域核心關鍵致勝點，不但可以創造業界最高產值效益，同時也最具競爭力，獨樹一格且不易被複製取代。
- 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激化下，使得過去這幾年來國外各大藥廠不斷將其台灣廠房與機器設備出售並關閉倉庫，運用外部資源與力量，將藥品儲存管理與配送皆委外大型專業物流經銷商，以大幅降低其自身營運成本和享受專業分工體系下的優質服務。跨國藥廠專注本身核心能力，將經銷物流管理委外的趨勢已經確立，未來對於這種有承接物流經銷業務與整合管理能力且佈建完善有高覆蓋率之經銷物流公司的倚賴性將只增不減，能夠有能力提供符合規範的廠家也愈趨集中。

- B. 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. 公司之競爭利基

##### 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. 發展遠景之有利及不利因素之企業因應策略**

#### **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，避孕、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发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。未來公司將以目前強勢的醫藥銷售網絡為基礎，加上子公司專業的醫藥物流配送服務，滲透入終端市場之連鎖藥局的經營與管理，藉此與佳醫集團交叉行銷雙方醫療產品，建立血液透析、醫學美容、長期照護及醫療藥品等四大醫療產品通路系統，提供客戶多元化產品服務，將彼此醫療通路系統之附加價值最佳化。

**B. 不利因素：**

**a 健保藥價調整：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。同時，衛福部於 102 年起改以試辦「藥費支出目標制」方式辦理藥價調整，每一年以超出藥費支出目標值之額度作為藥價調整額度之上限，調整健保藥品之支付價格，讓藥價調整作業更具有可預測性。**

104 年為健保試辦「藥費支出目標制」之第三年，比較「藥費支出目標制」試辦的前二年，103 年調降藥費金額為 56.7 億元（調幅為 3.9%），104 年調降藥費金額為 82.1 億元（調幅為 5.3%）。

**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，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的。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，健保藥價已歷經多次調降，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。

**(二) 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。**

**(三) 主要原料之供應狀況：不適用。**

**(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因**

**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：(合併)**

單位：新台幣仟元

項目	103 年				104 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	656,176	74.06%	-	A 公司	653,586	73.47%	-
2	B 公司	113,047	12.76%	-	B 公司	120,006	13.49%	-
	其他	116,748	13.18%		其他	116,037	13.04%	
	進貨淨額	885,971	100.00%	-	進貨淨額	889,629	100.00%	-

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

**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。

(五) 最近二年度生產量值：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：盒；瓶；隻；新台幣仟元

年 度	103 年度(IFRS)				104 年度(IFRS)			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
銷售推廣	920,819	1,091,127	-	-	1,312,372	1,061,088	-	-
經銷物流服務	-	268,423	-	-	-	279,694	-	-
合 計	920,819	1,359,550	-	-	1,312,372	1,340,782	-	-

(七) 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 105 年 4 月 30 日止從業員工資料(含子公司)

單位：人；歲；年；%

年度		103 年度	104 年度	截至 105 年 4 月 30 日
員工 人數	經理級以上	14	11	11
	一般員工	255	229	224
	合計	269	240	235
平均年歲		38.1	37.1	37.1
平均服務年資		6.1	5.9	5.9
學歷 分佈 比率	碩士	3.7%	3.8%	3.8%
	大學(專)	75.5%	74.2%	74.1%
	高中(職)	19.3%	20.4%	20.4%
	高中以下	1.5%	1.6%	1.7%

與財務資訊透明度有關人員取得證照情形：無。

#### 四、環保支出資訊

- (一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，及其未來因應對策及可能之支出：無。
- (二) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。
- (三) 因應歐盟有害物質限用指令(ROHS)之情形：不適用。

#### 五、勞資關係

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

##### (1) 各項員工福利措施：(含子公司)

- A. 勞工保險：悉依勞工保險法令規定辦理。
- B. 全民健康保險：悉依全民健康保險法規定辦理。
- C. 團體保險：由公司全額負擔投保團體保險，保險內容包括員工定期壽險、意外險、住院醫療險。
- D. 年終獎金：公司依年度營運狀況提撥，於每年農曆年前，依員工到職日按比例計算後發放。
- E. 績效獎金：依員工職級、績效及到職日計算後發放。
- F. 員工酬勞：依公司章程規定年度決算如有盈餘，提繳稅款、彌補虧損及提列法定盈餘公積後，由董事會視營運需要擬案經股東會同意，酌予保留適當額度後，分派員工酬勞。
- G. 國內外旅遊：依公司每年營運狀況不定期舉辦國內外員工旅遊。
- H. 職工福利金制度及運用情形：

公司為與員工維持良好關係、照顧同仁生活，特依主管機關發布之職工福利金條例及福利委員會組織規章，於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 健康檢查：每年定期辦理員工健康檢查。
  - f 社團活動：鼓勵員工成立社團並提供社團活動補助金，以充實員工休閒生活。
- 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、逃生指示、緊急逃生門等。
- c 辦公室內備有急救箱。
- d 每年定期安排員工年度健康檢查。

(2) 進修、訓練制度與其實施情形：(含子公司)

- A. 新進人員：由人力資源單位介紹工作規則、認識辦公環境及單位同仁並安排認識公司組織、產品及系統操作等教育訓練課程。
- B. 在職員工：每年編列教育訓練經費預算，由各單位主管提出外訓需求，由人力資源單位統一辦理相關作業，另會視各部門需求予以安排產品之專業訓練。
- C. 主管訓練：由人力資源單位每年度針對公司未來發展方針、各部門配合作業之宣導等相關內容安排主管之教育訓練課程，並透過會議強化團隊合作及跨部門溝通。
- D. 公司 104 年度實際之教育訓練支出為 133.8 仟元。
- E. 公司 104 年度訓練總時數 964.5 小時，每人平均訓練時數為 4.75 小時，表列如下：

課程 類型	部門業 務相關	新人 訓練	其他	總計
時數	730	125	109.5	964.5

(3) 退休制度與其實施情形：(含子公司)

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，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：(含子公司)

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

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：(含子公司)

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

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
經銷物流合約	A 公司	105/5-107/4	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	99/4-105/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	C 公司	103/12-106/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	D 公司	102/3-105/11	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	100/7-106/6	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	103/7-106/6	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	103/1-105/12	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	102/3-105/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	I 公司	102/3-105/11	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
產品推廣合約	H 公司	102/3-105/11	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	J 公司	102/12-107/12	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	K 公司	101/1-106/3	業務推廣	限台灣地區銷售
產品推廣合約	E 公司	105/1-105/12	業務推廣	限台灣地區銷售
租賃及委託服務合約	昭安國際(股)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
租賃合約	全球人壽(股)公司	102/11-107/10	中和辦公室之租賃	無
租賃合約	集康國際(股)公司	104/6-107/6	倉儲租賃	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一) 最近期簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

##### 1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				當年度截至 105年03月31 日財務資料
	101年度	102年度	103年度	104年度	
流 動 資 產	4,963,551	5,559,949	5,815,665	5,763,383	6,112,490
不動產、廠房 及 設 備	57,556	42,758	48,512	33,756	28,945
無 形 資 產	765	305	-	2,037	1,853
其 他 資 產	141,787	247,823	170,975	219,761	225,558
資 產 總 額	5,163,659	5,850,835	6,035,152	6,018,937	6,368,846
流 動 負 債	分配前 4,666,153	4,728,041	4,929,610	4,927,522	5,285,059
	分配後 4,715,765	4,779,615	4,965,846	(註3)	(註3)
非 流 動 負 債	29,657	30,432	25,013	31,446	19,933
負 債 總 額	分配前 4,695,810	4,758,473	4,954,623	4,958,968	5,304,992
	分配後 4,745,422	4,810,047	4,990,859	(註3)	(註3)
歸屬於母公司 業 主 之 權 益	-	-	-	-	-
股 本	330,744	445,744	445,744	445,744	445,744
資 本 公 積	55	501,905	501,905	501,905	501,905
保 留 盈 餘	分配前 137,050	144,713	132,880	112,320	116,205
	分配後 87,438	93,139	96,644	(註3)	(註3)
其 他 權 益	-	-	-	-	-
庫 藏 股 票	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前 467,849	1,092,362	1,080,529	1,059,969	1,063,854
	分配後 418,237	1,040,788	1,044,293	(註3)	(註3)

註1：本公司自102年起適用國際財務報導準則，101年為配合國際財務報導準則調整後數字。

註2：除當年度截至105年03月31日財務資料係經會計師核閱外，其餘年度財務資料皆係經會計師查核簽證。

註3：俟股東會決議後定案。

## 2. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料			
	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
流 動 資 產	4,954,307	5,551,402	5,799,980	5,744,044
不動產、廠房 及 設 備	38,192	28,458	39,275	29,584
無 形 資 產	765	305	-	1,607
其 他 資 產	169,622	270,700	194,765	242,258
資 產 總 額	5,162,886	5,850,865	6,034,020	6,017,493
流 動 負 債	4,665,380	4,728,071	4,928,478	4,926,078
	分配後	4,714,992	4,779,645	(註 3)
非 流 動 負 債	29,657	30,432	25,013	31,446
負 債 總 額	4,695,037	4,758,503	4,953,491	4,957,524
	分配後	4,744,649	4,810,077	(註 3)
股 本	330,744	445,744	445,744	445,744
資 本 公 積	55	501,905	501,905	501,905
保 留 盈 餘	137,050	144,713	132,880	112,320
	分配後	87,438	93,139	(註 3)
其 他 權 益	-	-	-	-
庫 藏 股 票	-	-	-	-
權 益 總 額	467,849	1,092,362	1,080,529	1,059,969
	分配後	418,237	1,040,788	(註 3)

註 1：本公司自 102 年起適用國際財務報導準則，101 年為配合國際財務報導準則調整後數字。

註 2：上述年度財務資料係經會計師查核簽證。

註 3：俟股東會決議後定案。

(二) 最近期簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

1. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料				當年度截至 105年03月31 日財務資料
	101年度	102年度	103年度	104年度	
營業收入	1,522,717	1,445,867	1,359,550	1,340,782	312,611
營業毛利	276,340	252,408	222,578	218,410	51,382
營業損益	80,588	86,303	57,694	64,310	10,120
營業外收入及 支出	(18,176)	(18,967)	(15,229)	(18,298)	(3,883)
稅前淨利	62,412	67,336	42,465	46,012	6,237
繼續營業單位 本期淨利	51,504	57,007	35,050	25,041	5,178
停業單位 損失	-	-	-	-	-
本期淨利	51,504	57,007	35,050	25,041	5,178
本期其他綜合 損益 (稅後淨額)	(1,701)	268	4,691	(9,365)	(1,293)
本期綜合損益 總額	49,803	57,275	39,741	15,676	3,885
淨利歸屬於母 公司業主	51,504	57,007	35,050	25,041	5,178
淨利歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額 歸屬於母公司 業主	49,803	57,275	39,741	15,676	3,885
綜合損益總額 歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	1.56	1.63	0.79	0.56	0.12

註1：本公司自102年起適用國際財務報導準則，101年為配合國際財務報導準則調整後數字。

註2：除當年度截至105年03月31日財務資料係經會計師核閱外，其餘年度財務資料皆係經會計師查核簽證。

註3：104年度盈餘分配案俟股東會決議後定案。

## 2.個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料			
	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
營業收入	1,522,717	1,444,922	1,358,179	1,341,231
營業毛利	279,961	259,737	223,236	220,498
營業損益	82,749	91,222	57,135	65,789
營業外收入 及 支 出	(19,971)	(23,057)	(14,831)	(19,434)
稅前淨利	62,778	68,165	42,304	46,355
繼續營業單 位本期淨利	51,504	57,007	35,050	25,041
停業單位 損 失	-	-	-	-
本期淨利	51,504	57,007	35,050	25,041
本期其他綜 合 損 益 (稅後淨額)	(1,701)	268	4,691	(9,365)
本期綜合損 益 總 額	49,803	57,275	39,741	15,676
每股盈餘	1.56	1.63	0.79	0.56

註1：本公司自102年起適用國際財務報導準則，101年為配合國際財務報導準則調整後數字。

註2：上述年度財務資料係經會計師查核簽證。

註3：104年度盈餘分配案俟股東會決議後定案。

(三) 最近五年度簡明資產負債表－我國財務會計準則

1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度 財 務 資 料
		101 年 (經簽證)
流動資產		4,960,582
基金及長期投資		66,603
固定資產及出租資產		57,556
無形資產		14,640
其他資產		40,255
資產總額		5,139,636
流動負債	分配前	4,627,497
	分配後	4,677,109
長期負債		-
其他負債		23,337
負債總額	分配前	4,650,834
	分配後	4,700,446
股本		330,744
資本公積		55
保留盈餘	分配前	158,003
	分配後	108,391
金融商品未實現損益		-
累積換算調整數		-
未認列為退休金成本 之淨損失		-
庫藏股票		-
股東權益 總 額	分配前	488,802
	分配後	439,190

註1：各年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註2：本公司99-101年採用我國財務會計準則，自102年起適用國際財務報導準則。

註3：子公司裕康國際醫藥(股)公司係於101年成立，故本公司自101年起始編製合併財務報告。

2. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料	
		100 年 (經簽證)	101 年 (經簽證)
流動資產		4,477,574	4,951,338
基金及長期投資		66,603	94,883
固定資產及出租資產		49,235	38,192
無形資產		16,084	14,640
其他資產		66,420	39,891
資產總額		4,675,916	5,138,944
流動負債	分配前	4,181,748	4,626,805
	分配後	4,214,822	4,676,417
長期負債		-	-
其他負債		22,397	23,337
負債總額	分配前	4,204,145	4,650,142
	分配後	4,237,219	4,699,754
股本		330,744	330,744
資本公積		55	55
保留盈餘	分配前	140,972	158,003
	分配後	107,898	108,391
金融商品未實現損益		-	-
累積換算調整數		-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-
庫藏股票		-	-
股東權益總額	分配前	471,771	488,802
	分配後	438,697	439,190

註1：各年度財務資料皆經會計師查核簽證。

註2：本公司100-101年採用我國財務會計準則，自102年起適用國際財務報導準則。

(四) 最近五年度簡明損益表－我國財務會計準則

1. 合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)
		101 年
營業收入		1,522,425
營業毛利		275,365
營業淨(損)利		78,902
營業外收入及利益		3,434
營業外費用及損失		(21,610)
繼續營業部門稅前淨(損)利		60,726
本期淨(損)利		50,105
每股盈餘		1.51

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證，本公司 98-101 年採用我國財務會計準則，自 102 年起適用國際財務報導準則。以上各年度每股盈餘係按盈餘轉增資比例追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。

註2：子公司裕康國際醫藥(股)公司係於 101 年成立，故本公司自 101 年起始編製合併財務報告。

2. 個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)	
		100 年	101 年
營業收入		1,461,280	1,522,425
營業毛利		238,864	278,905
營業淨(損)利		67,976	80,982
營業外收入及利益		11,884	3,426
營業外費用及損失		(33,941)	(23,330)
繼續營業部門稅前淨(損)利		45,919	61,078
本期淨(損)利		37,875	50,105
每股盈餘		1.15	1.51

註：各年度財務資料均經會計師查核簽證，本公司 100-101 年採用我國財務會計準則，自 102 年起適用國際財務報導準則。以上各年度每股盈餘係按盈餘轉增資比例追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。

(五)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
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
101 年度	陳慧銘、游素環	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
102 年度	陳慧銘、游素環	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
103 年度	陳慧銘、游素環	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
104 年度	陳慧銘、游素環	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

更換會計師原因：

- (1) 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。

## 二、最近五年度財務分析－國際財務報導準則

### (1) 合併財務報告

分析項目		最近五年度財務資料				當年度截至 105年3月31日
		101年	102年	103年	104年	
財務結構	負債占資產比率(%)	90.94	81.33	82.10	82.39	83.30
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	812.86	2,554.75	2,227.34	3,140.09	3,675.43
償債能力	流動比率(%)	106.37	117.60	117.97	116.96	115.66
	速動比率(%)	99.47	111.06	113.35	112.86	111.71
	利息保障倍數(倍)	3.89	3.91	3.08	3.02	2.11
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.31	3.14	3.21	3.27	3.11
	平均收現日數(日)	110	116	114	112	117
	存貨週轉率(次)	6.12	5.13	5.55	6.96	6.79
	平均銷貨日數(日)	60	71	66	52	54
	應付款項週轉率(次)	4.10	3.35	3.14	3.32	2.86
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	28.52	28.83	29.79	32.60	39.89
	總資產週轉率(次)	0.31	0.26	0.23	0.22	0.20
獲利能力	資產報酬率(%)	1.40	1.38	0.87	0.73	0.64
	權益報酬率(%)	11.21	7.31	3.23	2.34	1.96
	稅前利益占實收資本額比率(%)	18.87	15.11	9.53	10.32	5.60
	純益率(%)	3.38	3.94	2.58	1.87	1.66
	每股盈餘(元)	1.56	1.63	0.79	0.56	0.12
現金流量	現金流量比率(%) (註2)	4.76	1.44	2.40	4.15	-
	現金流量允當比率(%) (註2)	214.50	167.61	166.81	211.20	-
	現金再投資比率(%) (註2)	35.34	1.58	5.68	14.17	-
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.20	1.34	1.35	1.44
	財務槓桿度	1.37	1.37	1.55	1.55	2.25

最近兩年度各項財務比率變動原因（增減變動達20%者）：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主要係因逐年攤提折舊，不動產、廠房及設備淨值下降所致。
2. 存貨週轉率上升、平均售貨日數下降：主要係因管理得宜，使得存貨減少所致。
3. 權益報酬率、純益率及每股盈餘下降：主要係因本年度所得稅費用較高所致。
4. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升：主要係因本年度應付款項增加較多及存貨減少，使得營業活動現金流量增加所致。

註1：係經會計師查核簽證之合併財務報告，本公司自102年起適用國際財務報導準則，101年為配合國際財務報導準則調整後數字。

註2：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

註3：子公司裕康國際醫藥(股)公司係於101年成立，故本公司自101年起始編製合併財務報告。

## (2) 個體財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務資料			
			101年	102年	103年	104年
財務結構	負債占資產比率(%)		90.94	81.33	82.09	82.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		1,224.99	3,838.51	2,751.19	3,582.91
償債能力	流動比率(%)		106.19	117.41	117.68	116.60
	速動比率(%)		99.32	110.90	113.08	112.66
	利息保障倍數(倍)		3.91	3.94	3.08	3.04
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.03	3.14	3.20	3.27
	平均收現日數(日)		120	116	114	112
	存貨週轉率(次)		6.10	5.09	5.54	7.10
	平均銷貨日數(日)		60	72	66	51
	應付款項週轉率(次)		4.09	3.33	3.13	3.32
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		34.83	43.36	40.10	38.96
	總資產週轉率(次)		0.31	0.26	0.23	0.22
獲利能力	資產報酬率(%)		1.41	1.38	0.87	0.73
	權益報酬率(%)		11.21	7.31	3.23	2.34
	稅前利益占實收資本額比率(%)		18.98	15.29	9.49	10.40
	純益率(%)		3.38	3.95	2.58	1.87
	每股盈餘(元)		1.56	1.63	0.79	0.56
現金流量	現金流量比率(%) (註2)		4.82	1.43	2.26	4.15
	現金流量允當比率(%) (註2)		196.82	160.00	158.68	203.19
	現金再投資比率(%) (註2)		35.92	1.56	5.14	14.38
槓桿度	營運槓桿度		1.17	1.14	1.26	1.26
	財務槓桿度		1.35	1.34	1.55	1.53

最近兩年度各項財務比率變動原因(增減變動達20%者)：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主要係因逐年攤提折舊，不動產、廠房及設備淨值下降所致。
2. 存貨週轉率上升、平均售貨日數下降：主要係因管理得宜，使得存貨減少所致。
3. 權益報酬率、純益率及每股盈餘下降：主要係因本年度所得稅費用較高所致。
4. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升：主要係因本年度應付款項增加較多及存貨減少，使得營業活動現金流量增加所致。

註1：係經會計師查核簽證之合併財務報告，本公司自102年起適用國際財務報導準則，101年為配合國際財務報導準則調整後數字。

註2：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

### 三、最近五年度財務分析－我國財務會計準則

#### (1) 合併財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務資料	
			101 年	
財務結構	負債占資產比率(%)		90.49	
	長期資金占固定資產比率(%)		849.26	
償債能力	流動比率(%)		107.20	
	速動比率(%)		102.13	
	利息保障倍數(倍)		3.81	
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.11	
	平均收現日數(日)		117	
	存貨週轉率(次)		5.16	
	平均銷貨日數(日)		71	
	應付款項週轉率(次)		3.54	
	固定資產週轉率(次)		28.51	
	總資產週轉率(次)		0.31	
獲利能力	資產報酬率(%)		1.39	
	股東權益報酬率(%)		10.43	
	占實收資本 比率%	營業利益		23.86
		稅前純益		18.36
	純益率(%)		3.29	
	每股盈餘 (元)	追溯調整前		1.51
		追溯調整後		1.51
現金流量	現金流量比率(%) (註 2)		4.80	
	現金流量允當比率(%) (註 2)		-	
	現金再投資比率(%) (註 2)		35.34	
槓桿度	營運槓桿度		1.64	
	財務槓桿度		1.38	

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。本公司 100-101 年採用我國財務會計準則，自 102 年起適用國際財務報導準則。

註 2：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

註 3：子公司裕康國際醫藥(股)公司係於 101 年成立，故本公司自 101 年起始編製合併財務報告。

## (2) 個體財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務資料		
			100年	101年	
財務結構	負債占資產比率(%)		89.91	90.49	
	長期資金占固定資產比率(%)		958.20	1,279.85	
償債能力	流動比率(%)		107.07	107.01	
	速動比率(%)		102.29	101.66	
	利息保障倍數(倍)		2.43	3.83	
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.16	3.11	
	平均收現日數(日)		116	117	
	存貨週轉率(次)		6.42	5.16	
	平均銷貨日數(日)		57	71	
	應付款項週轉率(次)		3.54	3.54	
	固定資產週轉率(次)		28.64	34.83	
	總資產週轉率(次)		0.34	0.31	
獲利能力	資產報酬率(%)		1.51	1.39	
	股東權益報酬率(%)		8.07	10.43	
	占實收資本 比率%	營業利益		20.55	24.48
		稅前純益		13.88	18.47
	純益率(%)		2.59	3.29	
	每股盈餘 (元)	追溯調整前		1.15	1.51
追溯調整後			1.15	1.51	
現金流量	現金流量比率(%) (註 2)		-	4.86	
	現金流量允當比率(%) (註 2)		-	-	
	現金再投資比率(%) (註 2)		-	35.92	
槓桿度	營運槓桿度		1.80	1.62	
	財務槓桿度		1.89	1.36	

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。本公司 100~101 年採用我國財務會計準則，自 102 年起適用國際財務報導準則。

註 2：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

1. 財務結構
  - (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
  - (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。補充(我國財務會計準則)：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) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。補充(我國財務會計準則)：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 / 平均資產總額。補充(我國財務會計準則)：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) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。補充(我國財務會計準則)：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 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 1)  
補充(我國財務會計準則)：每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 1)
5. 現金流量
  - (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
  - (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
  - (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 2)  
補充(我國財務會計準則)：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)。(註 2)
6. 槓桿度
  - (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。(註 3)
  - (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 1：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- (1) 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- (2) 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- (3) 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- (4) 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- (1) 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- (2) 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- (3) 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- (4) 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- (5) 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

補充(我國財務會計準則)：固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註 3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

四、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

久裕企業股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇四年度財務報表及合併財務報表，嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所陳慧銘會計師及游素環會計師查核竣事並出具查核報告。

上述報表經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及證券交易法第三十六條規定提出報告。

敬請 鑒核。

此 致

久裕企業股份有限公司

審計委員會召集人：張五益



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 九 日

五、最近年度經會計師查核簽證之財務報告

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104年及103年12月31日之個體資產負債表，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達久裕企業股份有限公司民國104年及103年12月31日之個體財務狀況，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

久裕企業股份有限公司民國104年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

會計師 游 素 環

陳 慧 銘



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 1 0 5 年 3 月 9 日



久裕企業股份有限公司

個體資產負債表

民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日			103年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四、六及二四)	\$ 671,122	11	\$ 698,248	12		
1151	應收票據(附註四、八、二四、二五及二六)	173,165	3	180,236	3		
1152	其他應收票據(附註四、八、二四、二五及二六)	419,657	7	447,454	7		
1170	應收帳款(附註四、五、八、二四、二五及二六)	232,274	4	234,118	4		
1200	其他應收款(附註四、五、八、二四及二六)	3,771,650	63	3,513,058	58		
1210	其他應收款—關係人(附註四、五、八、二四、二五及二六)	23,282	-	11,836	-		
130X	存貨(附註四、五及十)	140,928	2	174,860	3		
1476	其他金融資產—流動(附註四、六、二四及二六)	258,514	4	488,242	8		
1479	其他流動資產(附註十四)	53,452	1	51,928	1		
11XX	流動資產總計	<u>5,744,044</u>	<u>95</u>	<u>5,799,980</u>	<u>96</u>		
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	66,603	1	66,603	1		
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	23,887	-	24,832	-		
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十二)	29,584	1	39,275	1		
1780	無形資產(附註四及十三)	1,607	-	-	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二十)	54,374	1	53,767	1		
1990	其他非流動資產(附註八、十四及二五)	97,394	2	49,563	1		
15XX	非流動資產總計	<u>273,449</u>	<u>5</u>	<u>234,040</u>	<u>4</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 6,017,493</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,034,020</u>	<u>100</u>		
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十五及二四)	\$ 883,000	15	\$ 1,254,000	21		
2152	其他應付票據(附註九及二四)	-	-	7,933	-		
2170	應付帳款(附註九、二四及二五)	351,745	6	323,894	5		
2219	其他應付款(附註九、二四及二五)	3,570,430	59	3,224,481	54		
2230	本期所得稅負債(附註四及二十)	6,137	-	8,517	-		
2250	負債準備(附註四、五及十六)	103,436	2	94,721	2		
2310	預收款項	6,047	-	10,478	-		
2399	其他流動負債	5,283	-	4,454	-		
21XX	流動負債總計	<u>4,926,078</u>	<u>82</u>	<u>4,928,478</u>	<u>82</u>		
	非流動負債						
2640	淨確定福利負債(附註四及十七)	31,446	-	25,013	-		
2XXX	負債總計	<u>4,957,524</u>	<u>82</u>	<u>4,953,491</u>	<u>82</u>		
	權益(附註十八及二十)						
	股本						
3110	普通股	445,744	8	445,744	8		
3200	資本公積	501,905	8	501,905	8		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	49,957	1	46,452	1		
3350	未分配盈餘	62,363	1	86,428	1		
3300	保留盈餘總計	<u>112,320</u>	<u>2</u>	<u>132,880</u>	<u>2</u>		
3XXX	權益總計	<u>1,059,969</u>	<u>18</u>	<u>1,080,529</u>	<u>18</u>		
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 6,017,493</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,034,020</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁



久裕企業股份有限公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四、十九及二五）	\$ 1,341,231	100	\$ 1,358,179	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十九及二五）	( 1,120,733)	( 84)	( 1,134,943)	( 84)
5900	營業毛利	220,498	16	223,236	16
	營業費用（附註十九及二五）				
6100	推銷費用	( 104,831)	( 8)	( 96,530)	( 7)
6200	管理費用	( 49,878)	( 3)	( 69,571)	( 5)
6000	營業費用合計	( 154,709)	( 11)	( 166,101)	( 12)
6900	營業淨利	65,789	5	57,135	4
	營業外收入及支出				
7130	股利收入	3,120	-	2,592	-
7190	其他收入—其他	315	-	1,349	-
7020	其他利益及損失	832	-	860	-
7050	財務成本（附註十九）	( 22,756)	( 1)	( 20,380)	( 1)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額（附註四）	( 945)	-	748	-
7000	營業外收入及支出合計	( 19,434)	( 1)	( 14,831)	( 1)
7900	稅前淨利	46,355	4	42,304	3
7950	所得稅費用（附註四及二十）	( 21,314)	( 2)	( 7,254)	-
8200	本年度淨利	25,041	2	35,050	3

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項				
	目：				
8311	確定福利計畫之再				
	衡量數	(\$ 11,283)	( 1)	\$ 5,652	-
8349	與不重分類之項目				
	相關之所得稅	<u>1,918</u>	-	<u>( 961)</u>	-
8300	本年度其他綜合損				
	益 (稅後淨額)				
	合計	<u>( 9,365)</u>	<u>( 1)</u>	<u>4,691</u>	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 15,676</u>	<u>1</u>	<u>\$ 39,741</u>	<u>3</u>
	每股盈餘 (附註二一)				
9750	基 本	<u>\$ 0.56</u>		<u>\$ 0.79</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.56</u>		<u>\$ 0.79</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁





久益實業股份有限公司  
個體財務報告

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司之權益	業 務 之 權 益				權 益 總 額
		本 額	公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	
A1	103 年 1 月 1 日餘額	\$ 44,574	\$ 501,905	\$ 40,751	\$ 103,962	\$ 1,092,362
B1	102 年度盈餘指撥及分配：	-	-	5,701	( 5,701)	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	( 51,574)	( 51,574)
	股東現金股利	-	-	-	-	-
D1	103 年度淨利	-	-	-	35,050	35,050
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	4,691	4,691
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	39,741	39,741
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	44,574	501,905	46,452	86,428	1,080,529
B1	104 年度盈餘指撥及分配：	-	-	3,505	( 3,505)	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	( 36,236)	( 36,236)
	股東現金股利	-	-	-	-	-
D1	104 年度淨利	-	-	-	25,041	25,041
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	( 9,365)	( 9,365)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	15,676	15,676
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	44,574	501,905	49,957	62,363	1,059,969

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁

久裕企業股份有限公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 46,355	\$ 42,304
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	17,264	14,323
A20200	攤銷費用	146	305
A20300	呆帳(迴轉利益)費用	( 1,368)	1,351
A20900	財務成本	22,756	20,380
A21200	利息收入	( 1,214)	( 881)
A21300	股利收入	( 3,120)	( 2,592)
A22400	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	945	( 748)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	1,725	2,754
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	7,077	25,014
A31150	應收帳款	3,193	( 7,342)
A31180	其他應收款	( 239,362)	325,824
A31200	存 貨	32,207	57,581
A31240	其他流動資產	( 126)	20,880
A31990	催 收 款	( 2,866)	2,998
A32150	應付帳款	27,851	( 77,126)
A32180	其他應付款	338,155	( 324,085)
A32200	負債準備	8,715	69,561
A32210	預收款項	( 4,431)	( 16,312)
A32230	其他流動負債	829	( 845)
A32240	淨確定福利負債	( 4,850)	233
A33000	營運產生之現金	249,881	153,577
A33100	收取之利息	1,214	881
A33300	支付之利息	( 24,293)	( 19,990)
A33500	支付之所得稅	( 22,383)	( 22,893)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>204,419</u>	<u>111,575</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 6,784)	(\$ 10,361)
B03700	存出保證金增加	( 48,778)	-
B03800	存出保證金減少	-	81,487
B04500	購置無形資產	( 1,753)	-
B06500	其他金融資產增加	-	( 242,051)
B06600	其他金融資產減少	229,728	-
B07100	預付設備款減少(增加)	158	( 9,903)
B07600	收取之股利	<u>3,120</u>	<u>2,592</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>175,691</u>	<u>( 178,236)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	793,000	554,000
C00200	短期借款減少	( 1,164,000)	-
C04500	發放現金股利	( 36,236)	( 51,574)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>( 407,236)</u>	<u>502,426</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	( 27,126)	435,765
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>698,248</u>	<u>262,483</u>
E00200	年末現金及約當現金餘額	<u>\$ 671,122</u>	<u>\$ 698,248</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁



久裕企業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

久裕企業股份有限公司（以下簡稱本公司）係於 69 年 6 月設立，主要從事藥品之銷售及物流業務。

本公司股票自 102 年 10 月 31 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 104 年 3 月 4 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS13 之衡量規定係自 104 年起推延適用，相關揭露請參閱附註二四。

### 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

### 4. IAS 19「員工福利」

該修訂準則規定「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

## (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業 或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體： 合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之 認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方 法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計 之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

## 1. IFRS 9「金融工具」

### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價

值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

## 3. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

## 4. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1)無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2)能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

#### 5. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1)辨認客戶合約；
- (2)辨認合約中之履約義務；
- (3)決定交易價格；
- (4)將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5)於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 6. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。

#### 7. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，個體財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使個體財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明本公司應考量個體財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金(但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者)。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 存 貨

存貨係指商品存貨，以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採個別認定法。

#### (五) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資；子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

## (六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (七) 無形資產

### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (八) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### （九）金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### （1）衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

##### A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值作後續衡量。

## (2) 金融負債之除列

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

## (十) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

## (十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回及折讓係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨或折扣金額提列相關之負債準備。

### 商品之銷售及勞務之提供

本公司主要從事藥品之銷售推廣及經銷物流服務，茲就二種業務之交易內容及性質、風險及義務分述如下：

#### 1. 銷售推廣：

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

#### 2. 經銷物流服務：

本公司從事藥品之經銷物流服務，包含協助原廠藥品之招投標作業、庫存管理、訂單處理、發票開立、貨品運送、收款、客訴處理及提供銷售報表等整合性之藥品經銷服務。此業務之應收帳款信用風險由本公司承擔，因此由本公司負責訂定信用額度。若原廠之銷售金額超過本公司設定之信用額度，超過信

用額度之信用風險由原廠承擔。信用額度內由本公司承擔之信用風險已內含於勞務服務收入中。存貨之品質、效期及庫齡風險由原廠承擔。若產品因本公司保管或配送之問題而導致損壞無法再出售時，由本公司賠償損壞之存貨。

本公司依據上述交易分別將銷售推廣及經銷物流服務認列銷貨收入及勞務收入：

1. 銷售推廣係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 本公司從事經銷物流服務時，因未暴露於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，故為代理人。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。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。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。

#### 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十二) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

## (十三) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

### 3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

#### （十四）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法

之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自取得子公司所產生，其所得稅影響數納入投資子公司之會計處理。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 54,374 仟元及 53,767 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日止均尚有 850 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

### (二) 應收款項之估計減損

當應收帳款及其他應收款有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融

資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款及其他應收款帳面金額分別為 4,027,206 仟元及 3,759,012 仟元（分別扣除備抵呆帳 12,400 仟元及 16,026 仟元後之淨額）。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 140,928 仟元及 174,860 仟元。

(四) 退貨及折讓之負債準備

退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓金額，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司退貨及折讓之負債準備之帳面金額分別為 99,308 仟元及 90,703 仟元。

六、現金及約當現金

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 100	\$ 900
銀行支票及活期存款	<u>671,022</u>	<u>697,348</u>
	<u>\$ 671,122</u>	<u>\$ 698,248</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
銀行存款	0.13%~1.205%	0.17%~1.36%

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，銀行存款分別有 258,514 仟元及 488,242 仟元，因提供銀行作為短期借款及履約保證額度之擔保品，已分類至其他金融資產—流動項下。

七、以成本衡量之金融資產—非流動

	104年12月31日	103年12月31日
國外未上市(櫃)普通股	\$ 66,603	\$ 66,603
國內未上市(櫃)普通股	-	-
	<u>\$ 66,603</u>	<u>\$ 66,603</u>

本公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

截至104年及103年12月31日止，本公司認列先進國際公司之累計減損均為5,000仟元。

#### 八、應收票據、應收帳款、其他應收票據及其他應收款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 173,179	\$ 180,256
減：備抵呆帳	( 14)	( 20)
	<u>\$ 173,165</u>	<u>\$ 180,236</u>
<u>其他應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 419,683	\$ 447,498
減：備抵呆帳	( 26)	( 44)
	<u>\$ 419,657</u>	<u>\$ 447,454</u>
<u>應收帳款</u>		
非關係人	\$ 232,782	\$ 236,107
關係人	1,084	952
減：備抵呆帳	( 1,592)	( 2,941)
	<u>\$ 232,274</u>	<u>\$ 234,118</u>
<u>其他應收款</u>		
非關係人	\$3,782,458	\$3,526,143
關係人	23,282	11,836
減：備抵呆帳	( 10,808)	( 13,085)
	<u>\$3,794,932</u>	<u>\$3,524,894</u>

於決定應收款項可回收性時，本公司考量應收款項自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變，對於有證據顯示帳款發生減損

者，立即認列 100%備抵呆帳；對於逾期帳款，其備抵呆帳係參考以往實際發生減損之歷史經驗予以估列。

於 104 年及 103 年 12 月 31 日之應收帳款及其他應收款餘額中，超過應收帳款及其他應收款合計數 5%之客戶如下：

客 戶	104年12月31日	103年12月31日
A	\$209,739	\$203,649
B	193,413	註

註：未超過應收帳款及其他應收款合計數 5%。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

未減損之應收帳款及其他應收款如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期亦未減損	\$ 38,662	\$ 42,550
已逾期但未減損		-
合 計	<u>\$ 38,662</u>	<u>\$ 42,550</u>

已提列減損之應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期	\$3,954,404	\$3,616,108
1至30天	31,375	52,937
31至90天	3,899	32,509
91至180天	8,877	25,654
181至365天	1,545	5,239
365天以上	844	41
合 計	<u>\$4,000,944</u>	<u>\$3,732,488</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。備抵呆帳變動資訊如下：

(一) 應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 失	群 組 評 估 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 150	\$ 150
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	( 130)	( 130)
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 20</u>

104年1月1日餘額	\$ -	\$ 20	\$ 20
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(6)	(6)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 14</u>

(二) 其他應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 342	\$ 342
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(298)	(298)
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 44</u>
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 44	\$ 44
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(18)	(18)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 26</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，已處於重大財務困難之個別已減損應收票據及其他應收票據金額皆為 0 仟元。

(三) 應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 1,019	\$ 1,019
加：本期提列呆帳費用	-	1,922	1,922
減：本期迴轉呆帳費用	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,941</u>	<u>\$ 2,941</u>

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 2,941	\$ 2,941
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(1,349)	(1,349)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,592</u>	<u>\$ 1,592</u>

(四) 其他應收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,795	\$ 8,795
加：收回已沖銷之呆帳	-	1,435	1,435
加：本期提列呆帳費用	-	2,855	2,855
減：本期迴轉呆帳費用	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,085</u>	<u>\$ 13,085</u>
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 13,085	\$ 13,085
加：收回已沖銷之呆帳	-	584	584
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	( 2,861 )	( 2,861 )
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,808</u>	<u>\$ 10,808</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，已處於重大財務困難之個別已減損應收帳款及其他應收款金額皆為 0 仟元。

(五) 催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 18,415	\$ 18,415
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	( 2,998 )	( 2,998 )
減：本期實際沖銷	-	( 5,095 )	( 5,095 )
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,322</u>	<u>\$ 10,322</u>

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 10,322	\$ 10,322
加：本期提列呆帳費用	-	2,866	2,866
減：本期迴轉呆帳費用	-	-	-
減：本期實際沖銷	-	-	-
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,188</u>	<u>\$ 13,188</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，已處於重大財務困難之個別已減損催收款金額皆為 0 仟元。

本公司設定質押作為借款擔保之應收款項金額，請參閱附註二六。

九、應付票據、應付帳款、其他應付票據及其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
其他應付票據	\$ -	\$ 7,933
應付帳款	\$ 351,745	\$ 323,894
<u>其他應付款</u>		
經銷物流服務應付款	\$3,500,343	\$3,157,809
應付薪資及獎金	29,719	32,060
應付關係人款	2,800	2,959
應付員工酬勞	2,440	1,578
其他	35,128	30,075
	<u>\$3,570,430</u>	<u>\$3,224,481</u>

本公司從事醫藥物流服務，提供藥廠庫存管理、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務，104及103年度營運總金額分別為18,242,784仟元及17,122,578仟元。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，對客戶之債權及對藥廠之債務，分別帳列其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

十、商品存貨

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
商 品	\$140,928	\$174,860

104年及103年12月31日之備抵存貨跌價損失分別為10,941仟元及9,216仟元。

104及103年度與存貨相關之銷貨成本分別為916,918仟元及946,349仟元。

104及103年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失1,725仟元及2,754仟元。

十一、採用權益法之投資

投資子公司

	104年12月31日	103年12月31日
非上市(櫃)公司		
裕康國際醫藥股份有限	<u>\$ 23,887</u>	<u>\$ 24,832</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	104年12月31日	103年12月31日
裕康國際醫藥股份有限公司	100%	100%

104及103年度採用權益法之子公司損益及其他綜合損益份額，係依據子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

## 十二、不動產、廠房及設備

	<u>運輸設備</u>	<u>生財設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>				
103年1月1日餘額	\$ 3,060	\$ 50,524	\$ 21,663	\$ 75,247
增 添	-	8,182	2,002	10,184
重 分 類	-	351	14,605	14,956
103年12月31日餘額	<u>\$ 3,060</u>	<u>\$ 59,057</u>	<u>\$ 38,270</u>	<u>\$100,387</u>
<u>累計折舊</u>				
103年1月1日餘額	\$ 1,076	\$ 33,310	\$ 12,403	\$ 46,789
折舊費用	510	8,215	5,598	14,323
處 分	-	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$ 1,586</u>	<u>\$ 41,525</u>	<u>\$ 18,001</u>	<u>\$ 61,112</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 1,474</u>	<u>\$ 17,532</u>	<u>\$ 20,269</u>	<u>\$ 39,275</u>

	<u>運輸設備</u>	<u>生財設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>				
104年1月1日餘額	\$ 3,060	\$ 59,057	\$ 38,270	\$100,387
增 添	-	883	5,901	6,784
重 分 類	-	-	789	789
104年12月31日餘額	<u>\$ 3,060</u>	<u>\$ 59,940</u>	<u>\$ 44,960</u>	<u>\$107,960</u>
<u>累計折舊</u>				
104年1月1日餘額	\$ 1,586	\$ 41,525	\$ 18,001	\$ 61,112
折舊費用	510	7,954	8,800	17,264
處 分	-	-	-	-
104年12月31日餘額	<u>\$ 2,096</u>	<u>\$ 49,479</u>	<u>\$ 26,801</u>	<u>\$ 78,376</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 964</u>	<u>\$ 10,461</u>	<u>\$ 18,159</u>	<u>\$ 29,584</u>

104 及 103 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

運輸設備	5年
生財設備	2至8年
租賃改良	5年

### 十三、無形資產

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成 本</u>	
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,000
取 得	-
處 分	-
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,000</u>
<u>累計攤銷</u>	
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 695
攤銷費用	305
處 分	-
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,000</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ -</u>
	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成 本</u>	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,000
取 得	1,753
處 分	-
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,753</u>
<u>累計攤銷</u>	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,000
攤銷費用	146
處 分	-
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,146</u>
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,607</u>

電腦軟體係以直線基礎按 3 年計提攤銷費用。

#### 十四、其他資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付款項	\$ 21,985	\$ 20,666
留抵稅額	<u>31,467</u>	<u>31,262</u>
	<u>\$ 53,452</u>	<u>\$ 51,928</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ -	\$ 947
存出保證金	97,394	48,616
催收款	13,188	10,322
減：備抵呆帳	<u>( 13,188)</u>	<u>( 10,322)</u>
	<u>\$ 97,394</u>	<u>\$ 49,563</u>

#### 十五、借 款

##### 短期借款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> （附註二六）		
－銀行借款	<u>\$ 883,000</u>	<u>\$1,254,000</u>

銀行週轉性借款之利率於104年及103年12月31日分別為1.09%～1.23%及1.22%～1.367%。

#### 十六、負債準備－流動

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
員工福利(一)	\$ 4,128	\$ 4,018
退貨及折讓(二)	<u>99,308</u>	<u>90,703</u>
	<u>\$103,436</u>	<u>\$ 94,721</u>

(一)員工福利負債準備係員工既得長期服務休假權利之估列。

(二)退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為營業收入之減項。

#### 十七、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務之現值	\$ 32,150	\$ 27,336
計畫資產公允價值	( 704)	( 2,323)
提撥短絀	31,446	25,013
淨確定福利負債	<u>\$ 31,446</u>	<u>\$ 25,013</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 務 現 值	計 畫 資 產 允 價 值	淨 確 定 福 利 責 ( 資 產 )
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 35,969	(\$ 5,537)	\$ 30,432
當期服務成本	982	-	982
利息費用（收入）	578	( 61)	517
認列於損益	1,560	( 61)	1,499
再衡量數			
精算損失—經驗調整	( 5,568)	( 84)	( 5,652)
認列於其他綜合損益	( 5,568)	( 84)	( 5,652)
雇主提撥	-	( 1,266)	( 1,266)
福利支付	( 4,625)	4,625	-
103 年 12 月 31 日	27,336	( 2,323)	25,013
當期服務成本	513	-	513
利息費用（收入）	547	( 27)	520
認列於損益	1,060	( 27)	1,033

再衡量數			
精算損失—財務假設變動	1,120	-	1,120
精算損失—人口統計精算假設變動	224	-	224
精算損失—經驗調整	<u>10,005</u>	<u>( 66)</u>	<u>9,939</u>
認列於其他綜合損益	<u>11,349</u>	<u>( 66)</u>	<u>11,283</u>
雇主提撥	-	( 5,883)	( 5,883)
福利支付	<u>( 7,595)</u>	<u>7,595</u>	<u>-</u>
104年12月31日	<u>\$ 32,150</u>	<u>(\$ 704)</u>	<u>\$ 31,446</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
營業成本	\$ 512	\$ 762
推銷費用	232	395
管理費用	<u>289</u>	<u>342</u>
	<u>\$ 1,033</u>	<u>\$ 1,499</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債或公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。  
本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
折現率	1.75%	2.125%
薪資預期增加率	2.25%	2.250%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	104年12月31 日	103年12月31 日
折現率		
增加 0.25%	( \$758 )	( \$649 )
減少 0.25%	<u>\$786</u>	<u>\$674</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$759</u>	<u>\$657</u>
減少 0.25%	( <u>\$736</u> )	( <u>\$636</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 11,643</u>	<u>\$ 1,020</u>
確定福利義務平均到期期間	12年	15年

## 十八、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數(仟股)	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
額定股本	<u>\$500,000</u>	<u>\$500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>44,574</u>	<u>44,574</u>
已發行股本	<u>\$445,744</u>	<u>\$445,744</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>		
股票發行溢價	<u>\$501,905</u>	<u>\$501,905</u>

此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 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。次依法令規定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. 董事酬勞不高於 5%。
2. 員工酬勞不低於 1%。
3. 其餘併同以前年度未分配盈餘，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酬勞時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂之。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及酬勞之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 104 年 8 月 28 日董事會擬議修正公司章程，尚待 105 年 6 月 15 日召開股東會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註十九之(四)折舊、攤銷及員工福利費用。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。公司無虧損時，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。

本公司分別於 104 年 6 月 16 日及 103 年 6 月 16 日舉行股東常會，決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$ 3,505	\$ 5,701	\$ -	\$ -
現金股利	36,236	51,574	0.8129	1.157

本公司 105 年 3 月 9 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
法定盈餘公積	\$ 2,504	\$ -
現金股利	13,172	0.2955

有關 104 年度之盈餘分配案預計於 105 年 6 月 15 日召開之股東會決議。

#### 十九、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

##### (一) 主要產品及勞務之收入

本公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	104年度	103年度
銷售推廣收入	\$1,062,595	\$1,091,127
經銷物流服務收入	278,636	267,052
	<u>\$1,341,231</u>	<u>\$1,358,179</u>

##### (二) 營業成本

	104年度	103年度
銷貨成本	\$ 916,918	\$ 946,349
其他營業成本	203,815	188,594
	<u>\$1,120,733</u>	<u>\$1,134,943</u>

### (三) 財務成本

	104年度	103年度
銀行保證費用	\$ 11,269	\$ 10,385
銀行利息費用	<u>11,487</u>	<u>9,995</u>
	<u>\$ 22,756</u>	<u>\$ 20,380</u>

### (四) 折舊、攤銷及員工福利費用

	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
薪資費用	\$ 55,402	\$ 82,164	\$137,566	\$ 52,433	\$ 84,891	\$137,324
員工保險	5,288	7,144	12,432	5,288	7,344	12,632
員工退職後福利						
確定提撥計畫	2,657	3,613	6,270	2,546	3,625	6,171
確定福利計畫	512	521	1,033	762	737	1,499
其他員工福利	3,608	2,791	6,399	3,609	2,820	6,429
	<u>\$ 67,467</u>	<u>\$ 96,233</u>	<u>\$163,700</u>	<u>\$ 64,638</u>	<u>\$ 99,417</u>	<u>\$164,055</u>
折舊費用	<u>\$ 15,080</u>	<u>\$ 2,184</u>	<u>\$ 17,264</u>	<u>\$ 12,511</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ 14,323</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 146</u>	<u>\$ 146</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 305</u>	<u>\$ 305</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 197 人及 209 人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於 1% 及不高於 5% 分派員工酬勞及董監事酬勞，103 年度係分別按一定比例估列員工酬勞 1,578 仟元及董監事酬勞 0 仟元。依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 8 月經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及 5% 為上限提撥員工酬勞及董監事酬勞。104 年度估列員工酬勞 2,440 仟元及董監事酬勞 0 仟元，係分別按前述稅前利益之一定比例估列，該等金額於 105 年 3 月 9 日董事會決議以現金配發，尚待預計於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。

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

本公司於 104 年 6 月 16 日及 103 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	103年度		102年度	
	現金酬勞	股票酬勞	現金酬勞	股票酬勞
員工酬勞	\$ 1,578	\$ -	\$ 2,565	\$ -
董監事酬勞	-	-	2,565	-

104 年 6 月 16 日及 103 年 6 月 16 日股東常會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞與 103 及 102 年度個體財務報告認列之員工酬勞及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司股東會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二十、繼續營業單位所得稅

### (一)認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 15,904	\$ 18,024
以前年度之調整	4,099	48
	<u>20,003</u>	<u>18,072</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	1,311	( 10,818)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 21,314</u>	<u>\$ 7,254</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
稅前淨利	<u>\$ 46,355</u>	<u>\$ 42,304</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用 (17%)	\$ 7,880	\$ 7,192
稅上不可減除之費損	160	-
免稅所得	-	( 994)
未認列之暫時性差異	9,175	1,008
以前年度之當期所得稅費用		
期之調整	4,099	48
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 21,314</u>	<u>\$ 7,254</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 105 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 104 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者－確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 1,918</u>	<u>(\$ 961)</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

104 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
未實現銷貨折讓及退回	\$ 46,658	(\$ 402)	\$ -	\$ 46,256
確定福利退休計畫	4,252	( 823)	1,918	5,347
應付休假給付	683	19	-	702
未實現存貨跌價損失	1,567	293	-	1,860
其他	607	( 398)	-	209
	<u>\$ 53,767</u>	<u>(\$ 1,311)</u>	<u>\$ 1,918</u>	<u>\$ 54,374</u>

103 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
未實現銷貨折讓及退回	\$ 35,217	\$ 11,441	\$ -	\$ 46,658
確定福利退休計畫	5,169	44	( 961)	4,252
應付休假給付	771	( 88)	-	683
未實現存貨跌價損失	1,099	468	-	1,567
其他	1,654	( 1,047)	-	607
	<u>\$ 43,910</u>	<u>\$ 10,818</u>	<u>(\$ 961)</u>	<u>\$ 53,767</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅之可減除暫時性差異金額

	104年12月31日	103年12月31日
可減除暫時性差異		
以成本衡量之金融資產	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 5,000</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ 8,875	\$ 8,875
87 年度以後未分配盈餘	<u>53,488</u>	<u>77,553</u>
	<u>\$ 62,363</u>	<u>\$ 86,428</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 53,789</u>	<u>\$ 45,121</u>
	104年度 (預計)	103年度 (實際)
盈餘分配適用之稅額扣抵比	40.04%	33.97%

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報案件皆業經稅捐稽徵機關核定至 102 年度。本公司 101 年度之申報案件經稅捐稽徵機關依財政部 72/12/09 台財稅第 38738 號函規定，不予認列本公司經銷物流業務產生之應收款所提列之呆帳損失準備，逕而核定調整增加應納稅額 3,312 仟元，本公司對 101 年度之核定內容尚有不服，經提起復查後，業於 104 年 8 月 6 日收到財政部北區國稅局駁回本公司復查申請之復查決定書，本公司復於 104 年 9 月 3 日向財政部提請訴願申請，目前於訴願答辯程序中，並已估列所得稅費用及繳納應納稅款。

二一、每股盈餘

(一) 基本每股盈餘

用以計算基本每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之淨		
	<u>\$ 25,041</u>	<u>\$ 35,050</u>
用以計算基本每股盈餘之普		
加權平均股數 (仟股)	<u>44,574</u>	<u>44,574</u>
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 0.56</u>	<u>\$ 0.79</u>

## (二) 稀釋每股盈餘

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨		
	<u>\$ 25,041</u>	<u>\$ 35,050</u>
用以計算基本每股盈餘之普 加權平均股數 (仟股)	44,574	44,574
具稀釋作用潛在普通股之影 員工酬勞或員工酬勞 (仟 股)	<u>105</u>	<u>75</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普 通股加權平均股數 (仟股)	<u>44,679</u>	<u>44,649</u>
稀釋每股盈餘 (元)	<u>\$ 0.56</u>	<u>\$ 0.79</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，係假設員工酬勞或員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工酬勞或員工酬勞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、營業租賃協議

本公司係以營業租賃方式承租若干辦公室、倉庫及運輸設備，租賃期間為1~5年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
不超過1年	\$ 33,679	\$ 31,644
1~5年	<u>14,117</u>	<u>35,558</u>
	<u>\$ 47,796</u>	<u>\$ 67,202</u>

### 二三、資本風險管理

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

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

## 二四、金融工具

### (一) 金融工具之種類

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$5,549,664	\$5,573,192
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	4,805,175	4,810,308

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收票據及應收款、其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據及應付帳款、其他應付票據及應付款、應付設備款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (二) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含利率風險、匯率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

#### 1. 市場風險

##### (1) 利率風險

本公司利息支出主要係原廠要求之銀行履約保證利息，利率變動對本公司之營運不至產生重大影響。本公司除積極說服原廠降低銀行履約保證額度，以降低利息支出，同時定期或不定期評估銀行利率，並且與銀行保持密切良好關係，以取得較優惠之利率。未來，本公司亦將逐步辦理

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) 匯率風險

本公司經營型態為內銷型產業，進貨多為國內採購，進銷貨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) 其他價格風險

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

## 2. 信用風險

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

## 3. 流動性風險

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

銀行融資對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為 2,071,971 仟元及 2,002,294 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括估計

利息及本金)編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

#### 104年12月31日

非衍生金融負債	加權平均 有效利率 (%)	短於1年	1至2年	2至3年	3年以上	合計
		1	2	3		
應付帳款		\$ 351,745	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 351,745
其他應付款		3,570,128	-	-	302	3,570,430
短期借款	1.09-1.23	<u>883,000</u>	-	-	-	<u>883,000</u>
		<u>\$4,804,873</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$4,805,175</u>

#### 103年12月31日

非衍生金融負債	加權平均 有效利率 (%)	短於1年	1至2年	2至3年	3年以上	合計
		1	2	3		
其他應付票據		\$ 7,933	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,933
應付帳款		323,894	-	-	-	323,894
其他應付款		3,224,179	-	-	302	3,224,481
短期借款	1.22-1.367	<u>1,254,000</u>	-	-	-	<u>1,254,000</u>
		<u>\$4,810,006</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$4,810,308</u>

### 二五、關係人交易

佳醫健康事業股份有限公司於98年1月1日取得本公司51%股權並成為本公司之母公司，其於104年及103年12月31日對本公司之持股比例皆為35.02%。

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

#### (一) 營業收入

帳列項目	關係人類別	104年度	103年度
銷貨收入	母公司	\$ -	\$ 14
	子公司	4,170	18
	關聯企業	514	383
	其他關係人	-	9,923
			<u>\$ 4,684</u>

#### (二) 進貨

關係人類別	104年度	103年度
母公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6</u>

(三) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	關聯企業	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 95</u>
其他應收票據	關聯企業	<u>\$ 4,241</u>	<u>\$ 11,998</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 48	\$ 31
	子 公 司	1,036	-
	其他關係人	-	921
		<u>\$ 1,084</u>	<u>\$ 952</u>
其他應收款	母 公 司	\$ 6,510	\$ 5,573
	子 公 司	2,235	-
	關聯企業	14,537	6,263
		<u>\$ 23,282</u>	<u>\$ 11,836</u>

(四) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
其他應付款	母 公 司	\$ 34	\$ 34
	子 公 司	1,030	2,896
	關聯企業	1,736	29
		<u>\$ 2,800</u>	<u>\$ 2,959</u>

本公司與關係人之進銷貨，其交易條件與一般客戶無重大差異。流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償，應收關係人款項未收取保證。104年及103年12月31日應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 主要管理階層薪酬

104及103年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	<u>\$ 11,830</u>	<u>\$ 14,284</u>
退職後福利	<u>260</u>	<u>474</u>
	<u>\$ 12,090</u>	<u>\$ 14,758</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

(六) 其他關係人交易

1. 存入保證金

	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>

2. 租金費用

	104年度	103年度
母 公 司	\$ 315	\$ 311
關聯企業	<u>2,658</u>	<u>330</u>
	<u>\$ 2,973</u>	<u>\$ 641</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。

3. 其他費用

	104年度	103年度
母 公 司	\$ 246	\$ 418
子 公 司	24,128	28,661
關聯企業	<u>1,232</u>	<u>44</u>
	<u>\$ 25,606</u>	<u>\$ 29,123</u>

4. 租金收入

	104年度	103年度
子 公 司	\$ 11	\$ 11
關聯企業	<u>60</u>	<u>70</u>
	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 81</u>

5. 其他收入

	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為短期借款及履約保證額度之擔保品：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行活存及定期存款（帳列其他金融資產—流動）	<u>\$258,514</u>	<u>\$488,242</u>

104年及103年12月31日存入備償專戶之應收票據及其他應收票據合計分別為426,546仟元及434,632仟元，其中220,939仟元及243,098仟元係分別作為保證額度之擔保或授信之加強債權。

104年及103年12月31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299,557仟元及380,100仟元。

## 二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註二二及二五所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾及或有事項如下：

截至104年12月31日止，本公司開立442,315仟元本票供銀行借款額度、銀行保證及原廠進貨保證使用。

## 二八、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表三。

(三)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、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資

帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。

久裕企業股份有限公司

為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象	對單一企業背書保證額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期金額之比率(%)	背書保證最高額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
1	久裕企業股份有限公司	台灣瑞野義製藥股份有限公司	有業務關係之公司	\$ 135,514	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	\$ 529,985	N	N	N	
2	裕康國際醫藥股份有限公司	久裕企業股份有限公司	本公司之子公司	7,166	-	-	-	-	-	11,944	N	Y	N	

註：背書保證限額係本公司依行政院金融監督管理委員會證券期貨局 91 年 12 月 18 日(九一)台財證(六)第 091010101 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理，本公司背書保證總額不得超過最近期經會計師查核簽證財務報告淨值之 50% 及對單一企業背書保證之累積金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證財務報告淨值之 30%。本公司因業務往來而從事背書保證者，除依限額規定外，其個別背書保證金額應以最近 24 個月之業務往來累積交易總額為限。

久裕企業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 12 月 31 日

附表二

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	與發行人之關係	帳列科目	日期	數		公	備		註
					帳	額		允	價	
久裕企業股份有限公司	股票 國藥物流有限公司 先進國際醫藥奈米技術股份有限公司	本公司擔任該公司董事 無	以成本衡量之金融資產 —非流動 "		-	\$ 66,603	17.65	\$ -		
					500	-	-	-		
						<u>\$ 66,603</u>		<u>\$ -</u>		

久裕企業股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元／股數仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期目	原始投資金額	資本金	額	期	未		有被投資公司	本期認列之	備	註
									數比	率				
久裕企業股份有限公司	裕康國際醫藥股份有限公司	台灣	醫藥物流運輸業務	\$ 30,000	\$ 30,000	30,000	3,000	100	\$ 23,887	(\$ 945)	(\$ 945)			

久裕企業股份有限公司

大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元

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：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出金額	本期末自台灣匯出金額	本期末匯出金額	被投資公司本期末損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期末認列損益	本期末帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	註備
				匯出	匯入									
國藥物流有限公司	醫藥物流	\$ 370,493 (RMB 90,620)	直接投資	\$ -	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ 127,133 (RMB 25,452)	\$ 17.65	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ 7,035		

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末大陸地區投資金額	依經濟部核准投資金額	依經濟部核准投資金額	審會規定投資限額
\$ 66,603	\$ 66,603	USD 1,975 (註二)	\$ 635,981 (註一)

註一：依經濟部審會規定大陸地區投資限額係以本公司淨值 60% 計算，即 1,059,969 仟元 x 60% = 635,981 仟元。

註二：截至 103 年 12 月 31 日止，經核准投資國藥物流有限公司 USD1,975 仟元。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財報

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：久裕企業股份有限公司



負責人：傅 輝 東



中 華 民 國 105 年 3 月 9 日

## 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及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併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合併財務報表表示意見。

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，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達久裕企業股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

久裕企業股份有限公司業已編製民國 104 及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



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

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

中 華 民 國 105 年 3 月 9 日

## 久裕企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日		103年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二四）	\$ 684,775	11	\$ 712,447	12
1151	應收票據（附註四、八、二四、二五及二六）	173,165	3	180,236	3
1152	其他應收票據（附註四、八、二四、二五及二六）	419,657	7	447,454	7
1170	應收帳款（附註四、五、八、二四、二五及二六）	231,687	4	234,118	4
1200	其他應收款（附註四、五、八、二四及二六）	3,772,218	63	3,513,563	58
1210	其他應收款－關係人（附註四、五、八、二四、二五及二六）	21,047	-	11,836	-
130X	存貨（附註四、五及十）	147,798	3	174,860	3
1476	其他金融資產－流動（附註四、六、二四及二六）	258,514	4	488,242	8
1479	其他流動資產（附註十四）	54,522	1	52,909	1
11XX	流動資產總計	<u>5,763,383</u>	<u>96</u>	<u>5,815,665</u>	<u>96</u>
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及七）	66,603	1	66,603	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十二）	33,756	-	48,512	1
1780	無形資產（附註四及十三）	2,037	-	-	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二十）	55,751	1	54,801	1
1990	其他非流動資產（附註八、十四及二四）	97,407	2	49,571	1
15XX	非流動資產總計	<u>255,554</u>	<u>4</u>	<u>219,487</u>	<u>4</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 6,018,937</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,035,152</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二四）	\$ 883,000	15	\$ 1,254,000	21
2152	其他應付票據（附註九及二四）	-	-	7,933	-
2170	應付帳款（附註九、二四及二五）	351,745	6	323,894	5
2219	其他應付款（附註九、二四及二五）	3,571,725	59	3,225,340	54
2230	本期所得稅負債（附註四及二十）	6,137	-	8,517	-
2250	負債準備（附註四、五及十六）	103,553	2	94,920	2
2310	預收款項	6,047	-	10,478	-
2399	其他流動負債	5,315	-	4,528	-
21XX	流動負債總計	<u>4,927,522</u>	<u>82</u>	<u>4,929,610</u>	<u>82</u>
	非流動負債				
2640	淨確定福利負債（附註四及十七）	31,446	-	25,013	-
2XXX	負債總計	<u>4,958,968</u>	<u>82</u>	<u>4,954,623</u>	<u>82</u>
	歸屬於母公司業主之權益（附註十八及二十）				
	股本				
3110	普通股	445,744	8	445,744	8
3200	資本公積	501,905	8	501,905	8
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	49,957	1	46,452	1
3350	未分配盈餘	62,363	1	86,428	1
3300	保留盈餘總計	<u>112,320</u>	<u>2</u>	<u>132,880</u>	<u>2</u>
3XXX	權益總計	<u>1,059,969</u>	<u>18</u>	<u>1,080,529</u>	<u>18</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 6,018,937</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,035,152</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁



久裕企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	104年度		103年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四、二 五及二九）	\$ 1,340,782	100	\$ 1,359,550	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十九及 二五）	( 1,122,372)	( 84)	( 1,136,972)	( 84)
5900	營業毛利	218,410	16	222,578	16
	營業費用（附註十九及二五）				
6100	推銷費用	( 103,563)	( 7)	( 94,778)	( 7)
6200	管理費用	( 50,537)	( 4)	( 70,106)	( 5)
6000	營業費用合計	( 154,100)	( 11)	( 164,884)	( 12)
6900	營業淨利	64,310	5	57,694	4
	營業外收入及支出				
7130	股利收入	3,120	-	2,592	-
7190	其他收入—其他	337	-	1,360	-
7020	其他利益及損失	1,001	-	1,199	-
7050	財務成本（附註十九）	( 22,756)	( 2)	( 20,380)	( 1)
7000	營業外收入及支出 合計	( 18,298)	( 2)	( 15,229)	( 1)
7900	稅前淨利	46,012	3	42,465	3
7950	所得稅費用（附註四及二十）	( 20,971)	( 1)	( 7,415)	-
8200	本年度淨利	25,041	2	35,050	3

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	104年度		103年度	
	金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益			
8310	不重分類至損益之項目			
8311	確定福利計畫之再 衡量數			
	(\$ 11,283)	( 1)	\$ 5,652	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅			
	1,918	-	( 961)	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)			
	( 9,365)	( 1)	4,691	-
8500	本年度綜合損益總額			
	\$ 15,676	1	\$ 39,741	3
	淨利歸屬於：			
8610	母公司業主			
	\$ 25,041	2	\$ 35,050	3
8620	非控制權益			
	-	-	-	-
8600				
	\$ 25,041	2	\$ 35,050	3
	綜合損益總額歸屬於：			
8710	母公司業主			
	\$ 15,676	1	\$ 39,741	3
8720	非控制權益			
	-	-	-	-
8700				
	\$ 15,676	1	\$ 39,741	3
	每股盈餘 (附註二一)			
9750	基 本			
	\$ 0.56		\$ 0.79	
9850	稀 釋			
	\$ 0.56		\$ 0.79	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁





久裕證券股份有限公司及子公司

民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司之權益	本公司			業主之權益			權益總額
		股本	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	權益總額		
A1	103 年 1 月 1 日餘額	44,574	\$ 501,905	\$ 40,751	\$ 103,962		\$ 1,092,362	
B1	102 年度盈餘指撥及分配：	-	-	5,701	( 5,701)		-	
B5	法定盈餘公積	-	-	-	( 51,574)		( 51,574)	
	本公司股東現金股利							
D1	103 年度淨利	-	-	-	35,050		35,050	
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	4,691		4,691	
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	39,741		39,741	
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	44,574	501,905	46,452	86,428		1,080,529	
B1	103 年度盈餘指撥及分配：	-	-	3,505	( 3,505)		-	
B5	法定盈餘公積	-	-	-	( 36,236)		( 36,236)	
	本公司股東現金股利							
D1	104 年度淨利	-	-	-	25,041		25,041	
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	( 9,365)		( 9,365)	
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	15,676		15,676	
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	44,574	\$ 501,905	\$ 49,957	\$ 62,363		\$ 1,059,969	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：傅輝東



經理人：幸頌惟



會計主管：盧怡雁

久裕企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 46,012	\$ 42,465
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	22,328	19,386
A20200	攤銷費用	171	305
A20300	呆帳（迴轉利益）費用	( 1,368)	1,351
A20900	財務成本	22,756	20,380
A21200	利息收入	( 1,236)	( 892)
A21300	股利收入	( 3,120)	( 2,592)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	1,725	2,754
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	7,077	25,014
A31150	應收帳款	3,780	( 7,242)
A31180	其他應收款	( 237,190)	325,413
A31200	存 貨	25,337	57,581
A31240	其他流動資產	( 215)	20,931
A31990	催 收 款	( 2,866)	2,998
A32150	應付帳款	27,851	( 77,126)
A32180	其他應付款	338,591	( 322,973)
A32200	負債準備	8,633	69,566
A32210	預收款項	( 4,431)	( 16,312)
A32230	其他流動負債	787	( 800)
A32240	淨確定福利負債	( 4,850)	233
A33000	營運產生之現金	249,772	160,440
A33100	收取之利息	1,236	892
A33300	支付之利息	( 24,293)	( 19,990)
A33500	支付之所得稅	( 22,383)	( 22,893)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>204,332</u>	<u>118,449</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 6,784)	( 10,361)
B03700	存出保證金增加	( 48,783)	-
B03800	存出保證金減少	-	81,491
B04500	購置無形資產	( 2,208)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
B06500	其他金融資產增加	\$ -	(\$ 242,051)
B06600	其他金融資產減少	229,728	-
B07100	預付設備款減少(增加)	159	( 9,903)
B07600	收取之股利	<u>3,120</u>	<u>2,592</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>175,232</u>	<u>( 178,232)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	793,000	554,000
C00200	短期借款減少	( 1,164,000)	-
C04500	發放現金股利	( <u>36,236</u> )	( <u>51,574</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	( <u>407,236</u> )	<u>502,426</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	( 27,672)	442,643
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>712,447</u>	<u>269,804</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 684,775</u>	<u>\$ 712,447</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：傅輝東



經理人：辜頌惟



會計主管：盧怡雁



久裕企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

久裕企業股份有限公司（以下簡稱本公司）係於 69 年 6 月設立，主要從事藥品之銷售及物流業務。

本公司股票自 102 年 10 月 31 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 105 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有 (i) 對被投資者之權力、(ii) 因對被投資者之參與而產生變動報酬之

暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

## 2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。合併公司適用 IFRS 12 之揭露，請參閱附註十一。

## 3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS13 之衡量規定係自 104 年起推延適用，相關揭露請參閱附註二四。

## 4. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

## 5. IAS 19「員工福利」

該修訂準則規定「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以

折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始

適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 9「金融工具」

##### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損

失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

#### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

#### 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

#### 3. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期

提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

#### 4. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

#### 5. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及

(5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

#### 6. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。

#### 7. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，個體財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使個體財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明本公司應考量個體財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

### 四、重大會計政策之彙總說明

#### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

#### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

#### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金(但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者)。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債)，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體(子公司)之財務報告。子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一。

#### (五) 存 貨

存貨係指商品存貨，以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採個別認定法。

#### (六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (七) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### （九）金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### （1）衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

##### A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值作後續衡量。

## (2) 金融負債之除列

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

## (十) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

## (十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回及折讓係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨或折扣金額提列相關之負債準備。

### 商品之銷售及勞務之提供

合併公司主要從事藥品之銷售推廣及經銷物流服務，茲就二種業務之交易內容及性質、風險及義務分述如下：

#### 1. 銷售推廣：

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

#### 2. 經銷物流服務：

合併公司從事藥品之經銷物流服務，包含協助原廠藥品之招投標作業、庫存管理、訂單處理、發票開立、貨品運送、收款、客訴處理及提供銷售報表等整合性之藥品經銷服務。此業務之應收帳款信用風險由本公司承擔，因此由合併公司負責訂定信用額度。若原廠之銷售金額超過合併公司設定之信用額度，

超過信用額度之信用風險由原廠承擔。信用額度內由合併公司承擔之信用風險已內含於勞務服務收入中。存貨之品質、效期及庫齡風險由原廠承擔。若產品因合併公司保管或配送之問題而導致損壞無法再出售時，由合併公司賠償損壞之存貨。

合併公司依據上述交易分別將銷售推廣及經銷物流服務認列銷貨收入及勞務收入：

1. 銷售推廣係於下列條件完全滿足時認列收入：
  - (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
  - (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
  - (3) 收入金額能可靠衡量；
  - (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
  - (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。
2. 合併公司從事經銷物流服務時，因未暴露於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，故為代理人。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。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。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，則合併公司所持有之庫存非屬合併公司之存貨。合併公司對客戶之債權及對藥廠之債務應列為其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

#### 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十二) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

## (十三) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

### 3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

#### （十四）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 55,751 仟元及 54,801 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 104 年及 103 年 12 月 31 日止均尚有 850 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

### (二) 應收款項之估計減損

當應收帳款及其他應收款有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面

金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款及其他應收款帳面金額分別為 4,024,952 仟元及 3,759,517 仟元（分別扣除備抵呆帳 12,400 仟元及 16,026 仟元後之淨額）。

### （三）存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 147,798 仟元及 174,860 仟元。

### （四）退貨及折讓之負債準備

退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓金額，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司退貨及折讓之負債準備之帳面金額分別為 99,308 仟元及 90,703 仟元。

## 六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 100	\$ 900
銀行支票及活期存款	<u>684,675</u>	<u>711,547</u>
	<u>\$ 684,775</u>	<u>\$ 712,447</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行存款	<u>0.13%~1.205%</u>	<u>0.17%~1.36%</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，銀行存款分別有 258,514 仟元及 488,242 仟元，因提供銀行作為短期借款及履約保證額度之擔保品，已分類至其他金融資產—流動項下。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
國外未上市（櫃）普通股	\$ 66,603	\$ 66,603
國內未上市（櫃）普通股	—	—
	<u>\$ 66,603</u>	<u>\$ 66,603</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司認列先進國際公司之累計減損均為 5,000 仟元。

八、應收票據、應收帳款、其他應收票據及其他應收款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 173,179	\$ 180,256
減：備抵呆帳	( 14)	( 20)
	<u>\$ 173,165</u>	<u>\$ 180,236</u>
<u>其他應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 419,683	\$ 447,498
減：備抵呆帳	( 26)	( 44)
	<u>\$ 419,657</u>	<u>\$ 447,454</u>
<u>應收帳款</u>		
非關係人	\$ 232,782	\$ 236,107
關係人	48	952
減：備抵呆帳	( 1,592)	( 2,941)
	<u>\$ 231,687</u>	<u>\$ 234,118</u>
<u>其他應收款</u>		
非關係人	\$ 3,783,026	\$ 3,526,648
關係人	21,047	11,836
減：備抵呆帳	( 10,808)	( 13,085)
	<u>\$ 3,793,265</u>	<u>\$ 3,525,399</u>

於決定應收款項可回收性時，合併公司考量應收款項自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變，對於有證據顯示帳款發生減

損者，立即認列 100%備抵呆帳；對於逾期帳款，其備抵呆帳係參考以往實際發生減損之歷史經驗予以估列。

於 104 年及 103 年 12 月 31 日之應收帳款及其他應收款餘額中，超過應收帳款及其他應收款合計數 5%之客戶如下：

客 戶	104年12月31日	103年12月31日
A	\$209,739	\$203,649
B	193,413	註

註：未超過應收帳款及其他應收款合計數 5%。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

未減損之應收帳款及其他應收款如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期亦未減損	\$ 36,408	\$ 43,055
已逾期但未減損		-
合 計	<u>\$ 36,408</u>	<u>\$ 43,055</u>

已提列減損之應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期	\$3,954,404	\$3,616,108
1至30天	31,375	52,937
31至90天	3,899	32,509
91至180天	8,877	25,654
181至365天	1,545	5,239
365天以上	844	41
合 計	<u>\$4,000,944</u>	<u>\$3,732,488</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。備抵呆帳變動資訊如下：

(一) 應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 失	群 組 評 估 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 150	\$ 150
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(130)	(130)
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 20</u>

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 20	\$ 20
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(6)	(6)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 14</u>

(二) 其他應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 342	\$ 342
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(298)	(298)
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 44</u>
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 44	\$ 44
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(18)	(18)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 26</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，已處於重大財務困難之個別已減損應收票據及其他應收票據金額皆為 0 仟元。

(三) 應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 1,019	\$ 1,019
加：本期提列呆帳費用	-	1,922	1,922
減：本期迴轉呆帳費用	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,941</u>	<u>\$ 2,941</u>
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 2,941	\$ 2,941
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(1,349)	(1,349)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,592</u>	<u>\$ 1,592</u>

(四) 其他應收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,795	\$ 8,795
加：收回已沖銷之呆帳	-	1,435	1,435
加：本期提列呆帳費用	-	2,855	2,855
減：本期迴轉呆帳費用	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,085</u>	<u>\$ 13,085</u>
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 13,085	\$ 13,085
加：收回已沖銷之呆帳	-	584	584
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(2,861)	(2,861)
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,808</u>	<u>\$ 10,808</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，已處於重大財務困難之個別已減損應收帳款及其他應收款金額皆為 0 仟元。

(五) 催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 損 損 失	群 組 評 估 損 損 失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 18,415	\$ 18,415
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	(2,998)	(2,998)
減：本期實際沖銷	-	(5,095)	(5,095)
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,322</u>	<u>\$ 10,322</u>
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 10,322	\$ 10,322
加：本期提列呆帳費用	-	2,866	2,866
減：本期迴轉呆帳費用	-	-	-
減：本期實際沖銷	-	-	-
104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,188</u>	<u>\$ 13,188</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，已處於重大財務困難之個別已減損催收款金額皆為 0 仟元。

本公司設定質押作為借款擔保之應收款項金額，請參閱附註二六。

#### 九、應付票據、應付帳款、其他應付票據及其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
其他應付票據	\$ -	\$ 7,933
應付帳款	<u>\$ 351,745</u>	<u>\$ 323,894</u>
其他應付款		
經銷物流服務應付款	\$ 3,500,343	\$ 3,157,809
應付薪資及獎金	29,719	32,060
應付關係人款	2,800	2,959
應付員工酬勞	2,440	1,578
其 他	<u>35,128</u>	<u>30,075</u>
	<u>\$ 3,570,430</u>	<u>\$ 3,224,481</u>

合併公司從事醫藥物流服務，提供藥廠庫存管理、物流配送、客訴處理及國內運輸配送整合規劃服務，104及103年度營運總金額分別為18,242,784仟元及17,122,578仟元。合併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，所備之庫存非屬合併公司存貨，對客戶之債權及對藥廠之債務，分別帳列其他應收票據、其他應收款及其他應付票據、其他應付款。

#### 十、商品存貨

	104年12月31日	103年12月31日
商 品	<u>\$147,798</u>	<u>\$174,860</u>

104年及103年12月31日之備抵存貨跌價損失分別為10,941仟元及9,216仟元。

104及103年度與存貨相關之銷貨成本分別為917,425仟元及946,349仟元。

104及103年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失1,725仟元及2,754仟元。

#### 十一、子公司

##### (一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
久裕企業股份有限公司	裕康國際醫藥股份有限公司	醫藥物流運輸及藥品銷售業務	100%	100%

(二)未列入合併財務報告之子公司：無。

## 十二、不動產、廠房及設備

	運輸設備	生財設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>				
103年1月1日餘額	\$23,315	\$50,524	\$21,663	\$95,502
增添	-	8,182	2,002	10,184
處分	-	-	-	-
重分類	-	351	14,605	14,956
103年12月31日餘額	<u>\$23,315</u>	<u>\$59,057</u>	<u>\$38,270</u>	<u>\$120,642</u>
<u>累計折舊</u>				
103年1月1日餘額	\$7,031	\$33,310	\$12,403	\$52,744
折舊費用	5,573	8,215	5,598	19,386
處分	-	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$12,604</u>	<u>\$41,525</u>	<u>\$18,001</u>	<u>\$72,130</u>
103年12月31日淨額	<u>\$10,711</u>	<u>\$17,532</u>	<u>\$20,269</u>	<u>\$48,512</u>
	運輸設備	生財設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>				
104年1月1日餘額	\$23,315	\$59,057	\$38,270	\$120,642
增添	-	883	5,901	6,784
處分	-	-	-	-
重分類	-	-	789	788
104年12月31日餘額	<u>\$23,315</u>	<u>\$59,940</u>	<u>\$44,960</u>	<u>\$128,214</u>
<u>累計折舊</u>				
104年1月1日餘額	\$12,604	\$41,525	\$18,001	\$72,130
折舊費用	5,574	7,954	8,800	22,328
處分	-	-	-	-
104年12月31日餘額	<u>\$18,178</u>	<u>\$49,479</u>	<u>\$26,801</u>	<u>\$94,458</u>
104年12月31日淨額	<u>\$5,137</u>	<u>\$10,461</u>	<u>\$18,159</u>	<u>\$33,756</u>

104及103年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

運輸設備	4至5年
生財設備	2至8年
租賃改良	5年

### 十三、無形資產

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成    本</u>	
103年1月1日餘額	\$ 1,000
取    得	-
處    分	-
103年12月31日餘額	<u>\$ 1,000</u>
<u>累計攤銷</u>	
103年1月1日餘額	\$ 695
攤銷費用	305
處    分	-
103年12月31日餘額	<u>\$ 1,000</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ -</u>
	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成    本</u>	
104年1月1日餘額	\$ 1,000
取    得	2,208
處    分	-
104年12月31日餘額	<u>\$ 3,208</u>
<u>累計攤銷</u>	
104年1月1日餘額	\$ 1,000
攤銷費用	171
處    分	-
104年12月31日餘額	<u>\$ 1,171</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 2,037</u>

電腦軟體係以直線基礎按3年計提攤銷費用。

#### 十四、其他資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付款項	\$ 22,938	\$ 21,647
留抵稅額	<u>31,584</u>	<u>31,262</u>
	<u>\$ 54,522</u>	<u>\$ 52,909</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ -	\$ 947
存出保證金	97,407	48,624
催收款	13,188	10,322
減：備抵呆帳	<u>( 13,188)</u>	<u>( 10,322)</u>
	<u>\$ 97,407</u>	<u>\$ 49,571</u>

#### 十五、借 款

##### 短期借款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> （附註二六）		
－銀行借款	<u>\$ 883,000</u>	<u>\$1,254,000</u>

銀行週轉性借款之利率於104年及103年12月31日分別為1.09%～1.23%及1.22%～1.367%。

#### 十六、負債準備－流動

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
員工福利(一)	\$ 4,245	\$ 4,217
退貨及折讓(二)	<u>99,308</u>	<u>90,703</u>
	<u>\$ 103,436</u>	<u>\$ 94,920</u>

(一)員工福利負債準備係員工既得長期服務休假權利之估列。

(二)退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為營業收入之減項。

#### 十七、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二)確定福利計畫

合併公司中之本公司所適用我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務之現值	\$ 32,150	\$ 27,336
計畫資產公允價值	( 704)	( 2,323)
提撥短絀	31,446	25,013
淨確定福利負債	<u>\$ 31,446</u>	<u>\$ 25,013</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 務 現 值	計 畫 資 產 允 價 值	淨 確 定 福 利 責（ 資 產）
103年1月1日餘額	\$ 35,969	(\$ 5,537)	\$ 30,432
當期服務成本	982	-	982
利息費用（收入）	578	( 61)	517
認列於損益	1,560	( 61)	1,499
再衡量數			
精算損失—經驗調整	( 5,568)	( 84)	( 5,652)
認列於其他綜合損益	( 5,568)	( 84)	( 5,652)
雇主提撥	-	( 1,266)	( 1,266)
福利支付	( 4,625)	4,625	-
103年12月31日	27,336	( 2,323)	25,013
當期服務成本	513	-	513
利息費用（收入）	547	( 27)	520
認列於損益	1,060	( 27)	1,033

再衡量數			
精算損失—財務假設變動	1,120	-	1,120
精算損失—人口統計精算假設變動	224	-	224
精算損失—經驗調整	<u>10,005</u>	<u>( 66)</u>	<u>9,939</u>
認列於其他綜合損益	<u>11,349</u>	<u>( 66)</u>	<u>11,283</u>
雇主提撥	-	( 5,883)	( 5,883)
福利支付	<u>( 7,595)</u>	<u>7,595</u>	<u>-</u>
104年12月31日	<u>\$ 32,150</u>	<u>(\$ 704)</u>	<u>\$ 31,446</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 512	\$ 762
推銷費用	232	395
管理費用	<u>289</u>	<u>342</u>
	<u>\$ 1,033</u>	<u>\$ 1,499</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債或公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.75%	2.125%
薪資預期增加率	2.25%	2.250%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	104年12月31 日	103年12月31 日
折現率		
增加 0.25%	( \$758)	( \$649)
減少 0.25%	<u>\$786</u>	<u>\$674</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$759</u>	<u>\$657</u>
減少 0.25%	( <u>\$736</u> )	( <u>\$636</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 11,643</u>	<u>\$ 1,020</u>
確定福利義務平均到期期間	12年	15年

## 十八、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數（仟股）	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
額定股本	<u>\$500,000</u>	<u>\$500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>44,574</u>	<u>44,574</u>
已發行股本	<u>\$445,744</u>	<u>\$445,744</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

得用以彌補虧損、發放現金  
或撥充股本  
股票發行溢價

	104年12月31日	103年12月31日
	<u>\$501,905</u>	<u>\$501,905</u>

此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 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。次依法令規定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. 董事酬勞不高於 5%。
2. 員工酬勞不低於 1%。
3. 其餘併同以前年度未分配盈餘，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酬勞時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂之。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及酬勞之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 104 年 8 月 28 日董事會擬議修正公司章程，尚待 105 年 6 月 15 日召開股東會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註十九之(三)折舊、攤銷及員工福利費用。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。公司無虧損時，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。

本公司分別於 104 年 6 月 16 日及 103 年 6 月 16 日舉行股東常會，決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$ 3,505	\$ 5,701	\$ -	\$ -
現金股利	36,236	51,574	0.8129	1.157

本公司 105 年 3 月 9 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
法定盈餘公積	\$ 2,504	\$ -
現金股利	13,172	0.2955

有關 104 年度之盈餘分配案預計於 105 年 6 月 15 日召開之股東會決議。

#### 十九、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

##### (一)營業成本

本公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	104年度	103年度
銷貨成本	\$ 962,595	\$ 946,349
其他營業成本	204,947	190,623
	<u>\$1,122,372</u>	<u>\$1,136,972</u>

##### (二)財務成本

	104年度	103年度
銀行保證費用	\$ 11,269	\$ 10,385
銀行利息費用	11,487	9,995
	<u>\$ 22,756</u>	<u>\$ 20,380</u>

##### (三)折舊、攤銷及員工福利費用

	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
薪資費用	\$ 65,205	\$ 82,792	\$147,997	\$ 63,870	\$ 85,303	\$149,173
員工保險	6,365	7,184	13,549	6,440	7,354	13,794
員工退職後福利						
確定提撥計畫	3,168	3,637	6,805	3,128	3,633	6,761
確定福利計畫	512	521	1,033	762	737	1,499
其他員工福利	4,390	2,802	7,192	4,309	2,821	7,130
	<u>\$ 79,640</u>	<u>\$ 96,936</u>	<u>\$176,576</u>	<u>\$ 78,509</u>	<u>\$ 99,848</u>	<u>\$178,357</u>
折舊費用	<u>\$ 20,144</u>	<u>\$ 2,184</u>	<u>\$ 22,328</u>	<u>\$ 17,574</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ 19,386</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171</u>	<u>\$ 171</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 305</u>	<u>\$ 305</u>

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於 1%及不高於 5%分派員工酬勞及董監事酬勞，103 年度係分別按一定比例估列員工酬勞 1,578 仟元及董監事酬勞 0 仟元。依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 8 月經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%及 5%為上限提撥員工酬勞及董監事酬勞。104 年度估列員工酬勞 2,440 仟元及董監事酬勞 0 仟元，係分別按前述稅前利益之一定比例估列，該等金額於 105 年 3 月 9 日董事會決議以現金配發，尚待預計於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。

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

本公司於 104 年 6 月 16 日及 103 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	103年度		102年度	
	現金酬勞	股票酬勞	現金酬勞	股票酬勞
員工酬勞	\$ 1,578	\$ -	\$ 2,565	\$ -
董監事酬勞	-	-	2,565	-

104 年 6 月 16 日及 103 年 6 月 16 日股東常會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞與 103 及 102 年度個體財務報告認列之員工酬勞及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司股東會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二十、繼續營業單位所得稅

### (一)認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 15,904	\$ 18,024
以前年度之調整	4,099	48
	<u>20,003</u>	<u>18,072</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	968	( 10,657)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,971</u>	<u>\$ 7,415</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
稅前淨利	<u>\$ 46,355</u>	<u>\$ 42,304</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用 (17%)	\$ 7,880	\$ 7,192
稅上不可減除之費損	160	-
免稅所得	-	( 994)
未認列之暫時性差異	8,890	1,142
以前年度之當期所得稅費用		
期之調整	4,099	48
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,971</u>	<u>\$ 7,415</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%。

由於 105 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 104 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者－確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 1,918</u>	<u>(\$ 961)</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

104 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 合 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現銷貨折讓及退	\$ 46,658	(\$ 402)	\$ -	\$ 46,256
確定福利退休計畫	4,252	( 823)	1,918	5,347
應付休假給付	717	5	-	722
未實現存貨跌價損失	1,567	293	-	1,860
其 他	<u>587</u>	<u>( 373)</u>	<u>-</u>	<u>214</u>
	53,781	( 1,300)	1,918	54,399
虧損扣抵	<u>1,020</u>	<u>332</u>	<u>-</u>	<u>1,352</u>
	<u>\$ 54,801</u>	<u>(\$ 968)</u>	<u>\$ 1,918</u>	<u>\$ 55,751</u>

103 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 合 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現銷貨折讓及退	\$ 35,217	\$ 11,441	\$ -	\$ 46,658
確定福利退休計畫	5,169	44	( 961)	4,252
應付休假給付	790	( 73)	-	717
未實現存貨跌價損失	1,099	468	-	1,567
其 他	<u>1,666</u>	<u>( 1,079)</u>	<u>-</u>	<u>587</u>
	43,941	10,801	( 961)	53,781
虧損扣抵	<u>1,164</u>	<u>( 144)</u>	<u>-</u>	<u>1,020</u>
	<u>\$ 45,105</u>	<u>\$ 10,657</u>	<u>(\$ 961)</u>	<u>\$ 54,801</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅之可減除暫時性差異金額

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
可減除暫時性差異		
以成本衡量之金融資產	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 5,000</u>

(五) 不使用之虧損扣抵相關資訊

截至 104 年 12 月 31 日止，合併公司之裕康國際醫藥股份有限公司之虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 352	111年度
792	112年度
<u>208</u>	113年度
<u>\$ 1,352</u>	

(六) 兩稅合一相關資訊

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ 8,875	\$ 8,875
87 年度以後未分配盈餘	<u>53,488</u>	<u>77,553</u>
	<u>\$ 62,363</u>	<u>\$ 86,428</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 53,789</u>	<u>\$ 45,121</u>
	<u>104年度 (預計)</u>	<u>103年度 (實際)</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比	40.04%	33.97%

(七) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報案件皆業經稅捐稽徵機關核定至 102 年度。本公司 101 年度之申報案件經稅捐稽徵機關依財政部 72/12/09 台財稅第 38738 號函規定，不予認列本公司經銷物流業務產生之應收款所提列之呆帳損失準備，逕而核定調整增加應納稅額 3,312 仟元，本公司對 101 年度之核定內容尚有不服，經提起復查後，業於 104 年 8 月 6 日收到財政部北區國稅局駁回本公司復查申請之復查決定書，本公司復於 104 年 9 月 3 日向財政部提請訴願

申請，目前於訴願答辯程序中，並已估列所得稅費用及繳納應納稅款。

## 二一、每股盈餘

### (一) 基本每股盈餘

用以計算基本每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 25,041</u>	<u>\$ 35,050</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	<u>44,574</u>	<u>44,574</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 0.56</u>	<u>\$ 0.79</u>

### (二) 稀釋每股盈餘

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 25,041</u>	<u>\$ 35,050</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	44,574	44,574
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞或員工酬勞(仟股)	<u>105</u>	<u>75</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	<u>44,679</u>	<u>44,649</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 0.56</u>	<u>\$ 0.79</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，係假設員工酬勞或員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工酬勞或員工酬勞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、營業租賃協議

合併公司係以營業租賃方式承租若干辦公室、倉庫及運輸設備，租賃期間為1~5年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
不超過1年	\$ 33,679	\$ 31,644
1~5年	<u>14,117</u>	<u>35,558</u>
	<u>\$ 47,796</u>	<u>\$ 67,202</u>

### 二三、資本風險管理

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

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

### 二四、金融工具

#### (一) 金融工具之種類

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$5,561,063	\$5,587,896
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	4,806,470	4,811,167

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收票據及應收款、其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據及應付帳款、其他應付票據及應付款、應付設備款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (二) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關

之財務風險。該等風險包括市場風險（包含利率風險、匯率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

## 1. 市場風險

### (1) 利率風險

合併公司利息支出主要係原廠要求之銀行履約保證利息，利率變動對本公司之營運不至產生重大影響。合併公司除積極說服原廠降低銀行履約保證額度，以降低利息支出，同時定期或不定期評估銀行利率，並且與銀行保持密切良好關係，以取得較優惠之利率。未來，合併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) 匯率風險

合併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，匯率之變動對合併公司損益無重大影響。

### (3) 其他價格風險

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

## 2. 信用風險

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

### 3. 流動性風險

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

銀行融資對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為 2,071,971 仟元及 2,002,294 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括估計利息及本金）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

#### 104 年 12 月 31 日

	加權平均 有效利率 (%)	到期分析				合計
		短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	
非衍生金融負債						
應付帳款		\$ 351,745	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 351,745
其他應付款		3,571,423	-	-	302	3,571,725
短期借款	1.09-1.23	883,000	-	-	-	883,000
		<u>\$4,806,168</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$4,806,470</u>

#### 103 年 12 月 31 日

	加權平均 有效利率 (%)	到期分析				合計
		短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	
非衍生金融負債						
其他應付票據		\$ 7,933	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,933
應付帳款		323,894	-	-	-	323,894
其他應付款		3,225,038	-	-	302	3,224,481
短期借款	1.22-1.367	1,254,000	-	-	-	1,254,000
		<u>\$4,810,865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$4,811,167</u>

### 二五、關係人交易

佳醫健康事業股份有限公司於 98 年 1 月 1 日取得本公司 51% 股權並成為本公司之母公司，其於 104 年及 103 年年底持有本公司普通股皆為 35.02%。

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年度	103年度
銷貨收入	母 公 司	\$ -	\$ 14
	關聯企業	514	383
	其他關係人	-	9,923
		<u>\$ 514</u>	<u>\$ 10,320</u>

(二) 進 貨

關 係 人 類 別	104年度	103年度
母 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6</u>

(三) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應收票據	關聯企業	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 95</u>
其他應收票據	關聯企業	<u>\$ 4,241</u>	<u>\$ 11,998</u>
應收帳款	關聯企業	\$ 48	\$ 31
	其他關係人	-	921
		<u>\$ 48</u>	<u>\$ 952</u>
其他應收款	母 公 司	\$ 6,510	\$ 5,573
	關聯企業	14,537	6,263
		<u>\$ 21,047</u>	<u>\$ 11,836</u>

(四) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
其他應付款	母 公 司	\$ 34	\$ 34
	關聯企業	1,736	29
		<u>\$ 1,770</u>	<u>\$ 63</u>

本合併公司與關係人之進銷貨，其交易條件與一般客戶無重大差異。流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清

償，應收關係人款項未收取保證。104年及103年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 主要管理階層薪酬

104及103年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
短期員工福利	\$ 11,830	\$ 14,284
退職後福利	<u>260</u>	<u>474</u>
	<u>\$ 12,090</u>	<u>\$ 14,758</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

(六) 其他關係人交易

1. 租金費用

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
母 公 司	\$ 315	\$ 311
關聯企業	<u>2,658</u>	<u>330</u>
	<u>\$ 2,973</u>	<u>\$ 641</u>

合併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

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
母 公 司	\$ 246	\$ 418
關聯企業	<u>1,232</u>	<u>44</u>
	<u>\$ 1,478</u>	<u>\$ 462</u>

3. 租金收入

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
關聯企業	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 70</u>

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為短期借款及履約保證額度之擔保品：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
銀行活存及定期存款（帳列其他金融資產－流動）	<u>\$258,514</u>	<u>\$488,242</u>

104年及103年12月31日存入備償專戶之應收票據及其他應收票據合計分別為426,546仟元及434,632仟元，其中220,939仟元及243,098仟元係分別作為保證額度之擔保或授信之加強債權。

104年及103年12月31日合併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299,557仟元及380,100仟元。

## 二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註二二及二五所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾及或有事項如下：

截至104年12月31日止，合併公司開立442,315仟元本票供銀行借款額度、銀行保證及原廠進貨保證使用。

## 二八、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表三。

(三)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、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。

二九、部門資訊

營運部門資訊

(一) 合併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。合併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，故合併公司並不適用部門資訊揭露。

(二) 主要產品及勞務收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
銷售推廣收入	\$1,060,554	\$1,091,127
經銷物流服務收入	278,636	267,052
其他	<u>1,592</u>	<u>1,371</u>
	<u>\$1,340,782</u>	<u>\$1,359,550</u>

久裕企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		單一企業背書保證額(註)	本期最高背書保證餘額	本期背書保證餘額	背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高額	屬母公司背書保證	子公司對子公司背書保證	屬對大陸地區	註
		被背書保證公司名稱	背書保證對象												
1	久裕企業股份有限公司	台灣鹽野義製藥股份有限公司	有業務關係之公司	\$ 135,514	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	\$ 529,985	N	N	N	
2	裕康國際醫藥股份有限公司	久裕企業股份有限公司	本公司之母公司	7,166	-	-	-	-	-	-	11,944	N	Y	N	

註：背書保證限額係本公司依行政院金融監督管理委員會證券期貨局 91 年 12 月 18 日(九一)台財證(六)第〇九一〇一六一九九號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理，本公司背書保證總額不得超過最近期經會計師查核簽證財務報告淨值之 50% 及對單一企業背書保證之累積金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證財務報告淨值之 30%。本公司因業務往來而從事背書保證者，除依限額規定外，其個別背書保證金額應以最近 24 個月之業務往來累積交易總額為限。

久裕企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 103 年 12 月 31 日

附表二

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	與發行人之關係	帳列科目	期股	數	帳面金額	持股比例	未備		註
								公允價值	價值	
久裕企業股份有限公司	股票 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	本公司擔任該公司董事 無	以成本衡量之金融資產 — 非流動 "		- 500	\$ 66,603 — \$ 66,603	17.65	\$ - — \$ —	- — —	

久裕企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元／股數仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期底股數	本比率	持帳面金額		有被投資公司本期(損)益	本期認列之(損)益	備註
				本期末	本去末			率	金額			
久裕企業股份有限公司	裕康國際醫藥股份有限公司	台灣	醫藥物流運輸業務	\$ 30,000	\$ 30,000	3,000	100	\$ 23,887	\$ 23,887	(\$ 945)	(\$ 945)	註

註：編入合併財務報表之子公司採權益法認列之損益份額、本公司帳列之採用權益法之投資與被投資公司之股權淨值已全數沖銷。

久裕企業股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元／美金仟元／人民幣仟元

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：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期匯出或收回投資金額		本期初匯出金額	本期自台灣匯出金額		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列損益	期末投資金額	截至本期末已匯回投資收益	註
				匯出	匯入		自台灣匯出	自累積投資金額						
國藥物流有限責任公司	醫藥物流	\$ 370,493 (RMB 90,620)	直接投資	\$ -	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ 127,133 (RMB 25,452)	17.65	\$ -	\$ 66,603 (USD 1,975)	\$ 7,035		

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末大陸地區投資金額	依經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定投資限額
\$ 66,603	\$ 66,603	
USD 1,975	USD 1,975 (註二)	\$648,317 (註一)

註一：依經濟部投資審議會規定大陸地區投資限額係以本公司淨值 60% 計算，即 1,080,529 仟元 x 60% = 648,317 仟元。

註二：截至 103 年 12 月 31 日止，經核准投資國藥物流有限責任公司 USD1,975 仟元。

3. 與大陸被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。

4. 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。

5. 與大陸被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及子公司  
 母公司間及子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註四)
0	久裕公司		裕康公司	1	應收帳款	\$ 1,036	註三	-
				1	其他應收款	2,235	"	-
				1	存入保證金	3	"	-
				1	應付費用	1,030	"	-
				1	營業收入	4,170	"	-
				1	勞務成本—運費	22,516	"	2
				1	推銷費用	1,612	"	-
				1	租金收入	11	"	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：上項與關係人之銷貨及進貨，其交易條件及收付款政策與一般客戶並無重大差異。

註四：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

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

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險評估事項

### 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；%

年度 項目	103 年度	104 年度	增減變動	
			金額	%
流動資產	5,815,665	5,763,383	(52,282)	-0.90%
不動產、廠房及設備	48,512	33,756	(14,756)	-30.42%
無形資產	-	2,037	2,037	100.00%
其他資產	170,975	219,761	48,786	28.53%
資產總額	6,035,152	6,018,937	(16,215)	-0.27%
流動負債	4,929,610	4,927,522	(2,088)	-0.04%
非流動負債	25,013	31,446	6,433	25.72%
負債總額	4,954,623	4,958,968	4,345	0.09%
股本	445,744	445,744	-	-
資本公積	501,905	501,905	-	-
保留盈餘	132,880	112,320	(20,560)	-15.47%
其他權益	-	-	-	-
庫藏股票	-	-	-	-
權益總額	1,080,529	1,059,969	(20,560)	-1.90%
<p>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            不動產、廠房及設備較上期減少：主要係折舊攤提致使不動產、廠房及設備淨值減少所致。            其他資產較上期增加：主要係存出保證金增加所致。</p>				

#### 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；%

年度 項目	103 年度	104 年度	增(減)金額	變動比率%
營業收入淨額	1,359,550	1,340,782	(18,768)	-1.38%
營業成本	(1,136,972)	(1,122,372)	(14,600)	-1.28%
營業毛利	222,578	218,410	(4,168)	-1.87%
營業費用	(164,884)	(154,100)	(10,784)	-6.54%
營業淨利	57,694	64,310	6,616	11.47%
營業外收入及支出	(15,229)	(18,298)	3,069	20.15%
繼續營業部門稅前淨利	42,465	46,012	3,547	8.35%
所得稅費用	(7,415)	(20,971)	13,556	182.82%
本期淨利	35,050	25,041	(10,009)	-28.56%
本期其他綜合損益	4,691	(9,365)	(14,056)	-299.64%
本期綜合損益	39,741	15,676	(24,065)	-60.55%

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

所得稅費用較上期增加及本期淨利較上期減少：主要係因未認列之暫時性差異實現，致本期所得稅費用增加、稅後淨利減少。

本期其他綜合損益較上期減少：主要係員工確定福利計畫之再衡量數減少所致。

### 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	全年度自營業活動淨現金流量	全年現金流入量	現金剩餘金額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
712,447	204,332	(27,672)	684,775	-	-

104 年度現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：淨現金流入 204,332 仟元，主係應付款項增加及存貨減少所致。

(2) 投資活動：淨現金流入 175,232 仟元，主係其他金融資產減少所致。

(3) 融資活動：淨現金流出 407,236 仟元，主係短期借款減少及發放現金股利所致。

### 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	全年度自營 業活動淨現 金流量	全年現金 流量	現金剩餘 金額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
684,775	(615,294)	(239,885)	444,890	-	-
未來一年現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主係應收款項增加致使營業活動現金流量產生淨流出。					
(2)融資活動：主係增加短期借款致使融資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

104年12月31日；單位：新台幣仟元

轉投資公司	持股比率	認列被投資公司 最近年度損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
裕康國際醫藥 股份有限公司	100%	(945)	101年9月設立，104年 度虧損係因公司面臨經 營型態轉換為專業藥品 販售之過渡期	待轉型後積極拓展 新業務

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項 目	102 年度	103 年度	104 年度
利息收入	672	892	1,236
利息支出	23,156	20,380	22,756
營業收入淨額	1,445,867	1,359,550	1,340,782
利息收入/營業收入淨額(%)	0.05%	0.07%	0.09%
利息支出/營業收入淨額(%)	1.60%	1.50%	1.70%

A. 利率變動對本公司損益之影響：

本公司前三年度利息支出佔營業收入淨額之比率分別為 1.60%、1.50% 及 1.0%，利息支出主要係原廠要求之銀行履約保證金利息及借款利息，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：

定期評估銀行利率，並與銀行保持密切良好之關係，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。

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

1. 本公司基於保守穩健原則並未從事高風險及高槓桿投資之行為。
2. 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年報刊印日止，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。截至 104 年 12 月 31 日止，本公司之背書保證最高限額為 529,985 仟元，背書保證餘額為 0 元。
4. 本公司進行衍生性商品交易，依本公司所訂定之「衍生性商品處理程序」辦理。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行衍生性商品交易之情事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

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。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

(五) 科技改變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。最近年度及截至年報刊印日止，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。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

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

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無併購之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無擴充廠房之計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨狀況說明：

本公司銷售推廣全球排名頂尖大藥廠之藥品，其市場佔有率高、營業額大，進貨集中

無法避免。其中採購 A 公司產品佔整體進貨金額比重較高，因本公司擁有專業之銷售團隊及豐富的產品銷售經驗，致使該產品在台灣地區之市佔率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，最近年度截至年報刊印止，本公司單一客戶銷貨金額均未達銷貨總金額之 10%，故無銷貨集中情事。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：法人董事兼持股超過百分之十之大股東久裕投資(股)公司，因自身整體營運考量，自 105 年 2 月開始於集中市場轉讓持股，截至股東會停止過戶日，本公司董事仍持有已發行股份總數 39.51% 股權，對公司經營並未產生重大影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情事。

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

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：

(1) 本公司之客戶慈恩藥局其負責人陳 OO 於 101 年 3 月因車禍意外身亡，其繼承人全體向法院拋棄繼承，因慈恩藥局尚積欠貨款 2,996 仟元，本公司遂於 101 年 6 月委請律師向臺灣臺南地方法院聲請選任陳 OO 之遺產管理人，101 年 10 月臺南地方法院家事裁定 101 年度司繼字第 1357 號裁定選任本公司委任之律師為陳 OO 之遺產管理人。

(2) 本公司之客戶益立康藥局及益立康公司共積欠貨款 4,983 仟元，其所開立發票日 101 年 8 月起之支票經本公司向銀行提示後未獲兌付，本公司遂委請律師於 101 年 11 月向臺灣高雄地方法院提起訴訟，現由法院審理中。

(3) 本公司之客戶義華藥局，共積欠貨款 2,421 仟元，其所支付發票日 101 年 10 月起到期之支票經本公司向銀行提示後未獲兌付，本公司遂委請律師於 102 年 2 月向臺灣高雄地方法院提起訴訟，現由法院審理中。

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，最近二年度及截至年報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：本公司董事、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，最近二年度及截至年報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，其結果對公司股東權益或證券價格並未有重大影響。

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

至年報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。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

(十四) 風險管理之組織架構

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

1. 總經理室：負責經營決策，督導協調各部門相關事宜，以降低策略性風險。
2. 各業務單位：分別負責各該事業單位之營運策略擬定，掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。
3. 財務部：負責財務資金調度及隨時掌握利率及匯率之變動，以降低財務、匯率及利率風險。
4. 帳款服務部：設有信用控管機制以審核信用額度，減少應收帳款呆帳率。
5. 資訊部：負責網路資訊安全及防護措施，以降低資訊安全風險。

七、其他重要事項：

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

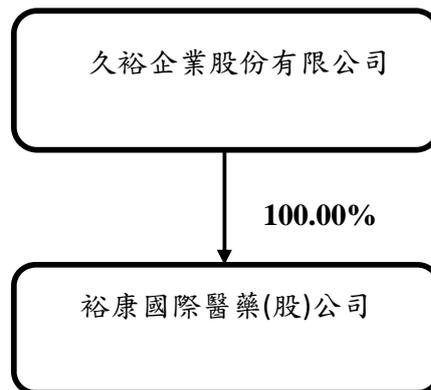
由於本公司為國內第二大之藥品銷售推廣及經銷物流服務商，有關銷售推廣及經銷物流之服務，涵蓋全國各醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、連鎖藥局、單點藥局、連鎖藥妝通路及量販店等，因此「應收款項週轉率」及「應付款項週轉率」係影響本公司資金運用之重要指標，本公司104年及103年度之應收帳款週轉率分別為3.27次及3.21次，平均收款天數為112天及114天；104年及103年度之應付款項週轉率分別為3.32次及3.14次。此外，藥品之銷售推廣及經銷物流之市占率，乃為本公司所屬行業之非財務性關鍵績效指標。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業概況

##### 1. 關係企業組織圖



##### 2. 各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目

105年4月30日/單位:新台幣/元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
裕康國際醫藥(股)公司	101/09/07	新北市中和區中正路 872 號 7 樓之 3	30,000,000	醫藥物流運輸業

##### 3. 依公司法 369 條之 3 推定有控制與從屬關係者，應揭露事項：

105年4月30日

關係企業名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司			本公司持有關係企業		
		比例	股份	金額	比例	股份	金額
裕康國際醫藥(股)公司	子公司	-	-	-	100%	3,000,000 股	30,000,000 元

##### 4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司主要業務為處方用藥、指示用藥、健康消費品、美容保養品之銷售；處方用藥及指示用藥之經銷物流服務。裕康國際醫藥(股)公司：主要業務為藥品運輸物流業務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

105年4月30日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(出資額)	持股比例 (出資比例)
裕康國際醫藥 (股)公司	董事長	久裕企業股份有限公司法人代表 辜頌惟	3,000,000	100.00%
	董事	久裕企業股份有限公司法人代表 王明廷	3,000,000	100.00%
	董事	久裕企業股份有限公司法人代表 李曙晞	3,000,000	100.00%
	董事	久裕企業股份有限公司法人代表 鄭淑娟	3,000,000	100.00%
	董事	久裕企業股份有限公司法人代表 楊志鴻	3,000,000	100.00%
	監察人	久裕企業股份有限公司法人代表 張明正	3,000,000	100.00%
	監察人	久裕企業股份有限公司法人代表 胡江燕	3,000,000	100.00%
	總經理	辜頌惟	0	0

(二) 各關係企業營運概況

104年12月31日 單位：仟元

企業名稱	幣別	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
裕康國際醫藥 (股)公司	新台幣	30,000	29,621	5,666	23,955	25,720	(1,490)	(945)	(0.31)

(三) 關係企業合併財務報表：同合併財務報表。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

- (1)本公司於 104 年 6 月 16 日全面改選第十三屆董事，董事任期為 104 年 6 月 16 日至 107 年 6 月 15 日止，公司於 105 年 3 月 15 日收到法人董事久裕投資股份有限公司及獨立董事闕聖哲先生之辭任書，任期至 105 年 4 月 30 日止。公司於 105 年 3 月 24 日召開董事會決議於 105 年度股東常會補選董事四席(含一席獨立董事)，上述情事對股東權益或證券價格無重大影響。
- (2)本公司原任董事長陳啟修先生於 104 年 7 月 16 日卸任，由法人董事佳醫健康事業股份有限公司重新指派張明正先生擔任代表人，並於 7 月 20 日召開董事會推舉傅輝東先生為新任董事長，上述情事對股東權益或證券價格無重大影響。

公司名稱：久裕企業股份有限公司



董事長：傅 輝 東





**ARICH Enterprise Co., Ltd.**

7F-1, No.872, Zhongzheng Rd., Zhonghe Dist.,  
New Taipei City, Taiwan  
TEL:+886-2-8227-7999, Fax:+886-2-2222-8212  
<http://www.arich.com.tw>