

旭富製藥科技股份有限公司一〇五年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇五年六月二十一日(星期二) 上午九時整

地點：桃園市蘆竹區海湖里16鄰186之2號(本公司辦公大樓2樓)

出席：(1)親自及委託代理股份計43,103,362股(其中以電子方式出席行使表決權者5,261,038股)，佔本公司發行股份扣除公司法第179條第2項無表決權之股份後，計已發行股份總數76,311,330股之56.48%。

(2)董事 翁維駿、周文智、杜德成及陳家俊

列席：立本台灣聯合會計師事務所 劉克宜會計師

主席：董事長 翁維駿

記錄：劉奕伶

內容：

一、宣佈開會(報告出席股份總數已逾法定股數，依法宣佈開會)

二、主席致詞：(略)

三、討論事項：

第一案

(董事會提)

案由：修訂本公司「公司章程」部份條文案，提請 討論。

說明：本公司配合公司法第235條及第240條之修正，修訂本公司「公司章程」部份條文，修訂條文對照表詳附件一。

決議：本案出席總表決權數43,028,362權(其中以電子方式行使表決權數5,261,038權)。

本案表決結果，贊成之表決權數41,440,154權(其中以電子方式行使表決權數3,682,830權)，佔出席總表決權數96.31%；反對之表決權數885權(其中以電子方式行使表決權數885權)，佔出席總表決權數0%；棄權/未投票之表決權數1,587,323權(其中以電子方式行使表決權數1,577,323權)，佔出席總表決權數3.69%；無效之表決權數0權。

贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

四、報告事項：

第一案

(董事會提)

案由：員工及董事酬勞分派情形報告。

說明：提列104年獲利狀況之8.8%為員工酬勞，計新台幣43,986,356元及1.3%為董事酬勞，計新台幣6,575,702元，均以現金方式發放。

第二案

(董事會提)

案由：本公司一〇四年度營業狀況報告。

說明：洽悉(請參閱附件二營業報告書)。

第三案

(董事會提)

案由：審計委員會審查本公司一〇四年度決算表冊報告。

說明：洽悉(請參閱附件三審計委員會審查報告書)。

第四案

(董事會提)

案由：對關係人捐贈報告。

說明：(一)本公司為提倡國內運動風氣，贊助「財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會」新台幣壹佰伍拾萬元整。

(二)本公司為提昇刑警學術研究，贊助「社團法人中華民國刑事偵防協會」新台幣參拾萬元整。

五、承認事項

第一案

(董事會提)

案由：本公司一〇四年度營業報告書及決算表冊案，提請 承認。

說明：本公司一〇四年度決算表冊，業經立本台灣聯合會計師事務所劉克宜、許坤錫會計師查核簽證完竣，並經審計委員會決議同意，營業報告書詳附件二，決算表冊詳附件四。

決議：本案出席總表決權數 43,065,362 權(其中以電子方式行使表決權數 5,261,038 權)。

本案表決結果，贊成之表決權數 41,440,152 權(其中以電子方式行使表決權數 3,682,828 權)，佔出席總表決權數 96.23%；反對之表決權數 886 權(其中以電子方式行使表決權數 886 權)，佔出席總表決權數 0%；棄權/未投票之表決權數 1,624,324 權(其中以電子方式行使表決權數 1,577,324 權)，佔出席總表決權數 3.77%；無效之表決權數 0 權。

贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：本公司一〇四年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：本公司一〇四年度盈餘分配表如下：

一〇四年度盈餘分配表

單位:新台幣元

項目	金額		備註
	小計	合計	
期初未分配盈餘		262,674,693	
精算(損)益列入保留盈餘		(1,198,357)	
調整後未分配盈餘		261,476,336	
加：本期淨利	373,902,135		
減：提列法定盈餘公積	(37,390,214)		
減：提列特別盈餘公積	(7,726,824)		
		328,785,097	
本期可供分配盈餘		590,261,433	
分配項目一			
股東股利—現金	(304,422,412)		(每股配發 4 元)
		(304,422,412)	
期末未分配盈餘		285,839,021	

董事長：翁維駿

總經理：翁維駿

會計主管：楊文禎

附註：

註 1：股利之分配，俟股東常會決議後授權董事會另訂除權除息基準日。

註 2：如嗣後本公司已發行且流通在外股份數量，因買回本公司股份等因素致影響本公司流通在外股份總數，而需配合變更股東配息率者，擬提請股東會授權董事會全權處理之。

註 3：依財政部 87.04.30 台財稅第八七一九四一三四三號函規定，分配盈餘時應採個別辨認方式；本公司一〇四年度盈餘分配係優先分配一〇四年度盈餘。

註 4：本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，授權董事長洽特定人調整之。

決議：本案出席總表決權數 43,065,362 權(其中以電子方式行使表決權數 5,261,038 權)。

本案表決結果，贊成之表決權數 41,440,152 權(其中以電子方式行使表決權數 3,682,828 權)，佔出席總表決權數 96.23%；反對之表決權數 886 權(其中以電子方式行使表決權數 886 權)，佔出席總表決權數 0%；棄權/未投票之表決權數 1,624,324 權(其中以電子方式行使表決權數 1,577,324 權)，佔出席總表決權數 3.77%；無效之表決權數 0 權。

贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

第三案

(董事會提)

案由：現金增資及可轉換公司債計畫變更案，提請 承認。

說明：(一)本公司於 102 年 6 月 24 日申報 1,296,000 仟元之募集資金案，並於 102 年 7 月 10 日經金融監督管理委員會核准申報生效在案。截至 104 年第 3 季止已投入原計畫項目分別為償還銀行借款 580,000

仟元、投資子公司 220,104 仟元，已支用金額合計 800,104 仟元，佔募集資金總額 61.74%，尚未支用金額為 495,896 仟元。

(二)考量國內外同業紛紛投入高活性及無菌原料藥與針劑開發及製造，未來市場恐有過度競爭之虞，投資風險日益增高；且現階段本公司持續成長，將營運資源用於既有業務所產生之效益較運用於投資子公司更為明確。故將原投資子公司之未支用資金 495,896 仟元變更為充實營運資金。

(三)本次計畫變更將可保留資金運用彈性，增加旭富目前業務擴充之應變能力及降低公司整體營運風險，對公司股東權益尚無不利之影響。

(四)變更前後募集資金計畫及原主辦承銷商評估意見詳附件五。

決議：本案出席總表決權數 43,065,362 權(其中以電子方式行使表決權數 5,261,038 權)。

本案表決結果，贊成之表決權數 41,440,143 權(其中以電子方式行使表決權數 3,682,819 權)，佔出席總表決權數 96.23%；反對之表決權數 886 權(其中以電子方式行使表決權數 886 權)，佔出席總表決權數 0%；棄權/未投票之表決權數 1,624,333 權(其中以電子方式行使表決權數 1,577,333 權)，佔出席總表決權數 3.77%；無效之表決權數 0 權。

贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

六、選舉及討論事項

第一案

(董事會提)

案由：改選董事案。

說明：本公司董事任期於 105 年 6 月 17 日屆滿，依公司章程規定名額，於本次股東會改選；改選後新任董事(其中獨立董事三名)任期自股東常會結束後即就任，任期自 105 年 6 月 21 日起至 108 年 6 月 20 日止，任期三年。

選舉結果：本公司當選董事名單如下：

職稱	股東戶名	得票權數
董事	三商投資控股股份有限公司 代表人：翁維駿	44,073,911
董事	三商投資控股股份有限公司 代表人：陳翔立	41,012,668
董事	三商投資控股股份有限公司 代表人：陳彥如	40,450,406
董事	三商投資控股股份有限公司 代表人：周文智	40,340,002
獨立董事	杜德成	37,472,159
獨立董事	吳弘志	37,385,908
獨立董事	陳家俊	37,382,702

註：選舉時出席總股數 43,068,362 股

第二案

(董事會提)

案由：解除新任董事競業禁止案。

說明：1.依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得許可。」

2.為配合公司業務需要且在無損及公司利益下，本公司擬解除有關新任董事競業禁止之限制案。

本公司新任董事兼任之職務如下：

董事	兼任公司	兼任職務
吳弘志	正峰化學製藥股份有限公司	總經理

決議：本案出席總表決權數 17,832,230 權(其中以電子方式行使表決權數 5,261,038 權)。

本案表決結果，贊成之表決權數 15,510,314 權(其中以電子方式行使表決權數 2,989,122 權)，佔出席總表決權數 86.98%；反對之表決權數 9,398 權(其中以電子方式行使表決權數 9,398 權)，佔出席總表決權數 0.05%；棄權/未投票之表決權數 2,312,518 權(其中以電子方式行使表決權數 2,262,518 權)，佔出席總表決權數 12.97%；無效之表決權數 0 權。

贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

七、臨時動議：無。

八、散會：上午九時五十二分。

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行之要旨，詳盡內容仍以會議影音紀錄為準。)

註：本公司議事手冊及會議補充資料請閱公開資訊觀測站，網址 <http://mops.twse.com.tw>。

主席：董事長翁維駿



記錄：劉奕伶



(附件一)

旭富製藥科技股份有限公司
公司章程修訂條文對照表

修正條文	現行條文	修正說明
第五條： 本公司之總公司設在桃園市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司或辦事處。	第五條： 本公司之總公司設在桃園縣，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司或辦事處。	
第二十二條： 本公司每會計年度如有獲利，應提撥員工及董事酬勞，員工酬勞不低於百分之三，董事酬勞不高於百分之二；但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。	第二十二條： 本公司每年決算當期淨利，應先彌補虧損，次提存百分之十之法定盈餘公積，並依證券交易法第四十一條第一項規定，提列特別盈餘公積，再就其餘額撥付員工紅利，其比例以不低於百分之三為原則，董事酬勞百分之二，股東紅利則由董事會依據本公司之股利政策擬具分派議案，提請股東會決議分派之。	配合法令修訂，將原第二十二條條文改為第二十二條及第二十三條，並將原第二十三條改為第二十三條之一。
第二十三條： 本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提存百分之十之法定盈餘公積，並依證券交易法規定，提列特別盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，由董事會依據本公司之股利政策擬具分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。		如上。
第二十三條之一： 股利政策：本公司股利政策係按公司法及本公司章程規定，並依公司資本及財務結構、營運狀況、盈餘及所屬產業特性及週期等因素所決定，採穩健原則分派，盈餘之分派除依前條規定辦理外，當年度股東紅利之分派， <u>在無特殊情形考量下，以不低於當年度稅後盈餘 50% 為原則，其中現金股利之發放將不少於全部股利發放金額之百分之十。</u>	第二十三條： 股利政策：本公司股利政策係按公司法及本公司章程規定，並依公司資本及財務結構、營運狀況、盈餘及所屬產業特性及週期等因素所決定，採穩健原則分派，盈餘之分派除依前條規定辦理外，當年度股東紅利之分派，現金股利之發放將不少於全部股利發放金額之百分之十。	如上。
第二十五條：本公司章程由發起人會議經全體發起人同意於民國七十六年八月二十四日訂立。 第一次修正於民國七十六年十一月廿八日，第二次修正於民國七十八年十一月八日，第三次修正於民	第二十五條：本公司章程由發起人會議經全體發起人同意於民國七十六年八月二十四日訂立。 第一次修正於民國七十六年十一月廿八日，第二次修正於民國七十八年十一月八日，第三次修正於民	增加修正次數及日期。

修正條文	現行條文	修正說明
國七十九年六月三十日，第四次修正於民國七十九年八月四日，第五次修正於民國七十九年十二月十日。第六次修正於民國八十年六月十八日，第七次修正於民國八十一年五月十八日，第八次修正於民國八十一年六月廿九日，第九次修正於民國八十四年十一月七日，第十次修正於民國九十年四月二十七日，第十一次修正於民國九十一年四月九日，第十二次修正於民國九十二年五月十六日，第十三次修正於民國九十二年五月十六日，第十四次修正於民國九十三年六月十六日，第十五次修正於民國九十四年六月二十一日，第十六次修正於民國九十五年六月二十八日，第十七次修正於民國九十六年六月十五日，第十八次修正於民國九十八年六月十九日，第十九次修正於民國九十九年六月九日，第二十次修正於民國一〇一年六月二十七日，第二十一次修正於民國一〇二年六月十八日，第二十二次修正於民國一〇三年六月十八日，第二十三次修正於民國一〇四年六月十二日，<u>第二十四次修正於民國一〇五年六月二十一日。</u>	國七十九年六月三十日，第四次修正於民國七十九年八月四日，第五次修正於民國七十九年十二月十日。第六次修正於民國八十年六月十八日，第七次修正於民國八十一年五月十八日，第八次修正於民國八十一年六月廿九日，第九次修正於民國八十四年十一月七日，第十次修正於民國九十年四月二十七日，第十一次修正於民國九十一年四月九日，第十二次修正於民國九十二年五月十六日，第十三次修正於民國九十二年五月十六日，第十四次修正於民國九十三年六月十六日，第十五次修正於民國九十四年六月二十一日，第十六次修正於民國九十五年六月二十八日，第十七次修正於民國九十六年六月十五日，第十八次修正於民國九十八年六月十九日，第十九次修正於民國九十九年六月九日，第二十次修正於民國一〇一年六月二十七日，第二十一次修正於民國一〇二年六月十八日，第二十二次修正於民國一〇三年六月十八日，第二十三次修正於民國一〇四年六月十二日。	

(附件二)

各位股東：

旭富從民國 99 年以來，營收連續 5 年成長，每年業績迭創新高，經營成果在台灣原料藥產業名列前茅；展望 105 年，同業競爭依然嚴峻，法規規範日漸提升，經營挑戰層出不窮，但相信於全體員工全力以赴，旭富仍將是踩著穩健步伐昂揚前進。

茲就旭富 104 年度營業狀況及 105 年度營業計劃概要提出營業報告書：

營 業 報 告 書

一、104 年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

104 年度之營業收入為 1,810,501 仟元，毛利率 36%，營業利益 439,687 仟元，本期淨利 373,902 仟元，基本每股盈餘為 5.17 元，營收及獲利均達到成立以來最高水準。

(二)預算執行情形

旭富 104 年並未對外公開財務預測；至於管理階層提出經董事會通過之年度預算，整體而言均已依預算確實執行及達成，並於 104 年底之董事會進行檢討。

(三)財務收支及獲利能力分析

茲將 104 年度收支概況進行比較及說明如下：

收入方面：

單位：新台幣仟元

項 目	104年	103年	成長率
營 業 收 入	1,810,501	1,491,862	21.4%
其 他 收 入	5,678	5,622	1%
其 他 利 益	15,581	48,490	-67.9%

說明：1.104 年主要成長動能來自風濕性關節炎原料藥及帕金森氏症中間體，風濕性關節炎原料藥因印度競爭者未能通過美國 FDA 稽核，製劑市場重新洗牌後，客戶訂單遠超出公司預期；明顯衰退品項為某客戶之臨床藥物，臨床藥物有時會因臨床進度或成果，劇烈地影響銷售狀態。
2.其他收入兩年度之差異不大；104 年其他利益主要為美元升值產生匯兌收益約 1,400 萬元，103 年其他利益除匯兌收益 8,533 仟元外，其餘主要來自旭富轉投資之 ASAN Laboratory 與他公司合併，依照 TIFRS 重新認列及衡量後，產生評價利益 40,117 仟元。

支出方面：

單位：新台幣仟元

項 目	104年	103年	成長率
營 業 成 本	1,155,449	1,012,509	14.1%
營 業 費 用	215,365	183,987	17.1%
財 務 成 本	9,456	8,394	12.7%
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	0	5,990	N/A

說明：1.104 年營業成本主要係因營業收入成長而增加，因為產品組合及美元升值因素，營業成本增加幅度小於營業收入增幅，推升毛利率至 36%。

2. 104 年整體營業費用較上一年度大幅增加，主要因風濕性關節炎原料藥需支付權利金及銷貨佣金，大幅提高推銷費用。

3.104 年財務成本增加係因將利息費用資本化金額較少所致。

4.103 年採用權益法之關聯企業及合資損益之份額係來自當時依權益法認列 Asan Laboratories 之損失，104 年因前述已將此投資重分類為備供出售之金融資產，故須用公平價值衡量。

獲利能力分析：

項 目			104 年	103 年
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)		11.5	8.7
	股東權益報酬率 (%)		15.0	12.3
	估實收資本	營業利益	57.7	42.4
	比 率 (%)	稅前純益	59.2	48.1
	純 益 率 (%)		20.7	17.8
	每 股 盈 餘 (元)		5.17	3.83

說明：104 年獲利能力指標均較前一年度呈現較優異之表現。

(四)研究發展狀況

旭富研發部門主要工作是新產品開發及既有產品製程改進，每年均持續擴充研發人力，以增加研發能量及加快開發速度，符合客戶需求及配合業務開發；104 年研發費用與前一年度相當，並持續申請產品之製程專利；旭富有優異之國際客戶關係，研發計畫源源不絕，並有相當高之成功機率將其商業化貢獻營收，最近數年之營運維持成長態勢，優異之研發能力實貢獻厥偉；最近開發成功產品有青光眼、抗凝血劑、阿茲海默症等原料藥。

二、105 年度營業計劃概要

(一) 經營方針

本公司之經營方針為：

1. 開發並確保新產品之業務，尤其是特殊原料藥及新藥之開拓。
2. 擴大客戶基礎，尤其是全球排名前 20 大之醫藥大廠及具潛力之新藥開發公司。
3. 持續改良產品製程，申請利基專利，提升生產效率。

(二)預期銷售數量及其依據

1. 預期銷售數量

項目	銷量（噸）
原料藥	297
中間體	366
其他	891
合計	1,554

2. 銷售依據

上表預期銷售數量係依本公司經董事會通過之 105 年度預算彙總，其預估基礎為本公司對客戶需求之預測、本公司之產能狀況、新產品開發能量及新產品導入之預測等四方面所訂定。

(三)重要之產銷政策：

旭富主要以產品特性及客戶類別來作產銷政策：

1. 原料藥：以供應藥品原發明人為首選，避開熱門產品，選擇藥品安全性高，市場銷售穩定，有新用途、新劑型或進一步研發新藥，或可作為新藥起始原料之現有原料藥。
2. 中間體：以供應藥品原發明人為目標，次為進入障礙高之管制藥中間體，法規及品質管理系統嚴格之關鍵中間體，與本公司核心技術相關連之中間體，有策略合作對象之中間體，在新藥研發階段即參與之中間體；具備以上特性之中間體可與競爭者作有效之市場區隔，避免降價競爭。
3. 特用化學品：旭富以製藥產業之高標準產銷電子特化品，因應客戶需求，為其開發製程、客製化產品及予以量產。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

生技產業是目前台灣唯一立專法獎勵研發投資之產業，過去期間政府推出許多重要政策，為生技產業建立技術、研發、資金等經營基礎，2016 年新政府上台後，相信會導入更多措施及資源，將生物科技發展為繼半導體及光電後之另一兆元產業。於國內法規面，台灣衛福部為確保原料藥的製造品質，落實源頭管理，積極推動原料藥管理相關政策，規範國內原料藥廠於 2015 年 12 月 31 日以前必需全面符合 GMP 標準，對於無法符合標準的藥品，不論國產或輸入藥物，都將使其逐步退出市場，以強化藥品管理及降低藥品品質風險，旭富於 2015 年 10 月獲得食藥署新增品項與 GMP 例行性查核之核准。於國際法規方面，2014 年歐盟發布 GMP 附錄 15 修正草案，嚴格規範藥品生產技術及場所，美國同年也公布藥物供應鏈安全法案及更嚴格之美國藥典，旭富於 2015 年新增 2 項產品通過完整性審查；日本則進行藥事法之修正，中國市場方面，中國國家食藥監總局（CFDA）於 2015 年 5 月

27 日公佈新藥品、醫療器械產品註冊收費標準，預計可加快藥證註冊的審查速度，旭富在中國註冊一支歸類為原料藥之新藥，今年預計所配合之製劑廠可取得中國官方臨床試驗之批准，旭富同步可取得中國官方之上市核准，但因應新收費標準，將新增註冊成本；總之，各國衛生主管機關對醫藥產業監管日趨嚴格。

2016 年伊始，愛爾蘭 Shire 藥廠宣布同意以 320 億美元併購美國 Baxalta 藥廠，Shire 將成為全球醫療產業中罕見疾病治療業界巨擘，於 2015 年，旭富也有客戶進行購併案，此波始於 2009 之購併浪潮至今仍方興未艾，醫藥市場之合縱連橫，為大型藥廠因應市場板塊移動、新藥開發不易及專利懸崖所採取之策略，因此對外購併或與同業策略聯盟仍將是醫藥市場未來發展趨勢；新興國家醫療進步及人口增長，先進國家人口老化及醫療成本提升，藥品總體需求向來能維持穩健成長，2008-2014 年平均複合成長率約 4.9%，2014-2018 年之複合成長率估計小幅上揚至 5-6%，2018 年全球藥品市場約為 1.3 兆美元，目前最大市場仍在北美，市佔率約 40%，美國之創新藥物及高價新藥減緩專利懸崖之衝擊，甚至帶動整體區域市場成長。

原料藥為具藥理作用之活性化學成分，化學結構須符合藥典規範，藥品基本上是由原料藥加上輔劑製成，市場過去之複合平均成長率與藥品市場約當，約占藥品市場之 10%，2014 年全球銷售額約 1,260 億美金，平均複合年成長率約 6.5%，預估至 2020 年會接近 1,900 億美金之水準；北美也是全球原料藥主要市場，占比同樣約 40%，美國為全球最大市場，近年來美國透過嚴格查廠及審查控制原料藥品質；亞洲為原料藥發展最快速地區，目前占比約 30%，主要生產國為中國及印度，中國因環保法規趨嚴及人工等製造成本增加，導致原料藥出口成長減緩，印度醫藥市場很早即進行國際化策略，但近年許多廠商卻在美國 FDA 查廠發現不符合 GMP 規範，旭富 2015 年之成長即受惠於此一情形；西歐市場約占全球原料藥市場之 20%，義大利、德國、法國為主要生產國；目前化學合成原料藥約佔 80%，其餘採用生物技術生產。歐美日等先進國家逐步提升原料藥審查規範，旭富產品以外銷為主，自然受到相關影響以致增加營運成本，但競爭者也面臨同樣法規環境壓力，因此只要旭富能持續自我提升，精益求精，相信這些措施反會成為公司未來成長助力。

旭富今年及未來短、中期之營運策略將延續過去，全力聚焦在原料藥及關鍵中間體等藥品產業之上游，優化產品組合，開發新產品項，擴大客戶基礎，深化合作關係，藉以減少營運波動，強化獲利能力，提高產業地位，希望持續為股東交出亮眼成績。

最後 敬祝
身體健康 闔家平安

董 事 長：翁維駿



經 理 人：翁維駿



會計主管：楊文禎



(附件三)

旭富製藥科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一〇四年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託立本台灣聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司一百零五年股東常會

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 百 零 五 年 三 月 三 十 日

(附件四)

旭富製藥科技股份有限公司

會計師查核報告

旭富製藥科技股份有限公司民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係公司管理階層之責任，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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達旭富製藥科技股份有限公司民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇四年及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

此 致

旭富製藥科技股份有限公司 公鑒

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

劉克宜

會計師：

許坤錫



證券主管機關核准簽證文號：80 台財證(六)第 02925 號
80 台財證(一)第 51636 號

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 三 十 日

旭富製藥科技股份有限公司及子公司

會計師查核報告

旭富製藥科技股份有限公司及子公司民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達旭富製藥科技股份有限公司及子公司民國一〇四年及民國一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

旭富製藥科技股份有限公司已編製民國一〇四年度及民國一〇三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。

此 致

旭富製藥科技股份有限公司 公鑒

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

劉克宜



會計師：

許坤錫



證券主管機關核准簽證文號：80 台財證(六)第 02925 號

80 台財證(一)第 51636 號

中 華 民 國 一〇五 年 三 月 三十 日

地富製藥科技股份有限公司

個體資產負債表

中華民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣（仟元）

代碼	資產	附註	104年12月31日	%	103年12月31日	%	104年12月31日	%	103年12月31日	%
1XXX	流動資產									
1100	現金及約當現金	六(一)	\$333,582	9.65	\$359,285	11.16	2100		\$50,000	1.55
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	431,661	12.49	168,934	5.25	2120		-	0.01
1150	應收票據	五、六(三)	125	-	5,004	0.16	2150		8,087	0.25
1170	應收帳款淨額	五、六(四)	167,913	4.86	236,713	7.36	2170		71,504	2.22
1200	其他應收款		2,960	0.09	4,036	0.13	2200		180,934	5.62
130X	存貨	五、六(五)	553,998	16.03	510,021	15.85	2230		24,597	0.76
1410	預付款項		9,015	0.26	5,751	0.18				
1470	其他流動資產		233	-	339	-	2250		4,935	0.15
11XX	小計		1,499,487	43.38	1,290,083	40.09	2300		53,817	1.68
							21XX		394,035	12.24
	非流動資產									
1523	備供出售金融資產-非流動	五、六(六)	42,366	1.23	50,093	1.56	25XX		576,944	17.93
1550	採用權益法之投資	五、六(七)	358,338	10.37	359,222	11.16	25XX		602	0.02
1600	不動產、廠房及設備	五、六(八)、八	1,463,746	42.34	1,453,916	45.18	31XX			
1840	遞延所得稅資產-非流動	五、六(二十)	37,075	1.07	21,670	0.67	3110		20,531	0.64
1900	其他非流動資產	五	55,973	1.61	43,368	1.34	3200		598,077	18.59
15XX	小計		1,957,498	56.62	1,928,269	59.91	3310		992,112	30.83
							3350			
1XXX	資產總計		\$3,456,985	100.00	\$3,218,352	100.00	3XXX		\$3,218,352	100.00
	負債及股東權益									
	流動負債									
	短期借款	六(九)								
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	六(十)								
	應付票據									
	應付帳款	五、六(十一)								
	其他應付款	五、六(十二)								
	當期所得稅負債	四								
	負債準備-流動									
	其他流動負債									
	小計									
	非流動負債									
	應付公司債	六(十二)								
	遞延所得稅負債	五、六(十三)								
	其他非流動負債									
	小計									
	負債總計									
	股東權益									
	普通股股本	六(十五)								
	資本公積	六(十六)								
	保留盈餘	六(十七)								
	法定盈餘公積									
	未提撥保留盈餘(待彌補虧損)									
	其他權益	六(十八)								
	權益總計									
	負債及股東權益總計									

請參閱後附個體財務報表附註



董事長：



經理人：



會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司

個體綜合損益表

中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	項 目	附 註	104 年 度	%	103 年 度	%
4000	營業收入	五	\$1,810,501	100.00	\$1,491,862	100.00
5000	營業成本		(1,155,449)	(63.82)	(1,012,509)	(67.87)
5900	營業毛利		655,052	36.18	479,353	32.13
5950	營業毛利淨額		655,052	36.18	479,353	32.13
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(115,792)	(6.40)	(70,530)	(4.73)
6200	管理費用		(63,127)	(3.49)	(66,410)	(4.45)
6300	研究發展費用		(35,391)	(1.95)	(36,118)	(2.42)
6000	小 計		(214,310)	(11.84)	(173,058)	(11.60)
6900	營業利益(損失)		440,742	24.34	306,295	20.53
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)	5,622	0.31	5,659	0.38
7020	其他利益及損失	六(二十)	15,466	0.85	48,397	3.24
7050	財務成本	六(二十一)	(9,456)	(0.52)	(8,394)	(0.56)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(884)	(0.04)	(16,863)	(1.13)
7000	營業外收入及支出合計		10,748	0.60	28,799	1.93
7900	稅前淨利(淨損)		451,490	24.94	335,094	22.46
7950	所得稅(費用)利益	六(二十四)	(77,588)	(4.29)	(70,255)	(4.71)
8000	繼續營業單位淨利(淨損)		373,902	20.65	264,839	17.75
8200	本期淨利(淨損)		373,902	20.65	264,839	17.75
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(1,444)	(0.08)	(3,054)	(0.20)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		245	0.01	519	0.03
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-	-	(233)	(0.02)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		(7,727)	(0.42)	-	-
8300	其他綜合損益(淨額)		(8,926)	(0.49)	(2,768)	(0.19)
8500	本期綜合損益總額		364,976	20.16	262,071	17.56
	每股盈餘(元)：	六(二十五)				
9710	繼續營業單位損益		\$5.17		\$3.83	
9750	基本每股盈餘(元)		\$5.17		\$3.83	
9850	稀釋每股盈餘(元)		\$4.78		\$3.43	

請參閱後附個體財務報表附註

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：



旭富製藥科技股份有限公司

個體權益變動表

中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

摘要	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘	其他權益項目				權益總額
						未分配盈餘 (或待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	其他	
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$657,061	\$840,238	\$147,587	\$15,652	\$407,203	\$233	\$0	\$0	\$0	\$2,067,974
102 年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	15,994	-	(15,994)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉累積盈餘	-	-	-	(15,652)	15,652	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(118,270)	-	-	-	-	(118,270)
股票股利	32,853	-	-	-	(32,853)	-	-	-	-	-
103 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	264,839	-	-	-	-	264,839
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,535)	(233)	-	-	-	(2,768)
員工紅利轉增資	2,691	16,309	-	-	-	-	-	-	-	19,000
處分採用權益法之投資 / 子公司	-	(13,668)	-	-	-	-	-	-	-	(13,668)
發行員工限制型股票	5,000	19,758	-	-	-	-	-	-	(24,758)	-
員工限制型股票酬勞成本攤銷數	-	-	-	-	-	-	-	-	9,133	9,133
限制員工權利股票註銷	(1,080)	(4,268)	-	-	-	-	-	-	5,348	-
民國 104 年 1 月 1 日 餘額	\$696,525	\$858,369	\$163,581	\$0	\$518,042	\$0	\$0	\$0	\$ (10,277)	\$2,226,240
103 年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	26,484	-	(26,484)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(228,883)	-	-	-	-	(228,883)
104 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	373,902	-	-	-	-	373,902
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,199)	-	-	(7,727)	-	(8,926)
應付公司債轉換普通股	65,832	328,659	-	-	-	-	-	-	-	394,491
員工限制型股票酬勞成本攤銷數	-	-	-	-	-	-	-	-	5,247	5,247
限制員工權利股票註銷	(180)	(711)	-	-	-	-	-	-	891	-
千元尾差	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(2)	(2)
民國 104 年 12 月 31 日 餘額	\$762,177	\$1,186,316	\$190,064	\$0	\$635,378	\$0	\$0	\$ (7,727)	\$ (4,139)	\$2,762,069

董事長：



經理人：



會計主管：



請參閱後附個體財務報表附註



旭富製藥科技股份有限公司
個體現金流量表

中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

項 目	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量		
繼續營業單位稅前淨利(損失)	\$451,490	\$335,094
本期稅前淨利(淨損)	451,490	335,094
調整項目:		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	129,797	134,434
攤銷費用	112	248
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨損益	(1,888)	(456)
利息費用	9,456	8,394
利息收入	(1,079)	(1,765)
股份基礎給付酬勞成本	5,247	9,133
採用權益法之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	885	16,863
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	636	116
不動產、廠房及設備轉列費用數	2	3,181
處分採用權益法之投資損失(利益)	-	(40,117)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	4,879	3,134
應收帳款(增加)減少	68,800	(54,049)
其他應收款(增加)減少	1,076	337,667
存貨(增加)減少	(43,977)	(103,180)
預付費用(增加)減少	883	926
預付款項(增加)減少	(4,148)	3,122
其他流動資產(增加)減少	105	2,700
應付票據增加(減少)	(5,945)	(160)
應付帳款增加(減少)	(6,229)	(1,984)
其他應付款增加(減少)	49,201	63,524
負債準備增加(減少)	363	(67)
預收款項增加(減少)	50,244	7,696
其他流動負債增加(減少)	(73)	61
淨確定福利負債增加(減少)	(75)	(11,691)
收取之利息	1,079	1,765
支付利息	(15)	(28)
退還(支付)之所得稅	(44,455)	(38,057)
營業活動之淨現金流入(流出)	666,371	676,504
投資活動之現金流量		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(261,000)	(93,000)
取得採用權益法之投資	-	(364,750)
取得不動產、廠房及設備	(139,476)	(352,717)
存出保證金增加	(440)	(510)
存出保證金減少	90	-
預付設備款增加	(78,038)	(91,414)
預付設備款減少	65,672	83,528
投資活動之淨現金流入(流出)	(413,192)	(818,863)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	35,000	391,694
短期借款減少	(85,000)	(447,694)
發放現金股利	(228,882)	(118,271)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(278,882)	(174,271)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(25,703)	(316,630)
期初現金及約當現金餘額	359,285	675,915
期末現金及約當現金餘額	\$333,582	\$359,285

請參閱後附個體財務報表附註

董事長:



經理人:



會計主管:



旭富製藥科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

中華民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日

代碼	資產	附註	104年12月31日	%	103年12月31日	%	104年12月31日	%	103年12月31日	%
1XXX	流動資產									
1100	現金及約當現金	六(一)	\$370,208	10.71	\$399,044	12.39	\$-	-	\$50,000	1.55
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	431,661	12.49	168,934	5.24	-	-	161	0.01
1150	應收票據	五、六(三)	125	-	5,004	0.16	2,142	0.06	8,087	0.25
1170	應收帳款淨額	五、六(四)	167,913	4.86	236,713	7.35	65,275	1.89	71,504	2.22
1200	其他應收款	五、六(五)	2,970	0.09	4,082	0.13	230,235	6.66	183,457	5.70
130X	存貨	五、六(五)	553,998	16.02	510,021	15.83	73,284	2.12	24,597	0.76
1410	預付款項		9,125	0.26	5,751	0.18	5,298	0.15	4,935	0.15
1470	其他流動資產		234	0.01	339	0.01	296,673	8.58	53,818	1.67
11XX	小計		1,536,234	44.44	1,329,888	41.29	672,907	19.46	396,559	12.31
	非流動資產									
15XX	非流動資產									
1523	備供出售金融資產-非流動	五、六(六)	42,366	1.23	50,093	1.56	-	-	576,944	17.91
1600	不動產、廠房及設備	五、六(八)	1,785,437	51.65	1,775,857	55.14	453	0.01	602	0.02
1840	遞延所得稅資產-非流動	五、六(二十)	37,075	1.07	21,670	0.67	21,656	0.62	20,531	0.64
	其他非流動資產	四)	55,973	1.61	43,368	1.34	22,109	0.63	598,077	18.57
15XX	小計	五	1,920,851	55.56	1,890,988	58.71	695,016	20.09	994,636	30.88
1XXX	資產總計		\$3,457,085	100.00	\$3,220,876	100.00	(11,866)	(0.34)	(10,277)	(0.32)
	負債及股東權益									
	流動負債									
	短期借款	六(九)								
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	六(十)								
	應付票據									
	應付帳款									
	其他應付款									
	當期所得稅負債	五、六(十一)								
	負債準備-流動									
	其他流動負債									
	小計									
	非流動負債									
	應付公司債	六(十二)								
	遞延所得稅負債									
	其他非流動負債	六(十三)								
	小計									
	負債合計									
	權益									
	歸屬於母公司業主之權益									
	股本									
	普通股股本	六(十五)								
	資本公積	六(十六)								
	保留盈餘	六(十七)								
	法定盈餘公積									
	未提撥保留盈餘(待彌補虧損)									
	其他權益	六(十八)								
	歸屬於母公司業主之權益合計									
	權益總計									
	負債及股東權益總計									

請參閱後附合併財務報表附註



董事長：



經理人：



會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣(仟元)

代碼	項 目	附 註	104 年 度	%	103 年 度	%
4000	營業收入		\$1,810,501	100.00	\$1,491,862	100.00
5000	營業成本		(1,155,449)	(63.82)	(1,012,509)	(67.87)
5900	營業毛利		655,052	36.18	479,353	32.13
5950	營業毛利淨額		655,052	36.18	479,353	32.13
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(115,792)	(6.40)	(70,530)	(4.73)
6200	管理費用		(64,182)	(3.54)	(77,338)	(5.18)
6300	研究發展費用		(35,391)	(1.95)	(36,119)	(2.42)
6000	小 計		(215,365)	(11.89)	(183,987)	(12.33)
6900	營業利益(損失)		439,687	24.29	295,366	19.80
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)	5,678	0.31	5,622	0.38
7020	其他利益及損失	六(二十)	15,581	0.86	48,490	3.25
7050	財務成本	六(二十一)	(9,456)	(0.52)	(8,394)	(0.56)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	-	-	(5,990)	(0.41)
7000	營業外收入及支出合計		11,803	0.65	39,728	2.66
7900	稅前淨利(淨損)		451,490	24.94	335,094	22.46
7950	所得稅(費用)利益	六(二十四)	(77,588)	(4.29)	(70,255)	(4.71)
8000	繼續營業單位淨利(淨損)		373,902	20.65	264,839	17.75
8200	本期淨利(淨損)		373,902	20.65	264,839	17.75
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(1,444)	(0.08)	(3,054)	(0.20)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		245	0.01	519	0.03
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-	-	(233)	(0.02)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		(7,727)	(0.42)	-	-
8300	其他綜合損益(淨額)		(8,926)	(0.49)	(2,768)	(0.19)
8500	本期綜合損益總額		364,976	20.16	262,071	17.56
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		373,902	20.65	264,839	17.75
	合 計		373,902	20.65	264,839	17.75
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		364,976	20.16	262,071	17.56
	合 計		\$364,976	20.16	\$262,071	17.56
	每股盈餘(元)：	六(二十五)				
9710	繼續營業單位損益		\$5.17		\$3.83	
9750	基本每股盈餘(元)		\$5.17		\$3.83	
9850	稀釋每股盈餘(元)		\$4.78		\$3.43	

請參閱後附合併財務報表附註

董 事 長：



經 理 人：



會 計 主 管：



旭富製藥科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

摘要	歸屬於母公司業主之權益										非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		其他權益項目						
				特別盈餘公積	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	其他				
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$657,061	\$840,238	\$147,587	\$15,652	\$407,203	\$233	\$0	\$0	\$2,067,974	\$0	\$2,067,974	
102 年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	15,994	-	(15,994)	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積轉累積盈餘	-	-	-	(15,652)	15,652	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(118,270)	-	-	-	(118,270)	-	(118,270)	
股票股利	32,853	-	-	-	(32,853)	-	-	-	-	-	-	
103 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	264,839	-	-	-	264,839	-	264,839	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,535)	(233)	-	-	(2,768)	-	(2,768)	
員工紅利轉增資	2,691	16,309	-	-	-	-	-	-	19,000	-	19,000	
處分採用權益法之投資 / 子公司	-	(13,668)	-	-	-	-	-	-	(13,668)	-	(13,668)	
發行員工限制型股票	5,000	19,758	-	-	-	-	-	-	(24,758)	-	-	
員工限制型股票酬勞成本攤銷數	-	-	-	-	-	-	-	-	9,133	-	9,133	
限制員工權利股票註銷	(1,080)	(4,268)	-	-	-	-	-	-	5,348	-	-	
民國 104 年 1 月 1 日 餘額	\$696,525	\$858,369	\$163,581	\$0	\$518,042	\$0	\$0	\$0	\$2,226,240	\$0	\$2,226,240	
103 年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	26,484	-	(26,484)	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(228,883)	-	-	-	(228,883)	-	(228,883)	
104 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	373,902	-	-	-	373,902	-	373,902	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,199)	-	-	(7,727)	(8,926)	-	(8,926)	
應付公司債轉換普通股	65,832	328,659	-	-	-	-	-	-	394,491	-	394,491	
員工限制型股票酬勞成本攤銷數	-	-	-	-	-	-	-	-	5,247	-	5,247	
限制員工權利股票註銷	(180)	(711)	-	-	-	-	-	-	891	-	-	
千元尾差	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	
民國 104 年 12 月 31 日 餘額	\$762,177	\$1,186,316	\$190,064	\$0	\$635,378	\$0	\$0	\$0	\$2,762,069	\$0	\$2,762,069	

請參閱後附合併財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

中華民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

項 目	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量		
繼續營業單位稅前淨利(損失)	\$451,490	\$335,094
合併總損益	451,490	335,094
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	130,047	134,455
攤銷費用	112	248
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨損益	(1,888)	(456)
利息費用	9,456	8,394
利息收入	(1,135)	(1,814)
股份基礎給付酬勞成本	5,247	9,133
採用權益法之關聯企業及合資損失(利益)之份額	-	5,991
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	636	116
不動產、廠房及設備轉列費用數	2	3,184
處分採用權益法之投資損失(利益)	-	(40,117)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	4,879	3,134
應收帳款(增加)減少	68,800	(54,049)
其他應收款(增加)減少	1,112	30,153
存貨(增加)減少	(43,977)	(103,180)
預付費用(增加)減少	883	926
預付款項(增加)減少	(4,258)	3,478
其他流動資產(增加)減少	105	850
應付票據增加(減少)	(5,945)	(433)
應付帳款增加(減少)	(6,229)	(1,984)
其他應付款增加(減少)	46,778	65,917
負債準備增加(減少)	363	(67)
預收款項增加(減少)	50,244	7,696
其他流動負債增加(減少)	(74)	62
淨確定福利負債增加(減少)	(75)	(11,691)
收取之利息	1,135	1,814
支付利息	(15)	(28)
退還(支付)之所得稅	(44,454)	(38,055)
營業活動之淨現金流入(流出)	663,239	358,771
投資活動之現金流量		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(261,000)	(93,000)
取得不動產、廠房及設備	(139,476)	(362,088)
存出保證金增加	(440)	(510)
存出保證金減少	90	-
預付設備款增加	(78,038)	(93,341)
預付設備款減少	65,672	86,279
投資活動之淨現金流入(流出)	(413,192)	(462,660)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	35,000	391,694
短期借款減少	(85,000)	(447,694)
發放現金股利	(228,883)	(118,271)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(278,883)	(174,271)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(28,836)	(278,160)
期初現金及約當現金餘額	399,044	677,204
期末現金及約當現金餘額	\$370,208	\$399,044

請參閱後附合併財務報表附註

董事長：



經理人：



會計主管：



變更前後募集資金計畫及原主辦承銷商評估意見

一、原募資計畫項目、資金運用預計進度及可能產生效益

(1)計畫項目、資金運用預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			102 年		103 年	
			第 3 季	第 4 季	第 1 季	第 2 季
償還銀行借款	102 年第 3 季	580,000	580,000	—	—	—
轉投資子公司	103 年第 2 季	716,000	—	200,000	300,000	216,000
合 計		1,296,000	580,000	200,000	300,000	216,000

(2)預計可能產生效益

A.償還銀行借款

本公司擬將本次所募集金額中之 580,000 仟元，用以償還銀行借款，除可有效節省利息支出、改善財務結構、減輕財務負擔外，並可降低對銀行依存度、提高資金調度彈性及降低營運風險，若依本公司目前短期借款平均利率予以設算，預計 102 年度可節省利息支出約 2,854 仟元，自 103 年度起每年可節省約 8,561 仟元。

B.轉投資子公司

本公司擬將本次所募集金額中之 716,000 仟元，用以轉投資其預計持股 100%之子公司旭利安製藥科技股份有限公司(以下簡稱旭利安)，以因應其建廠之資金需求。本公司預估本次募集資金計畫用於轉投資執行完成後，本公司預計 107 年度至 110 年度認列旭利安之投資收益分別為 363,500 仟元、1,068,000 仟元、984,600 仟元及 1,013,400 仟元。

二、變更後之計畫項目、資金運用預計進度及預計可能產生效益

(1)變更後之計畫項目、資金運用預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定/完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度		
			102 年	104 年	
			第 3 季	第 3 季	第 4 季
償還銀行借款	102 年第 3 季	580,000	580,000	—	—

計畫項目	預定/完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度		
			102 年	104 年	
			第 3 季	第 3 季	第 4 季
轉投資子公司	104 年第 3 季	220,104	—	220,104	—
充實營運資金	104 年第 4 季	495,896	—	—	495,896
合 計		1,296,000	580,000	220,104	495,896

(2)預計可能產生效益

充實營運資金：

可保留未來資金靈活運用之調度空間，以增加業務擴充之應變能力及節省利息支出，降低對銀行依存度進而減少企業經營之財務風險。

三、變更前後相關事項一覽表

項目		內容
董事會核准日期		104.11.10.
變更理由		考量國內外同業紛紛投入高活性及無菌原料藥與針劑開發及製造，未來市場恐有過度競爭之虞，投資風險日益增高；且現階段本公司持續成長，將營運資源用於既有業務所產生之效益較運用於投資子公司更為明確。
計畫項目及金額	變更前	償還銀行借款 580,000 仟元 轉投資子公司 716,000 仟元
	變更後	償還銀行借款 580,000 仟元 轉投資子公司 220,104 仟元 充實營運資金 495,896 仟元
	差異數	原預計投資子公司 716,000 仟元，已投入資金 220,104 仟元，將尚未支用金額 495,896 仟元變更為充實營運資金。
預計效益	變更前	償還銀行借款：預計每年可節省約 8,561 仟元。 投資子公司執行完成後，預計 107 年度至 110 年度認列子公司投資收益分別為 363,500 仟元、1,068,000 仟元、984,600 仟元及 1,013,400 仟元。
	變更後	可保留未來資金靈活運用之調度空間，以增加業務擴充之應變能力及節省利息支出，降低對銀行依存度進而減少企業經營之財務風險。
	差異數	無。原預計認列投資子公司之投資收益 107 年度至 110 年度認列子公司投資收益分別為 363,500 仟元、1,068,000 仟元、984,600 仟元及 1,013,400 仟元。
本次變更對股東權益之(有利)或不利之影響		本次計畫變更將可保留資金運用彈性，增加旭富目前業務擴充之應變能力及降低公司整體營運風險，對公司股東權益尚無不利之影響。
變更後預計進度或完成日期		償還銀行借款：已於 102 年第 3 季完成 轉投資子公司：已於 104 年第 3 季完成 充實營運資金：預計於 104 年第 4 季完成

截至目前為止執行進度	償還銀行借款：執行進度 100% 轉投資子公司：執行進度 100% 充實營運資金：執行進度 100%
------------	--

四、原主辦承銷商評估意見

旭富製藥科技股份有限公司

一〇二年現金增資發行新股暨發行國內第一次無擔保轉換公司債 變更資金執行狀況之評估意見

1. 計畫變更之必要性與合理性

該公司 102 年度辦理現金增資暨國內第一次無擔保轉換公司債總募集金額 1,296,000 仟元，原資金計畫用於償還銀行借款 580,000 仟元及投資子公司 716,000 仟元，該公司實際已於 102 年第三季投入資金 580,000 仟元償還銀行借款，此部分之資金執行進度已完成。然截至 104 年第三季止，投資子公司計畫之資金運用，目前僅於設廠廠址進行必要土地改良，投入資金計 220,104 仟元，此期間，該公司考量國內外同業紛紛投入高活性及無菌原料藥與針劑開發及製造，未來市場恐有過度競爭之虞，投資風險日益增高，故遲遲未能投入資金進行後續廠房興建及設備安裝，另此期間，該公司本業持續成長，管理階層評估應先將營運資源用於既有業務，故經該公司董事會決議變更原計畫內容，將原投資子公司計畫尚未執行部分變更用於充實營運資金，金額為 495,896 仟元。

該公司 104 年第二季單季合併營收淨額為 579,644 仟元，創歷史新高，亦較 103 年同期增加 39.19%，截至 104 年 9 月底止，其自結合併營收淨額亦較 103 年同期產生 26.14% 之成長，足見營運規模成長動能受到整體市場需求影響，致現階段產能尚需投入更多人力及物力以支應訂單需求，且 102 年度所籌措資金之剩餘款項 495,896 仟元未來持續用於子公司投資之必要已較不具立即性，故該公司以目前實際營運狀況為基礎，並考量產業特性、已接單及預計未來接單情形、公司未來營運規模、市場未來發展趨勢、產能佈置及現有資金運用效率，遂變更計畫調降原預計投資子公司支出金額，尚具必要性及合理性。

該公司於 104 年 11 月 10 日經董事會核准將募集金額 1,296,000 仟元其中之 495,896 仟元轉為充實營運資金用途，此決議將可增加資金靈活運用空間，以支應未來本業營運規模擴充所需週轉金及暫時避開原欲進入之新事業不確定性之衝擊；因此，該公司將籌資款項 495,896 仟元改用於充實營運資金應有其必要性及合理性。

綜上所述，該公司基於 103 年度以來本業成長力道、營運資金需求及避免未來可能須舉債之利息支出侵蝕獲利能力等客觀環境變動因素考量，因與本承銷商出具原評估報告時之考慮因素已多所差異，故變更調減原預計投資子公司計畫，並增加充實營運資金，其變更原因尚屬合理。

2. 計畫變更後預估效益與進度達成之可行性

該公司經 104 年 11 月 10 日董事會決議通過變更 102 年度現金增資計畫，變更後計畫之總金額調整為 1,296,000 仟元，包括償還銀行借款 580,000 仟元、投資子公司 220,104 仟元及充實營運資金 495,896 仟元。

償還銀行借款方面

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	增資前	增資後
		102 年 前二季	102 年 前三季
基本財務資料	流動資產	609,394	1,231,617
	流動負債	971,470	246,270
	負債總額	1,003,850	838,707
	利息費用	3	1,085
	稅後每股盈餘(元)	2.03	2.25
財務結構	負債佔資產比率(%)	45.20	29.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	91.44	173.18
償債能力	流動比率(%)	62.73	500.11
	速動比率(%)	26.72	353.64
	利息保障倍數	40,435	137.96

資料來源：該公司 102 年前二季及 102 年前三季經會計師核閱之財務報告。

該公司增資後負債比率下降為 29.24%，且流動比率由 62.73% 提升至 500.11%，及速動比率由 26.72% 提升至 353.64%，顯示該次償還借款增資效益應已顯現。

本次投資子公司已支出 220,104 仟元，由於未來用於投資子公司之必要已較不具立即性，並已暫緩後續廠房興建等事宜，故資金僅投入設廠廠址必要之土地改良，將原預計投資子公司支出金額調整為充實營運資金，致短期內投資子公司應無法產生相關效益。

另充實營運資金方面，該公司進貨淨額由 103 年前二季 325,310 仟元增加至 104 年前二季 375,803 仟元、營業費用由 103 年前二季 101,386 仟元增加至 104 年前二季 118,064 仟元，足見該公司購料、研發新產品及日常營運之經常性支出已逐年增加，且該公司仍會視整體市場需求投入適當資本支出，營運資金具有其達成可行性；此外，若營運資金全數改以銀行借款支應，以擬償還銀行借款之利率 1.45% 計算，預計 104 年度可節省利息支出 1,790 仟元，105 年度之後每年度可節省 7,190 仟元，其效益應屬可行。

本次變更後之資金運用計畫，其中償還銀行借款 580,000 仟元及投資子公司 220,104 仟元已分別於 102 年第三季及 104 年第三季執行完畢；另該公司因應客觀環境變化而增加充實營運資金之計畫 495,896 仟元，業經 104 年 11 月 10 日董事會決議通過，預計於 104 年第四季完成充實營運資金尚屬可行。綜上所述，該公司本次變更後計畫之預計進度尚屬合理可行。