

美時化學製藥股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國104及103年第1季

地址：台北市大安區信義路三段149號15樓

電話：(02)27785188

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師核閱報告	3~4		-
四、	合併資產負債表	5		-
五、	合併綜合損益表	6~7		-
六、	合併權益變動表	8		-
七、	合併現金流量表	9~11		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~19		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	19~20		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20~21		五
	(六) 重要會計項目之說明	21~50		六~三十
	(七) 關係人交易	50~54		三一
	(八) 質抵押之資產	54		三二
	(九) 重大承諾事項及或有事項	55~56		三三
	(十) 其他	56		三四
	(十一) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	56~58		三五
	(十二) 附註揭露事項			三六
	1. 重大交易事項相關資訊	58、60、62~63		
	2. 轉投資事業相關資訊	58、61		
	3. 大陸投資資訊	58、64		
	(十三) 部門資訊	58~59		三七

會計師核閱報告

美時化學製藥股份有限公司 公鑒：

美時化學製藥股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第36號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

如合併財務報表附註十一所述，列入合併財務報告之非重要子公司，其財務報表並未經會計師核閱，該等公司民國 104 年及 103 年 3 月 31 日之資產及負債總額分別為 241,094 仟元及 38,921 仟元暨 217,325 仟元及 319,751 仟元，分別占合併資產及負債總額約 1.51%及 0.54%暨 4.94%及 10.28%；民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別認列綜合淨損新台幣 143 仟元及 9,930 仟元，分別佔合併綜合損益之 0.12%及 6.81%。另如合併財務報告附註十二所述，美時化學製藥股份有限公司及其子公司民國 104 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額為新台幣 11,655 仟元；民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之綜合淨損為新台幣 24 仟元，暨合併財務報表附註三六所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

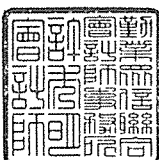
依本會計師之核閱結果，除上段所述非重要子公司及採用權益法之被投資公司及轉投資事業之相關資訊倘經會計師核閱，對於合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

如合併財務報表附註一所述，美時化學製藥股份有限公司以 103 年 8 月 11 日為基準日發行私募股票 151,100,000 股引進新投資人 Alvogen Asia Pacific Holding Limited，並進行收購 Alvogen 集團原有之子公司股權，包含 100%之 Alvogen Korea Ltd.及其子公司 Kunhwa Pharmaceutical Co., Ltd.、98%之 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.及其子公司 Norwich Clinical Service Private Limited 及 100%之台灣艾威群股份有限公司。此項併購案經綜合判斷後為反向併購，故第一段所述之以美時化學製藥股份有限公司名義所發布之合併財務報表，係以法律上子公司（即為 Alvogen Korea Ltd.及其子公司 Kunhwa Pharmaceutical Co., Ltd.、Alvogen Pharma India Pvt Ltd. 及其子公司 Norwich Clinical Service Private Limited 及台灣艾威群股份有限公司）為主體之延續。

勤業眾信聯合會計師事務所

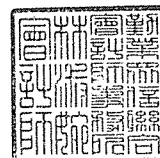
會計師 許 秀 明

許秀明



會計師 林 淑 婉

林淑婉



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

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 104 年 5 月 13 日

民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

		104年3月31日 (經核閱)			103年12月31日 (經查核)			103年3月31日 (經核閱)		
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	金 額	%			
流動資產										
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 1,137,848	7	\$ 1,095,516	7	\$ 1,423,417	32			
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	71,081	1	74,157	1	-	-			
1150	應收票據 (附註九)	14,085	-	19,530	-	360	-			
1170	應收帳款 (附註九)	1,668,400	11	1,769,601	11	752,516	17			
1180	應收帳款—關係人淨額 (附註三一)	34,361	-	40,829	-	55,304	1			
1200	其他應收款	213,842	1	210,599	1	2,615	-			
1210	其他應收款—關係人 (附註三一)	398,704	3	390,092	2	353	-			
1220	本期所得稅資產 (附註二三)	19,773	-	14,708	-	-	-			
1310	存貨 (附註十)	998,961	6	1,076,099	7	415,086	10			
1410	預付款項	20,132	-	28,948	-	4,277	-			
1470	其他流動資產 (附註三二)	298,506	2	425,296	3	92,443	2			
11XX	流動資產總計	4,875,693	31	5,145,375	32	2,746,371	62			
非流動資產										
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註八)	1,769	-	1,801	-	1,037	-			
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	10	-	10	-	-	-			
1550	採用權益法之投資 (附註十二)	11,655	-	11,679	-	-	-			
1600	不動產、廠房及設備 (附註十三)	1,941,645	12	1,992,796	12	632,214	14			
1760	投資性不動產淨額 (附註十五)	22,904	-	39,741	-	83,579	2			
1805	商譽 (附註十六)	6,138,243	39	6,180,270	38	306,576	7			
1821	其他無形資產淨額 (附註十四)	1,807,193	11	1,778,445	11	288,570	7			
1840	遞延所得稅資產 (附註二三)	545,101	3	526,398	3	46,124	1			
1990	其他非流動資產 (附註三一及三二)	573,394	4	593,569	4	298,070	7			
15XX	非流動資產總計	11,041,914	69	11,124,709	68	1,656,170	38			
1XXX	資 產 總 計	\$ 15,917,607	100	\$ 16,270,084	100	\$ 4,402,541	100			
負債及權益										
流動負債										
2100	短期借款 (附註十七)	\$ 551,683	4	\$ 486,545	3	\$ 256,702	6			
2150	應付票據	21,865	-	29,166	-	40	-			
2170	應付帳款	340,470	2	424,093	3	265,210	6			
2180	應付帳款—關係人 (附註三一)	3,355	-	6,169	-	4,213	-			
2200	其他應付款	324,827	2	368,461	2	19,826	-			
2220	其他應付款—關係人 (含借款) (附註三一)	1,142,751	7	1,259,201	8	1,002,208	23			
2230	本期所得稅負債 (附註二三)	50,677	-	7,106	-	24,926	1			
2250	負債準備—流動 (附註二四)	69,004	-	77,262	-	-	-			
2355	應付租賃款—流動 (附註二五)	6,436	-	4,536	-	3,647	-			
2399	其他流動負債—其他	126,069	1	141,778	1	47,644	1			
2320	一年內到期長期借款 (附註十七)	84,000	1	85,500	1	5,215	-			
21XX	流動負債總計	2,721,137	17	2,889,817	18	1,629,631	37			
非流動負債										
2550	負債準備—非流動 (附註二四)	123,362	1	121,077	1	65,344	2			
2530	應付公司債及特別股 (附註十八)	-	-	639	-	414,942	10			
2540	長期借款 (附註十七)	3,546,968	22	3,599,932	22	93,715	2			
2570	遞延所得稅負債 (附註二三)	428,208	3	424,990	3	57,608	1			
2613	應付租賃款—非流動 (附註二五)	6,816	-	10,540	-	14,654	-			
2620	長期應付款—關係人 (含借款) (附註三一)	219	-	10,876	-	749,875	17			
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註十九)	387,113	2	374,292	2	33,399	1			
2670	其他非流動負債	15,708	-	26,989	-	50,331	1			
25XX	非流動負債總計	4,508,394	28	4,569,335	28	1,479,868	34			
2XXX	負債總計	7,229,531	45	7,459,152	46	3,109,499	71			
歸屬於母公司業主之權益										
3100	普通股股本 (附註二十)	2,384,917	15	2,384,690	15	743,922	17			
3200	資本公積 (附註二十)	6,153,905	39	6,161,932	38	(58,938)	(2)			
	保留盈餘 (附註二十)									
3350	待彌補虧損	(701,649)	(5)	(671,361)	(4)	(391,583)	(9)			
3400	其他權益	(46,506)	-	31,287	-	40,279	1			
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計	7,790,667	49	7,906,548	49	333,680	7			
36XX	非控制權益 (附註二十)	897,409	6	904,384	5	959,362	22			
3XXX	權益總計	8,688,076	55	8,810,932	54	1,293,042	29			
負債與權益總計										
		\$ 15,917,607	100	\$ 16,270,084	100	\$ 4,402,541	100			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 13 日核閱報告)

董事長：林東和

經理人：史格瑞

會計主管：鍾啟川

美時化學製藥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 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		104年1月1日至3月31日		103年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額（附註二一及三一）	\$ 1,294,448	100	\$ 479,120	100
5110	營業成本（附註十及三一）	<u>549,515</u>	<u>43</u>	<u>250,051</u>	<u>52</u>
5900	營業毛利	<u>744,933</u>	<u>57</u>	<u>229,069</u>	<u>48</u>
	營業費用（附註二二及三一）				
6100	推銷費用	450,290	35	163,917	34
6200	管理費用	178,688	14	75,984	16
6300	研究發展費用	<u>45,566</u>	<u>3</u>	<u>2,548</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>674,544</u>	<u>52</u>	<u>242,449</u>	<u>51</u>
6900	營業利益（損失）	<u>70,389</u>	<u>5</u>	(<u>13,380</u>)	(<u>3</u>)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二及三一）	50,394	4	9,790	2
7020	其他利益及損失（附註二二及三一）	278	-	(88,783)	(18)
7050	財務成本（附註二二及三一）	(99,250)	(8)	(55,420)	(12)
7060	採用權益法認列之關聯企業損失之份額（附註三六）	(<u>24</u>)	-	-	-
7000	營業外收入及支出合計	(<u>48,602</u>)	(<u>4</u>)	(<u>134,413</u>)	(<u>28</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年1月1日至3月31日		103年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利(損)	\$ 21,787	1	(\$ 147,793)	(31)
7950	所得稅費用(附註二三)	(42,933)	(3)	(11,334)	(2)
8200	本期淨損	(21,146)	(2)	(159,127)	(33)
	其他綜合損益				
	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	(93,910)	(7)	13,334	3
8300	本期其他綜合損益	(93,910)	(7)	13,334	3
8500	本期綜合損失總額	(\$ 115,056)	(9)	(\$ 145,793)	(30)
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 30,288)	(3)	(\$ 160,257)	(33)
8620	非控制權益	9,142	1	1,130	-
8600		(\$ 21,146)	(2)	(\$ 159,127)	(33)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 108,081)	(8)	(\$ 156,521)	(32)
8720	非控制權益	(6,975)	(1)	10,728	2
8700		(\$ 115,056)	(9)	(\$ 145,793)	(30)
	每股虧損(附註二六)				
9710	基 本	(\$ 0.13)		(\$ 1.06)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 13 日核閱報告)

董事長：林東和



經理人：史格瑞



會計主管：鍾啟川



美時化學股份有限公司及其子公司

民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱，未作查核)

單位：新台幣仟元

代碼	普通股本	資本公積	其他權益	總計	非控制權益	權益總額
	資發行溢價認股權	公積金	國外營運機構財務報告之兌換差額	總計	非控制權益	權益總額
A1 103 年 1 月 1 日餘額	\$ 743,922	\$ 58,938	\$ -	\$ 519,851	\$ 935,815	\$ 1,455,666
D1 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利(損)	-	-	-	(160,257)	1,130	(159,127)
D3 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合淨益	-	-	-	3,736	9,598	13,334
D5 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	(156,521)	10,728	(145,793)
M5 取得子公司部分權益	-	-	-	(29,650)	12,819	(16,831)
Z1 103 年 3 月 31 日餘額	\$ 743,922	\$ 58,938	\$ -	\$ 333,680	\$ 959,362	\$ 1,293,042
A1 104 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,384,690	\$ 5,889,373	\$ 1,805	\$ 7,906,548	\$ 904,384	\$ 8,810,932
D1 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利(損)	-	-	-	(30,288)	9,142	(21,146)
D3 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	(77,793)	(16,117)	(93,910)
D5 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	(108,081)	(6,975)	(115,056)
II 可轉換公司債轉換為普通股	227	2,217	(1,805)	639	-	639
T1 衡量期間移轉對價變動	-	(8,439)	-	(8,439)	-	(8,439)
Z1 104 年 3 月 31 日餘額	\$ 2,384,917	\$ 5,883,151	\$ 270,754	\$ 7,790,667	\$ 897,409	\$ 8,688,076

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 13 日核閱報告)

董事長：林東和

經理人：史格瑞

會計主管：鍾啟川



美時化學製藥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 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利（損）	\$ 21,787	(\$ 147,793)
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用（含投資性不動產）	48,879	19,268
A20200	攤銷費用	25,603	7,655
A23800	存貨呆滯及跌價損失	14,601	2,057
A22500	處分不動產、廠房及設備損益 （含投資性不動產）	(2,648)	12
A21200	利息收入	(11,470)	(9,686)
A20900	財務成本	99,250	55,420
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失之份額	24	-
A20400	分類為持有供交易之金融資產 淨損失	3,076	-
A20300	呆帳費用提列（迴轉）數	(4,530)	511
A24100	外幣兌換淨損失	360	6,545
A24200	買回應付公司債損失	-	80,798
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	5,445	(80)
A31150	應收帳款	77,355	7,629
A31160	應收帳款－關係人淨額	7,069	(3,258)
A31180	其他應收款	(4,860)	1,188
A31190	其他應收款－關係人	(17,808)	(353)
A31200	存 貨	13,755	(58,455)
A31230	預付款項	7,831	9,658
A31990	其他流動資產	128,337	765
A31240	其他非流動資產	(2,208)	526
A32130	應付票據	(7,301)	10
A32150	應付帳款	(78,289)	192,620
A32160	應付帳款－關係人	(2,813)	1,479
A32180	其他應付款	(67,034)	(206,556)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
A32190	其他應付款－關係人	\$ 56,881	\$ 28,876
A32240	淨確定福利負債－非流動	(6,322)	4,275
A32200	負債準備	20,696	2,798
A32230	其他流動負債－其他	(14,138)	(9,415)
A32990	其他非流動負債	<u>12</u>	<u>370</u>
A33000	營運產生之現金流入(出)	311,540	(13,136)
A33100	收取之利息	10,032	9,462
A33300	支付之利息	(89,162)	(4,520)
A33500	支付之所得稅	(<u>434</u>)	(<u>29,958</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>231,976</u>	(<u>38,152</u>)
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產、廠房及設備	(19,230)	(12,718)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款(含 投資性不動產)	18,824	1,113
B04500	取得無形資產	(63,726)	(23,843)
B03800	存出保證金增加	(4,392)	(7,087)
B06700	其他非流動資產增加	<u>-</u>	(<u>1,019</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>68,524</u>)	(<u>43,554</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	221,014	394,979
C09900	償還短期借款	(152,914)	(228,000)
C01600	舉借長期借款	1,364	5,941
C01800	償還長期借款	-	(2,605)
C03700	其他應付款－關係人	(158,062)	913,824
C03800	長期應付款－關係人	(2,826)	563,525
C01700	償還一年內到期之長期借款及應付 公司債	-	(1,452,067)
C03900	應付租賃款	55	(1,195)
C03000	存入保證金	(10,808)	(2,708)
C05800	非控制權益變動	<u>-</u>	(<u>12,819</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(<u>102,177</u>)	<u>178,875</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	(<u>18,943</u>)	(<u>2,563</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
EEEE	本期現金增加數	\$ 42,332	\$ 94,606
E00100	期初現金餘額	<u>1,095,516</u>	<u>1,328,811</u>
E00200	期末現金餘額	<u>\$ 1,137,848</u>	<u>\$ 1,423,417</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 13 日核閱報告)

董事長：林東和



經理人：史格瑞



會計主管：鍾啟川



美時化學製藥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 3 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

美時化學製藥股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於 55 年 6 月 30 日於中華民國設立，並自 99 年 1 月 29 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心營業所掛牌上櫃。

美時化學製藥股份有限公司以 103 年 8 月 11 日為基準日發行私募股票 151,100,000 股引進新投資人 Alvogen Asia Pacific Holdings Limited，並進行收購 Alvogen 集團原有之子公司股權，包含 100%之 Alvogen Korea Ltd.及其子公司 Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.、98%之 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.及其子公司 Norwich Clinical Services Private Limited 及 100%之台灣艾威群股份有限公司。此項併購案經綜合判斷後為反向併購，故以美時化學製藥股份有限公司名義所發布之本合併財務報表，係以法律上子公司（即為 Alvogen Korea Ltd.及其子公司 Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.、Alvogen Pharma India Pvt Ltd.及其子公司 Norwich Clinical Services Private Limited 及台灣艾威群股份有限公司）為主體之延續。此外並透過 Alvogen Korea Ltd.向 Alvogen 集團購買兩個高價值的 ANDA (Abbreviated New Drug Application) 困難製造的學名藥，以及本公司向 Alvogen Lux Holdings Sarl.購買單株抗體生物相似性藥品除了日本以外的亞洲區經銷權。

如附註二七描述，Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.於 103 年 12 月 19 日取得原屬 Hanwha Chemical Corporation 分割成立的子公司 Dream Pharmaceutical Co., Ltd. (Dream Pharma)100%股權。

本公司及其法律上子公司（以下簡稱「合併公司」）主要營業項目為生產、研發並銷售各項西藥產品及藥品諮詢等。

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 104 年 5 月 13 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，合併公司自 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 不致造成合併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 針對子公司及關聯企業規定應揭露內容。首次適用 IFRS 12 時，本公司之合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. 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。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 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劃再衡量數及採權益法認列之關聯企業精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目包含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利益及採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額 (除確定福利計畫再衡量數外)。惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併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 4)
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」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
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「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 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 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：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：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合併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。

合併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，減損損失認列於損益。
- (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「來自客戶合約之

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，合併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 19「員工福利」－2013 年之修正

該修正規定，確定福利計畫約定員工或第三方之提撥金若與服務無關，該提撥金將影響淨確定福利負債（資產）再衡量數。若提撥金與服務有關，當提撥金僅與當期服務有關時，合併公司得於服務提供當期將該提撥金認列為服務成本之減少；當提撥金與服務年數有關時，合併公司應將提撥金歸屬至各服務期間並認列為服務成本之減少。

3. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

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 之修正係釐清合併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。

4. 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 2 之修正係改變既得條件及市價條件定義，並增列績效條件及服務條件定義。該修正釐清績效條件所訂之績效目標得按合併公司或同一集團內另一個體之營運（非市價條件）或

權益工具之市價（市價條件）設定。該績效目標之設定得與合併公司整體或部分（例如某一部門）績效有關，而達成績效目標之期間則不得長於服務期間。此外，該修正並釐清股價指數目標因同時反映合併公司本身與集團外其他企業之績效，故非屬績效條件。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。

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。

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，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，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。

5. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

6. 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。

7. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

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。

合併公司於適用 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，合併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。

8. 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」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

9. 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。

IFRS 7 之修正提供額外指引，以闡明服務合約是否屬對已移轉金融資產之持續參與。

IAS 19 之修正闡明，於決定用以估計退職後福利折現率之高品質公司債是否具深度市場時，應以合併公司支付福利之相同貨幣計價之公司債市場評估，亦即應以貨幣層級（而非國家或區域層級）進行評估。

10. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，合併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，俾使合併財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明合併公司應考量合併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，截至本合併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及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表二。

(三) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 103 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

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。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。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。

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

除下列說明外，本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 103 年度合併財務報告。

合併公司因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量於資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

六、現金及約當現金

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 559	\$ 859	\$ 401
銀行支票及活期存款	<u>1,137,289</u>	<u>1,094,657</u>	<u>1,423,016</u>
	<u>\$ 1,137,848</u>	<u>\$ 1,095,516</u>	<u>\$ 1,423,417</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>流動項目</u>			
持有供交易之金融資產			
一國內上市（櫃）股票	\$ 71,081	\$ 74,146	\$ -
交易目的金融資產－轉換公司債贖回權	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 71,081</u>	<u>\$ 74,157</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列持有供交易之金融資產評價損失為 3,065 仟元，透過損益按公允價值衡量之金融資產處分損失為 11 仟元。

八、備供出售金融資產

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>非流動－備供出售金融資產</u>			
債券投資－政府公債	\$ -	\$ -	\$ 1,037
非上市股票投資－Korea Pharmaceutical	<u>1,769</u>	<u>1,801</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,769</u>	<u>\$ 1,801</u>	<u>\$ 1,037</u>

非流動備供出售金融資產係韓圀 36,380 仟元，票面利率為 2.5% 之韓國政府公債及非上市股票韓圀 63,180 仟元。

九、應收票據及帳款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>應收票據</u>			
因營業而發生	\$ 14,642	\$ 19,905	\$ 360
減：備抵呆帳	(557)	(375)	-
	<u>\$ 14,085</u>	<u>\$ 19,530</u>	<u>\$ 360</u>
<u>應收帳款</u>			
因營業而發生	\$ 1,698,168	\$ 1,804,214	\$ 756,525
減：備抵呆帳	(29,768)	(34,613)	(4,009)
	<u>\$ 1,668,400</u>	<u>\$ 1,769,601</u>	<u>\$ 752,516</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30～180 天。於決定應收帳款及票據可回收性時，合併公司考量應收帳款及票據自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示合併公司應收票據及帳款無重大收回風險，故其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
0～60 天	\$ 689,687	\$ 721,838	\$ 301,066
61～90 天	457,127	394,871	105,984
91～180 天	324,064	470,474	267,920
181～360 天	189,196	184,845	67,269
超過 360 天	<u>38,094</u>	<u>32,186</u>	<u>14,286</u>
合 計	<u>\$ 1,698,168</u>	<u>\$ 1,804,214</u>	<u>\$ 756,525</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款及票據之帳齡分析如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
0~60 天	\$ 1,693	\$ 17,264	\$ 469
61~90 天	146	22,188	1,669
91~180 天	144	886	2,483
181~360 天	210	1,221	311
超過 360 天	448	-	570
合 計	<u>\$ 2,641</u>	<u>\$ 41,559</u>	<u>\$ 5,502</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款及應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	104年1月1日至3月 31日	103年1月1日至3月 31日
1 月 1 日餘額	\$ 34,988	\$ 3,457
加：收回已沖銷之呆帳	6	-
本期提列（迴轉）呆帳費用	(4,530)	511
外幣換算差額	(139)	41
3 月 31 日餘額	<u>\$ 30,325</u>	<u>\$ 4,009</u>

截至 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，備抵呆帳金額中未有已進行清算或處於重大財務困難之個別已減損應收帳款。

十、存 貨

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
商 品	\$ 154,267	\$ 110,833	\$ 96,584
原 物 料	166,262	223,022	34,492
在 製 品	81,136	94,709	67,696
製 成 品	548,611	586,625	182,306
在途存貨	48,685	60,910	34,008
	<u>\$ 998,961</u>	<u>\$ 1,076,099</u>	<u>\$ 415,086</u>

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 549,515 仟元及 250,051 仟元。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之銷貨成本包括存貨呆滯及跌價損失 14,601 仟元及 2,057 仟元。

十一、子公司

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	所有權權益及表決權百分比(%)			說明
			104年 3月31日	103年 12月31日	103年 3月31日	
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Korea Ltd. (Alvogen Korea)	投資事業	100	100	100	附註一
	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	投資事業	98	98	98	附註一
	台灣艾威群股份有限公司	藥品銷售	100	100	100	附註一
	Lotus International Pte. Ltd.	投資事業	100	100	-	
	Lotus Tab, Ltd.	從事歐洲地區蒐集資料及代辦業務之據點	100	100	-	註 1
	Lotus Pharmaceutical, HK Inc.	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	100	100	-	註 2
美時化學製藥股份有限公司	美喬生技有限公司	化妝品批發業、西藥零售業、醫療器材零售業、國際貿易業、其他顧問服務業、生物技術服務業	100	100	-	
Alvogen Korea Ltd.	Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd. (Kunwha Pharmaceutical)	生產並銷售藥品及醫療設備	82	82	67	附註一 註 3
Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.	Dream Pharmaceutical Co., Ltd. (Dream Pharma)	減肥藥、處方藥及其他藥品	100	100	-	附註一
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	Norwich Clinical Services Private Limited	臨床試驗及技術服務	100	100	100	附註一
Lotus International Pte. Ltd.	崇特仕生物科技諮詢(上海)有限公司	醫藥科技諮詢、化學藥品諮詢、化學製劑諮詢、醫療器械諮詢、生物技術諮詢、生物製品諮詢等	100	100	-	

註：美國子公司 Lotus Pharmaceutical, Inc. 已於 103 年 12 月清算完畢。

註 1：英國子公司－Lotus Tab, Ltd.，惟截至 104 年 3 月 31 日止，尚未匯入股款。

註 2：香港子公司－Lotus Pharmaceutical, HK Inc.，惟截至 104 年 3 月 31 日止，尚未匯入股款。

註 3：Kunhwa Pharmaceutical 為韓國上市公司，其少數股權為眾多在韓國股票市場之投資人。

列入上述合併財務報告編製個體中，除本公司及 Alvogen Korea 之財務報告業經會計師核閱外，其餘非重要子公司之財務報告未經會計師核閱。其 104 年及 103 年 3 月 31 日之資產及負債總額分別為 241,094 仟元及 38,921 仟元暨 217,325 仟元及 319,751 仟元，分別占合併資產及負債總額約 1.51% 及 0.54% 暨 4.94% 及 10.28%；104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別認列綜合淨損新台幣 143 仟元及 9,930 仟元，分別佔合併綜合損益之 0.12% 及 6.81%。

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
個別不重大之關聯企業			
恆康生技醫藥股份有限			
公司	\$ 11,655	\$ 11,679	\$ -

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	104年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額	
本期淨損	\$ 24

104年3月31日採用權益法之投資餘額為新台幣11,655仟元，104年1月1日至3月31日認列之綜合淨損為新台幣24仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

十三、不動產、廠房及設備

	地	建	築	物	廠房附屬設備	機器設備	試驗設備	什項設備	建造中之不動產	租賃改良	租賃資產	合計
應 本												
103年1月1日餘額	\$ 240,711	\$ 385,551	\$ -	\$ 328,912	\$ -	\$ 125,739	\$ 16,340	\$ 1,022	\$ 22,734	\$ 1,121,009		
併購取得	-	20	-	-	-	229	-	-	-	249		
重分類	-	73	10,011	-	-	(10,084)	-	-	-	-		
增 添	-	5,978	-	30	-	1,832	4,878	-	-	12,718		
處 分	-	-	-	(651)	-	(1,356)	-	-	-	(2,007)		
淨兌換差額	2,561	4,538	71	4,187	-	1,919	208	-	242	13,726		
103年3月31日餘額	\$ 243,272	\$ 396,160	\$ 10,082	\$ 332,478	\$ -	\$ 118,279	\$ 21,426	\$ 1,022	\$ 22,976	\$ 1,145,695		
累計折舊												
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 218,783	\$ -	\$ 198,754	\$ -	\$ 70,138	\$ -	\$ 988	\$ 458	\$ 489,121		
重分類	-	(533)	8,911	-	-	(8,378)	-	-	-	-		
折舊費用	-	4,400	45	9,069	-	4,142	-	34	1,097	18,787		
處 分	-	-	-	-	-	(882)	-	-	-	(882)		
淨兌換差額	-	2,583	63	2,638	-	1,158	-	-	13	6,455		
103年3月31日餘額	\$ -	\$ 225,233	\$ 9,019	\$ 210,461	\$ -	\$ 66,178	\$ -	\$ 1,022	\$ 1,568	\$ 513,481		
103年1月1日淨額	\$ 240,711	\$ 166,768	\$ -	\$ 130,158	\$ -	\$ 55,601	\$ 16,340	\$ 34	\$ 22,276	\$ 631,888		
103年3月31日淨額	\$ 243,272	\$ 170,927	\$ 1,063	\$ 122,017	\$ -	\$ 52,101	\$ 21,426	\$ -	\$ 21,408	\$ 632,214		
應 本												
104年1月1日餘額	\$ 728,677	\$ 755,889	\$ 143,721	\$ 622,267	\$ 93,025	\$ 221,633	\$ 4,618	\$ 1,022	\$ 22,975	\$ 2,593,827		
重分類	-	10,499	3,000	(21)	-	(13,478)	-	-	-	-		
增 添	-	4	-	2,150	236	8,905	2,606	-	5,329	19,230		
處 分	-	-	-	(3,932)	-	(96)	-	-	-	(4,028)		
淨兌換差額	(7,627)	(10,568)	-	(7,896)	-	(1,805)	(145)	-	(532)	(28,573)		
104年3月31日餘額	\$ 721,050	\$ 755,824	\$ 146,721	\$ 612,568	\$ 93,261	\$ 215,159	\$ 7,079	\$ 1,022	\$ 27,772	\$ 2,580,456		
累計折舊												
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 236,843	\$ 14,649	\$ 249,572	\$ 6,172	\$ 87,714	\$ -	\$ 1,022	\$ 5,059	\$ 601,031		
重分類	-	12,320	(2,883)	(3)	-	(9,434)	-	-	-	-		
處 分	-	-	-	(3,604)	-	(107)	-	-	-	(3,711)		
折舊費用	-	6,858	7,273	23,574	4,583	6,987	-	-	1,294	50,569		
淨兌換差額	-	(4,076)	(3)	(3,948)	-	(928)	-	-	(123)	(9,078)		
104年3月31日餘額	\$ -	\$ 251,945	\$ 19,036	\$ 265,591	\$ 10,755	\$ 84,232	\$ -	\$ 1,022	\$ 6,230	\$ 638,811		
104年1月1日淨額	\$ 728,677	\$ 519,046	\$ 129,072	\$ 372,695	\$ 86,853	\$ 133,919	\$ 4,618	\$ -	\$ 17,916	\$ 1,992,796		
104年3月31日淨額	\$ 721,050	\$ 503,879	\$ 127,685	\$ 346,977	\$ 82,506	\$ 130,927	\$ 7,079	\$ -	\$ 21,542	\$ 1,941,645		

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：

建築物	
廠房主建物	35-50年
消防空調等系統	3-27年
廠房附屬設備	1-35年
機器設備	2-17年
試驗設備	2-6年
什項設備	3-5年
租賃資產	3年
租賃改良物	1年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

十四、其他無形資產

	電腦軟體	產品使用權	專利	特許權	研發費用資本化	客戶關係	商標	其他	合計
成本									
103年1月1日餘額	\$ 6,194	\$ 4,253	\$ 156,763	\$ 36,091	\$ 35,678	\$ 30,820	\$ 15,369	\$ 52,496	\$ 337,664
併購取得	3,063	-	-	-	594	-	-	-	3,657
新增	-	326	-	62	19,091	-	-	708	20,187
淨兌換差額	265	-	1,667	385	665	328	163	630	4,103
103年3月31日餘額	\$ 9,522	\$ 4,579	\$ 158,430	\$ 36,538	\$ 56,028	\$ 31,148	\$ 15,532	\$ 53,834	\$ 365,611
累計攤銷									
103年1月1日餘額	\$ 4,425	\$ 78	\$ 11,198	\$ 24,758	\$ 1,900	\$ -	\$ 1,397	\$ 24,649	\$ 68,405
攤銷費用	241	6	2,809	898	1,043	-	351	2,308	7,656
淨兌換差額	164	-	139	270	83	-	16	308	980
103年3月31日餘額	\$ 4,830	\$ 84	\$ 14,146	\$ 25,926	\$ 3,026	\$ -	\$ 1,764	\$ 27,265	\$ 77,041
103年1月1日淨額	\$ 1,769	\$ 4,175	\$ 145,565	\$ 11,333	\$ 33,728	\$ 30,820	\$ 13,972	\$ 27,847	\$ 269,259
103年3月31日淨額	\$ 4,692	\$ 4,495	\$ 144,284	\$ 10,612	\$ 53,002	\$ 31,148	\$ 13,768	\$ 26,569	\$ 288,570
成本									
104年1月1日餘額	\$ 11,270	\$ 266,300	\$ 158,431	\$ 38,596	\$ 86,094	\$ 27,327	\$ 822,767	\$ 489,921	\$ 1,900,706
新增	-	5,538	-	96	66,614	-	-	9,494	81,742
淨兌換差額	135	-	(2,780)	(679)	(1,950)	(480)	(14,435)	(8,361)	(28,550)
104年3月31日餘額	\$ 11,405	\$ 271,838	\$ 155,651	\$ 38,013	\$ 150,758	\$ 26,847	\$ 808,332	\$ 491,054	\$ 1,953,898
累計攤銷									
104年1月1日餘額	\$ 7,045	\$ 11,419	\$ 22,634	\$ 28,650	\$ 11,169	\$ -	\$ 2,825	\$ 38,519	\$ 122,261
攤銷費用	463	7,646	2,849	754	899	-	355	13,404	26,370
淨兌換差額	95	-	(468)	(522)	(94)	-	(59)	(878)	(1,926)
104年3月31日餘額	\$ 7,603	\$ 19,065	\$ 25,015	\$ 28,882	\$ 11,974	\$ -	\$ 3,121	\$ 51,045	\$ 146,705
104年1月1日淨額	\$ 4,225	\$ 254,881	\$ 135,797	\$ 9,946	\$ 74,925	\$ 27,327	\$ 819,942	\$ 451,402	\$ 1,778,445
104年3月31日淨額	\$ 3,802	\$ 252,773	\$ 130,636	\$ 9,131	\$ 138,784	\$ 26,847	\$ 805,211	\$ 440,009	\$ 1,807,193

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3-6年
產品使用權	7年
專利權	14年
特許權	11年
研發費用資本化	7-15年
客戶關係	9年
商標權	5年
其他	5年

十五、投資性不動產

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
已完工投資性不動產	<u>\$ 22,904</u>	<u>\$ 39,741</u>	<u>\$ 83,579</u>
	土 地	建 築 物	合 計
<u>成 本</u>			
103 年 1 月 1 日 餘額	\$ 17,710	\$ 72,921	\$ 90,631
淨兌換差額	<u>188</u>	<u>776</u>	<u>964</u>
103 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 17,898</u>	<u>\$ 73,697</u>	<u>\$ 91,595</u>
<u>累計折舊</u>			
103 年 1 月 1 日 餘額	\$ -	\$ 7,453	\$ 7,453
折舊費用	-	480	480
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>83</u>	<u>83</u>
103 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,016</u>	<u>\$ 8,016</u>
103 年 1 月 1 日 淨額	<u>\$ 17,710</u>	<u>\$ 65,468</u>	<u>\$ 83,178</u>
103 年 3 月 31 日 淨額	<u>\$ 17,898</u>	<u>\$ 65,681</u>	<u>\$ 83,579</u>
<u>成 本</u>			
104 年 1 月 1 日 餘額	\$ 8,787	\$ 35,504	\$ 44,291
處 分	(3,577)	(14,710)	(18,287)
淨兌換差額	<u>(66)</u>	<u>(266)</u>	<u>(332)</u>
104 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 5,144</u>	<u>\$ 20,528</u>	<u>\$ 25,672</u>
<u>累計折舊</u>			
104 年 1 月 1 日 餘額	\$ -	\$ 4,550	\$ 4,550
處 分	-	(1,958)	(1,958)
折舊費用	-	213	213
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(37)</u>	<u>(37)</u>
104 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,768</u>	<u>\$ 2,768</u>
104 年 1 月 1 日 淨額	<u>\$ 8,787</u>	<u>\$ 30,954</u>	<u>\$ 39,741</u>
104 年 3 月 31 日 淨額	<u>\$ 5,144</u>	<u>\$ 17,760</u>	<u>\$ 22,904</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物

50年

投資性不動產 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 24,640 仟元暨 43,463 仟元及 89,775 仟元，係由合併

公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型進行評價。該評價係參考鄰近之類似不動產交易價格之市場證據等進行。

十六、商 譽

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
成 本		
期初餘額	\$ 6,180,270	\$ 303,349
衡量期間調整併購分錄	17,134	-
淨兌換差額	(59,161)	3,227
期末餘額	<u>\$ 6,138,243</u>	<u>\$ 306,576</u>

以上商譽主要係美時化學製藥股份有限公司以 103 年 8 月 11 日為基準日發行私募股票 151,100,000 股引進新投資人 Alvogen Asia Pacific Holdings Limited，並進行收購 Alvogen 集團原有之子公司股權。此項併購案經綜合判斷後為反向併購所產生之商譽。以及 Dream Pharmaceutical Co., Ltd.係 103 年 10 月 1 日自 Hanwha Chemical Corporation.醫藥部門分割成立之公司，Kunwha Pharmaceutical 於 103 年 12 月 19 日併購 Dream Pharmaceutical Co., Ltd. 100%股權所產生之商譽。(附註二七)

分攤至現金產生單位之商譽帳面金額如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
醫藥製造業務	<u>\$ 6,138,243</u>	<u>\$ 6,180,270</u>	<u>\$ 306,576</u>

合併公司於 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日取得衡量期間調整後併購價格分析評價報告，依據該報告，美時化學製藥股份有限公司之存貨及無形資產於收購日之公允價值分別為 130,868 仟元及 266,538 仟元，合併公司已調整收購日之原始會計處理及暫定金額。

資產負債表相關項目調整增加（減少）如下：

	103年8月11日
商譽調整	<u>\$ 17,134</u>
存 貨	(<u>\$ 36,199</u>)
無形資產	<u>\$ 5,389</u>
遞延所得稅資產	<u>\$ 6,154</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 916</u>
資本公積	(<u>\$ 8,439</u>)

十七、借 款

(一) 短期借款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>擔保借款</u> （附註三二）			
銀行借款	\$ 341,683	\$ 273,631	\$ 256,702
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用額度借款	<u>210,000</u>	<u>212,914</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 551,683</u>	<u>\$ 486,545</u>	<u>\$ 256,702</u>
短期借款利率	104年3月31日 1.39%-13.00%	103年12月31日 1.46%-12.00%	103年3月31日 3.2%-12.00%

(二) 長期借款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>擔保借款</u> （附註三二）			
銀行借款	\$ 2,382,754	\$ 2,417,935	\$ 98,930
其他借款	1,248,214	1,267,497	-
減：列為1年內到期部分			
長期借款	(<u>84,000</u>)	(<u>85,500</u>)	(<u>5,215</u>)
小 計	<u>\$ 3,546,968</u>	<u>\$ 3,599,932</u>	<u>\$ 93,715</u>
銀行借款	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
到期區間	104年5月- 108年12月	104年5月- 108年12月	103年5月- 104年5月
利率區間	5.47%-13.00%	5.47%-13.00%	3.85%-12.00%
其他借款			
到期區間	106年12月- 108年12月	106年12月- 108年12月	-
利率區間	5.47%-8.30%	5.47%-8.30%	-

如附註三二所述，合併公司提供銀行活期存款、Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.股票（9,779,570股）及不動產、廠房及設備作為借款之擔保品。其他借款係向 SamSung Co., Ltd.、Kdb Capital Corp.及 New Star Dream 之借款。

十八、應付公司債及特別股

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
可贖回可轉換特別股（附註三一）	\$ -	\$ -	\$ 414,942
國內有擔保可轉換公司債	-	700	-
減：應付公司債折價	-	(61)	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 639</u>	<u>\$ 414,942</u>

（一）合併公司發行可轉換公司債如下：

Alvogen Korea 於 101 年 12 月 18 日發行可轉換公司債，條件如下：

項 目	條 件
面 額	₩44,616 百萬
發行價格	₩41,521 百萬
票面利率	0%
最終到期日	發行滿二年
到期收益率	9%
還款方式	除非先前已被贖回或轉換，Alvogen Korea 應以面額的 118.81%於到期日時贖回此公司債。
可轉換股數	892,320 股普通股，每股普通股面額₩5,000
可轉換期間	發行後滿 23 個月之後及最終到期日前一天隨時
發行者提早贖回權	發行後滿 18 個月之後及最終到期日前一天隨時

負債部分係依有效利率法之攤銷後成本認列。Alvogen Korea 於 103 年第一季依有效利率 12.99%認列利息費用₩ 805,378 仟元(新台幣 22,792 仟元)。

可轉換公司債業經 Alvogen Asia Pacific Holding Ltd.於 103 年第一季期間向原公司債持有人提早贖回。

（二）可贖回轉換特別股

1. Alvogen Korea 於 2012 年 12 月 18 日發行之可贖回轉換特別股，條件如下：

項 目	條 件
面 額	A 類：₩ 11,154 百萬 B 類：₩ 3,904 百萬
發行價格	A 類：₩ 11,154 百萬 B 類：₩ 3,904 百萬

（接次頁）

(承前頁)

項	目	條	件
票面利率		0%	
最終到期日		發行滿五年	
保證收益率		15% (每年複利) 直至最終贖回日	
特別股利		只要 Alvogen Korea 有足夠獲利且宣告發放普通股股利，每一流通在外特別股之持有人有權先收到或同時收到 100.1% 之普通股股利。 特別股本身無累積股利。	
還款方式 (註 1)		除非先前已被贖回或轉換，Alvogen Korea 應以面額的 201.14% 於到期日時贖回此特別股。	
可轉換股數		A 類：223,080 股普通股，每股普通股面額₩ 5,000 B 類：78,078 股普通股，每股普通股面額₩ 5,000	
可轉換期間		發行後滿 30 個月之後隨時 (可轉換)	
轉換價格		A 類：₩ 50,000 特別股面額換一股普通股 B 類：₩ 500,00 特別股面額換一股普通股	
發行公司提早買回權 (註 2)		發行滿四年後發行公司有權以 18% (複利) 贖回價格贖回當時全部流通在外特別股。	
特別股持有人要求贖回權 (賣回權)		特別股持有人有權在發行滿 30 個月後以贖回價 (註 1) 賣回特別股予公司。	

註 1：賣回價以下列二者孰高：(i)15% 及 (ii)Kunwha Pharmaceutical 賣回日當季之前 12 個月的稅前息前折舊攤銷前盈餘 (EBITDA) 的增加百分比。

註 2：買回價以下列二者孰高：(i)18% 及 (ii)Kunwha Pharmaceutical 買回日當季之前 12 個月的稅前息前折舊攤銷前盈餘 (EBITDA) 的增加百分比。

2. 發行日及截至 104 年 3 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 103 年 3 月 31 日，可贖回轉換特別股之明細組成如下：

項	目	發	行	日	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
發行價格	₩ 15,057,900 仟元	已買回並轉換為普通股			已買回並轉換為普通股		₩ 15,057,900 仟元
負債部分	₩ 11,305,297 仟元						₩ 14,559,354 仟元 (新台幣 414,942 仟元)
權益部分	₩ 3,752,603 仟元						₩ 3,752,603 仟元

Alvogen Korea 拆分可贖回轉換特別股為兩個組成項目，分別為其負債主合約及轉換權部分。

負債部分係依有效利率法之攤銷後成本認列。Alvogen Korea 於 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日依有效利率 21.79% 認列利息費用 $\text{₩} 699,983$ 仟元（新台幣 19,810 仟元）。

此可贖回轉換特別股已於 103 年度經 Alvogen Asia Pacific Holding Ltd. 向原特別股持有人 Anchorage Ltd. 買回後並已轉換為普通股。

(三) 本公司於 102 年 10 月 18 日發行之國內第三次有擔保轉換公司債如下：

1. 國內第三次有擔保轉換公司債之發行條件如下

- (1) 本公司於 102 年 9 月 26 日經主管機關核准募集及發行國內第三次有擔保轉換公司債，發行總額計 400,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年。該公司債已於 102 年 10 月 18 日募集完成，流通期間自 102 年 10 月 18 日至 107 年 10 月 18 日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債已於 102 年 10 月 18 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿 1 個月翌日起，至到期日前 10 日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- (3) 本轉換公司債於發行時轉換價格訂為每股 62.72 元，本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，配合本公司 103 年 8 月 11 日發行新股，調整後的轉換價格為每股 30.77 元。
- (4) 債券持有人得於本轉換公司債發行滿兩年之前 40 日內，要求本公司以債券面額之 102.01% 將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
- (5) a. 當本轉換公司債發行滿 3 個月翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本公司普通股收盤價之連續 30 個營業日超過當時

轉換價格達 30%時，本公司將於其後 30 個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回流通在外之債券。b.當本轉換公司債發行滿 3 個月翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。

(6) 依轉換辦法規定，所有本公司收回（包括由櫃檯買賣中心買回）、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。

2. 截至 103 年 12 月 31 日止，已申請轉換者計 399,300 仟元，依約定轉換價格轉換普通股面額計 129,768 仟元。餘者 700 仟元業已於 104 年 1 月全數轉換為普通股面額計 227 仟元。

十九、退職後福利計畫

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 103 年 12 月 31 日及 102 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 25,385 仟元及 9,613 仟元。

二十、權益

(一) 股本

普通股

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
額定股數（仟股）	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>	<u>80,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 800,000</u>
已發行且已收足股款之 股數（仟股）	<u>238,492</u>	<u>238,469</u>	<u>74,392</u>
已發行股本	<u>\$ 2,384,917</u>	<u>\$ 2,384,690</u>	<u>\$ 743,922</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。

董事會決議私募增資發行新股 151,100 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 39.5 元溢價發行，增資後實收股本為 2,254,922 仟元。

上述現金增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議，以 103 年 8 月 11 日為增資基準日。

另 103 年度本公司國內可轉換公司債債券持有人依約定轉換價格已申請轉換者計 399,300 仟元，依約定轉換價格轉換普通股面額計 129,768 仟元。餘者 700 仟元業已於 104 年 1 月全數轉換為普通股面額計 227 仟元。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等）及股東贈與得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

本公司於反向併購 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.及台灣艾威群股份有限公司時分別取得其原應付予 Alvogen 集團之債權，金額分別為盧比 386,160 仟元（新台幣 191,491 仟元）及新台幣 79,263 仟元，此交易視同集團股東對本公司之捐贈，借記其他應收款，貸記資本公積—股東贈與。

本公司於 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日之資本公積—發行溢價組成明細如下：

	104年3月31日	103年12月31日
反向併購資本公積調整（註）	\$ 4,464,123	\$ 4,472,562
公司債轉換溢價	1,268,876	1,266,659
認列子公司股權淨值變動數	133,347	133,347
轉讓庫藏股	16,805	16,805
	<u>\$ 5,883,151</u>	<u>\$ 5,889,373</u>

註：103 年 12 月 31 日之調整數係 Alvogen Korea Ltd.、Alvogen Pharma India Pvt Ltd.及台灣艾威群股份有限公司於 103 年 8 月 11 日反向併購本公司時之股本及資本公積合計數 3,164,409 仟元加計移轉對價 3,563,075 仟元（不含可轉公司債之認股權公允價值），減除本公司當日已發行股本 2,254,922 仟元後之餘額。104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因衡量期間評價報告調整，移轉對

價調減8,439 仟元，故截至 104 年 3 月 31 日止，反向併購資本公積調整餘額為 4,464,123 仟元。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累計已達資本總額時不在此限，扣除依章程或法令提列之特別盈餘公積後，得視營運需要酌情保留部分盈餘，其餘如有盈餘按百分比再分派如下：

1. 員工紅利 1%~10%。
2. 董事監察人酬勞 1%~10%。
3. 其餘為股東紅利。

前項盈餘之分配，授權由董事會擬具盈餘分配議案提請股東會決議之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可分配盈餘提撥股東股利部分，其中現金股利不得低於股利總額 10%，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況經股東會決議調整之。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應付員工紅利及應付董監酬勞估列金額皆為 0 元。年度終了後，本合併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，年度合併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。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

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。本公司分配盈餘予外國股東時，應依外國人投資條例之規定就源扣繳所得稅，因是外國股東並不適用上述之可扣抵稅額比率。若外國股東獲配之盈餘總額含以前年度加徵百分之十營利事業所稅部分，部分之稅額得抵繳其應扣繳稅款。本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(四) 非控制權益

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$904,384	\$935,815
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	9,142	1,130
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(16,117)	9,598
取得子公司非控制權益	-	12,819
期末餘額	<u>\$897,409</u>	<u>\$959,362</u>

二一、收入

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
銷售收入	\$ 1,252,390	\$ 443,593
勞務收入	27,077	35,527
經銷權收入	8,333	-
委託研究收入	6,648	-
	<u>\$ 1,294,448</u>	<u>\$ 479,120</u>

二二、繼續營業單位綜合損益

(一) 其他收入

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
利息收入	\$ 11,470	\$ 9,686
租金收入	-	46
其 他	38,924	58
	<u>\$ 50,394</u>	<u>\$ 9,790</u>

(二) 財務成本

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
利息費用		
借 款	\$ 98,977	\$ 12,542
可轉換公司債	-	22,792
可轉換特別股	-	19,810
融資租賃	273	276
	<u>\$ 99,250</u>	<u>\$ 55,420</u>

(三) 其他利益及損失

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
處分不動產、廠房及設備及投資性不動產利益（損失）	\$ 2,648	(\$ 12)
淨外幣兌換利益（損失）	326	(6,424)
持有供交易之金融資產評價損失	(3,065)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產處分損失	(11)	-
可轉換公司債贖回損失	-	(80,798)
其 他	380	(1,549)
	<u>\$ 278</u>	<u>(\$ 88,783)</u>

(四) 折舊及攤銷

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
折舊：不動產、廠房及設備	\$ 50,569	\$ 18,787
折舊：投資性不動產	213	480
攤銷：無形資產	26,370	7,656
	<u>\$ 77,152</u>	<u>\$ 26,923</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 37,190	\$ 12,007
營業費用	11,689	7,261
發展費用資本化	1,903	-
	<u>\$ 50,782</u>	<u>\$ 19,268</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 420	\$ -
營業費用	25,183	7,656
發展費用資本化	767	-
	<u>\$ 26,370</u>	<u>\$ 7,655</u>

(五) 員工福利費用

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$330,981	\$140,395
退職後福利		
確定提撥計畫	2,394	138
確定福利計畫	25,385	9,613
離職福利	-	286
	<u>\$358,760</u>	<u>\$150,432</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 97,145	\$ 47,673
營業費用	261,615	102,759
	<u>\$358,760</u>	<u>\$150,432</u>

二三、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 45,366	\$ 2,658
以前年度之調整	(5,640)	-
	<u>39,726</u>	<u>2,658</u>
遞延所得稅		
本期產生者	3,207	8,676
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 42,933</u>	<u>\$ 11,334</u>

本公司及台灣子公司所適用之稅率為 17%，韓國子公司所適用稅率為 22%。

(二) 兩稅合一相關資訊

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
87 年度以前待彌補虧損			
一經反向併購後	\$ -	\$ -	\$ -
股東可扣抵稅額帳戶			
餘額	\$ 1,951	\$ 1,951	\$ 1,951

(三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 101 年度之所得稅申報案件及 100 年度未分配盈餘申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、負債準備

	104年3月31日		103年12月31日		103年3月31日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
銷貨退回準備	\$ 51,465	\$ 54,953	\$ 59,410	\$ 55,546	\$ -	\$ 52,997
回復準備	-	863	-	878	-	878
訴訟準備 (註1)	-	34,692	-	35,312	-	-
其他長期員工福利 (註2)	-	32,854	-	26,399	-	11,469
其他準備	17,539	-	17,852	2,942	-	-
合 計	\$ 69,004	\$ 123,362	\$ 77,262	\$ 121,077	\$ -	\$ 65,344

(註 1) 截至 104 年 3 月 31 日止，合併公司因專利侵權訴訟高度可能敗訴，故依照產品銷售金額之一定百分比估列相關訴訟損失。(附註三三)

(註 2) 其他長期員工福利義務之主要精算假設與計算退休福利義務應用之假設相同。

二五、應付租賃款

主係韓國子公司簽訂三年車輛租賃及擁有租期屆滿以優惠價格承購之權利，故為融資租賃。截至 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，租賃資產之帳面金額分別為 21,542 仟元、17,916 仟元及 21,408 仟元。

二六、每股虧損

	單位：每股元	
	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
基本每股虧損	(\$ 0.13)	(\$ 1.06)

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本期淨損

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$ 30,288)</u>	<u>(\$160,257)</u>

股 數

單位：仟股

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股虧損之普通 股加權平均股數	<u>238,491</u>	<u>151,100</u>

本公司 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日流通在外可轉換公司債若進行轉換，因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損之計算。

二七、企業合併

(一) 1. 收購本公司

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具表決權之 所有權權益／ 收購比例(%)
美時化學製藥股 份有限公司	生產並銷售口服藥劑、 軟膏、注射劑以及藥 品諮詢等	103 年 8 月 11 日	67%

此次併購行為主係透過擴大產品線、強化研發組合以及開拓國際市場，為公司合併帶來業績成長、增加獲利並且創造更多價值。

2. 移轉對價

	104 年第一季衡量 期間調整後金額
發行權益工具取得本公司 67%股權部分	\$ 2,971,875
非控制權益—本公司 33%股權	582,761
依公允價值衡量其他非控制權益	
可轉換公司債之認股權	<u>1,036,560</u>
合 計	<u>\$ 4,591,196</u>

3. 收購日取得之資產及承擔之負債之公允價值

	104 年第一季衡量 期間調整後金額
流動資產	
現金及約當現金	\$ 760,923
應收帳款及其他應收款	188,259
存 貨	130,868
其 他	175,931
非流動資產	
廠房及設備	818,942
無形資產	266,538
遞延所得稅資產	6,154
其 他	125,178
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(188,196)
其 他	(61,107)
非流動負債	
應付公司債	(361,282)
遞延所得稅負債	(67,964)
其 他	(28,301)
	<u>\$ 1,765,943</u>

被收購公司之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

4. 因收購產生之商譽

	104 年第一季衡量 期間調整後金額
移轉對價	\$ 4,591,196
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(1,765,943)
因收購產生之商譽	<u>\$ 2,825,253</u>

收購本公司產生之商譽，主要係來自控制溢價及本公司之其他無形資產。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展及被收購公司之員工價值。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(二) 1. 收購 Dream Pharma

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具 表 決 權 之 所有權權益／ 收購比例(%)
Dream Pharma	生產並銷售藥品及醫療設備	103 年 12 月 19 日	100%

此次併購行為主係為繼續擴充合併公司藥品銷售營運，提供多樣化產品，增加競爭力，改善客戶服務及增加營業收入。Dream Pharma 係 103 年 10 月 1 日自 Hanwha Chemical Corporation 之其他業務（包含租賃業務）中分割成立之從事西藥業務之新公司。103 年 12 月 19 日 Kunwha Pharmaceatuical 收購 100% Dream Pharma 之股權。

2. 移轉對價

以現金取得之移轉對價金額 \$5,453,652

3. 收購日取得之資產及承擔之負債之公允價值

	被 收 購 公 司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 141,642
應收帳款及其他應收款	731,238
存 貨	427,783
其 他	26,974
非流動資產	
廠房及設備	549,491
無形資產（註）	1,204,670
其 他	27,131
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(\$ 209,560)
其 他	(72,859)
非流動負債	
應付退休金負債	(340,070)
其 他	(98,363)
	<u>\$ 2,388,077</u>

被收購公司之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

註：無形資產中包含商標權 812,899 仟元及技術價值 388,139 仟元。商標權的公允價值係依擁有此商標之權利金收款折現

估計，技術價值係採用多期額外盈餘法（multi-period excess earning method）計算而得。

4. 因收購產生之商譽

	被 收 購 公 司
移轉對價	\$ 5,453,652
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(2,388,077)
因收購產生之商譽	<u>\$ 3,065,575</u>

5. 因收購產生之現金流出

	被 收 購 公 司
移轉對價	\$ 5,453,652
減：現金及約當現金	(141,642)
因收購產生之現金流出	<u>\$ 5,312,010</u>

收購 Dream Pharma 產生之商譽，主要係來自控制溢價及其他無形資產。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展及被收購公司之員工價值。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(三) 企業合併對經營成果之影響

倘該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，103年1月1日至3月31日之合併公司擬制營業收入及淨損分別為1,289,294 仟元及 188,451 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

於編製假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購本公司之擬制營業收入及淨利時，管理階層係按企業合併原始會計處理時之廠房及不動產公允價值及無形資產公允價值作為折舊計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算折舊；且依據企業合併後合併公司之資金狀況、信用評等估算借款成本；併考量上述調整之估計所得稅影響數。

二八、非現金交易

合併公司非現金交易之活動，分別列示如下：

- (一) 可轉換公司債持有人於 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日申請依約定轉換價格轉換普通股面額計 700 仟元（帳面金額 639 仟元），轉換為普通股面額計 227 仟元。
- (二) 合併公司於 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日將應付租賃款－非流動 3,594 千元轉列至應付租賃款－流動項下。
- (三) 合併公司於 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日將其他非流動資產 700 千元轉列至其他應收款項下。
- (四) 其他無形資產部分現金支付資訊揭露如下：

	104年1月1日 至3月31日
其他無形資產本期增添數	\$ 81,742
發展費用資本化	(2,670)
預付款項減少數	(7,607)
其他應付款增加數	(3,453)
衡量期間移轉對價之變動數	(5,389)
匯 差	1,103
購置其他無形資產支付現金數	<u>\$ 63,726</u>

二九、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

合併公司之資本結構管理策略，係依據所營事業的產業規模、產業未來之成長性與產品發展藍圖，以設定本集團適當之市場佔有率，並據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據合併公司產品競爭力推估可能之產品邊際貢獻、營業利益率與現金流量，並考量產業景氣循環波動、產品生命週期等風險因素，以決定合併公司適當之資本結構。合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

三十、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量：

	104年3月31日		103年12月31日		103年3月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債						
以攤銷後成本衡量之金融負債：						
一可轉換公司債（含一年內到期）	\$ -	\$ -	\$ 639	\$ 665	\$ -	\$ -
一可贖回可轉換特別股（含一年內到期）	-	-	-	-	414,942	414,942

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級：

- (1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- (2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

104 年 3 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	<u>\$ 71,081</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,081</u>

103 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	<u>\$ 74,146</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 74,157</u>

103 年 3 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 金融資產以第三級公允價值衡量之調節：

104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

金 融 資 產	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 持 有 供 交 易
期初餘額	\$ 11
總利益或損失 — 認列於損益	(11)
期末餘額	\$ -

4. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定，若無市場價格可供參考，則採用評價方法估計。合併公司所採用之評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(二) 金融工具之種類

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡 量(註1)	\$ 71,081	\$ 74,157	\$ -
放款及應收款(註2)	3,467,240	3,526,167	2,234,565
備供出售金融資產	1,769	1,801	1,037
以成本衡量之金融資產 — 非流動	10	10	-
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量(註3)	6,029,390	6,285,658	2,830,247

註 1：餘額係包含分類為持有供交易之股權投資餘額。

註 2：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（含關係人）及其他應收款（含關係人）等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 3：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、應付租賃款、一年內到期之長期借款、應付公司債及特別股、長期借款及長期應付款－關係人等以攤銷後成本衡量之金融負債。

（三）財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括透過損益按公允價值衡量、放款及應收款、備供出售金融資產、以成本衡量金融資產－非流動、短期借款、應付票據、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、一年內到期之長期負債及應付公司債、應付公司債及特別股、長期借款及長期應付款－關係人。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，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（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。合併公司致力於辨認及評估各項風險對財務績效之不利影響，以降低相關財務風險，且各項重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司因持有非以報導個體功能性貨幣計價之貨幣性資產及負債，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司以自然避險為原則，衡量持有外幣匯率之升貶強弱狀況買進或賣出外幣進行避險，以確保暴險保持在可接受之水準。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註三五。

敏感度分析

合併公司主要受到美元、日圓及人民幣匯率波動之影響。下表詳細說明當主要外幣匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。5% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5% 時，將使稅前淨利增加（減少）之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

合併公司於下列期間之主要匯率風險如下：

	美元對新台幣之影響		美元對韓圓之影響	
	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
損益及權益	<u>(\$38,929)</u>	<u>(\$35,855)</u>	<u>(\$ 1,826)</u>	<u>(\$74,796)</u>

主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元、人民幣及日圓計價之應收、應付款項及銀行存款。

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	單位：新台幣仟元		
	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融負債	\$ 5,079,307	\$ 5,138,655	\$ 1,573,918
具現金流量利率風險			
—金融負債	176,289	259,578	259,063

敏感度分析

下列敏感度分析係非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。若利率增加／減少五個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少／增加 22 仟元及 32 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等。

合併公司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。本年度任何時間對其他客戶之信用風險集中情形均未超過總應收帳款之 10%。

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。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。目前合併公司之資本及營運資金充足，是以足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之付息非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

104 年 3 月 31 日

	3 個月以下	3個月至1年	1年至5年	5年以上
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ -	\$ 168,683	\$ 7,606	\$ -
固定利率工具	<u>164,000</u>	<u>1,375,945</u>	<u>3,539,362</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 164,000</u>	<u>\$ 1,544,628</u>	<u>\$ 3,546,968</u>	<u>\$ -</u>

103 年 12 月 31 日

	3 個 月 以 下	3個月至1年	1年至5年	5年以上
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ -	\$ 253,631	\$ 5,947	\$ -
固定利率工具	-	<u>1,543,969</u>	<u>3,594,686</u>	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,797,600</u>	<u>\$ 3,600,633</u>	<u>\$ -</u>

103 年 3 月 31 日

	3 個 月 以 下	3個月至1年	1年至5年	5年以上
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ -	\$ 256,702	\$ 2,361	\$ -
固定利率工具	<u>5,215</u>	<u>1,477,349</u>	<u>91,354</u>	-
	<u>\$ 5,215</u>	<u>\$ 1,734,051</u>	<u>\$ 93,715</u>	<u>\$ -</u>

三一、關係人交易

本公司之母公司為 Alvogen Asia Pacific Holdings Limited，於 104 年 3 月 31 日持有本公司普通股為 63%。本公司之最終母公司為 Alvogen Lux Holdings S.A.R.L.。其他關係人係指最終母公司具有直接或間接控制力之聯屬公司。

本公司及子公司間之交易、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。除已於其他附註說明之關係人交易外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 營業交易

營業收入

關 係 人 類 別	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
最終母公司	\$ 77	\$ -
母 公 司	571	-
其他關係人	<u>21,299</u>	<u>29,480</u>
	<u>\$ 21,947</u>	<u>\$ 29,480</u>

進 貨

關 係 人 類 別	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
其他關係人	<u>\$ 4,123</u>	<u>\$ -</u>

進貨係依市價扣除折扣，以反映購買之數量及與該關係人之關係。

合併公司對關係人之交易，均按與非關係人相同之交易條件辦理。

其他費用

關 係 人 類 別	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
母 公 司	\$ 145	\$ -
其他關係人	1,492	-
	<u>\$ 1,637</u>	<u>\$ -</u>

利息費用

關 係 人 類 別	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
最終母公司	\$ 29,122	\$ -
母 公 司	-	28,025
	<u>\$ 29,122</u>	<u>\$ 28,025</u>

利息收入

關 係 人 類 別	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
最終母公司	<u>\$ 6,445</u>	<u>\$ -</u>

(二) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

1. 應收帳款－關係人淨額

關 係 人 類 別	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
最終母公司	\$ 112	\$ -	\$ -
母 公 司	263	120	-
其他關係人	33,986	40,709	55,304
	<u>\$ 34,361</u>	<u>\$ 40,829</u>	<u>\$ 55,304</u>

2. 其他應收款－關係人

關 係 人 類 別	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
最終母公司	\$ 269,435	\$ 261,869	\$ 29
母 公 司	120,223	119,028	324
其他關係人	9,046	9,195	-
	<u>\$ 398,704</u>	<u>\$ 390,092</u>	<u>\$ 353</u>

(1) 合併公司流通在外之應收關係人款項未收取保證，且未提列呆帳費用。

(2) 合併公司對母公司之其他應收款主係代付併購韓國 Alvogen Korea 及台灣艾威群股份有限公司之資本利得稅及證交稅；對最終母公司之其他應收款則為 103 年 10 月取消併購原擬併購之中國艾威群公司之應收退回股款，104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別以年利率 10% 及 4.5% 計息，分別認列利息收入 6,445 仟元及 2,114 仟元。

3. 其他非流動資產

關 係 人 類 別	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
其他關係人	\$ 325,240	\$ 362,724	\$ -
關聯企業	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 326,740</u>	<u>\$ 364,224</u>	<u>\$ -</u>

主係合併公司與 Alvogen 集團簽訂資產移轉協議，預付購買兩個高價值的 ANDA (Abbreviated New Drug Application) 困難製造的學名藥 (Buprenorphine/Naloxone and ALV-21)，預期移轉之所有權利包含智慧財產權及銷售權。

(三) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

1. 應付帳款－關係人

關 係 人 類 別	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
母 公 司	\$ 3,355	\$ -	\$ -
其他關係人	<u>-</u>	<u>6,169</u>	<u>4,213</u>
	<u>\$ 3,355</u>	<u>\$ 6,169</u>	<u>\$ 4,213</u>

2. 其他應付款－關係人

關 係 人 類 別	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
最終母公司	\$ 36,900	\$ 7,723	\$ -
母 公 司	21,276	10,490	77,603
其他關係人	<u>11,630</u>	<u>15,432</u>	<u>10,781</u>
	<u>\$ 69,806</u>	<u>\$ 33,645</u>	<u>\$ 88,384</u>

3. 帳列長期應付款－關係人

關 係 人 類 別	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
母 公 司	\$ -	\$ 10,653	\$ -
其他關係人	219	223	186,350
	<u>\$ 219</u>	<u>\$ 10,876</u>	<u>\$ 186,350</u>

主係對關聯企業之預收貨款。

(四) 向關係人借款

帳列其他應付款－關係人

關 係 人 名 稱	104年1月1日至3月31日			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 費 用
最終母公司	<u>\$ 1,227,923</u>	<u>\$ 1,072,945</u>	10%	<u>\$ 29,122</u>

關 係 人 名 稱	103年1月1日至12月31日			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 費 用
最終母公司	<u>\$ 1,225,556</u>	<u>\$ 1,225,556</u>	10%	<u>\$ 7,611</u>

關 係 人 名 稱	103年1月1日至3月31日			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 費 用
母 公 司	<u>\$ 913,824</u>	<u>\$ 913,824</u>	6%	<u>\$ 5,081</u>

帳列長期應付款－關係人

關 係 人 名 稱	103年1月1日至3月31日			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 費 用
母 公 司	<u>\$ 563,525</u>	<u>\$ 563,525</u>	6%	<u>\$ 3,134</u>

合併公司向關係人借款之借款利率係與關係人向市場之借款利率相當。向最終母公司及母公司之借款皆為無擔保借款。

此外，Alvogen Korea 於 103 年初向母公司 Alvogen Asia Pacific Holdings Limited 借款美金 48,500 仟元。之後於 103 年 4 月 3 日，根據雙方同意之以債作股比例，將此借款轉換為股本韓圀 1,440,185 仟元及資本公積－股本溢額韓圀 50,454,815 仟元。

(五) 主要管理階層薪酬

	104年3月31日	103年3月31日
短期員工福利	\$ 4,270	\$ 2,918
退職後福利	16	9
	<u>\$ 4,286</u>	<u>\$ 2,927</u>

董事長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。

三二、質抵押之資產

下列資產及 Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.之股票（9,779,570股）業經提供為向銀行借款、應付可轉換公司債及可贖回轉換特別股之擔保品：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
銀行活期存款（帳列其他流動資產）	\$ 223,238	\$ 352,928	\$ -
銀行活期存款（帳列其他非流動資產）	11,356	11,068	5,092
不動產、廠房及設備			
土地	318,479	322,273	243,272
建築物	299,799	307,480	141,640
廠房附屬設備	116,981	111,080	12,804
機器設備	15,539	41,463	19,606
什項設備	6,197	-	8,292
	<u>\$ 991,589</u>	<u>\$ 1,146,292</u>	<u>\$ 430,706</u>

三三、重大承諾事項及或有事項

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 截至 104 年 3 月 31 日止，合併公司因約定購買儀器及設備廠房營造相關工程合約總價為 187,190 仟元，而承諾於未來支付價款為 46,116 仟元。
- (二) 截至 104 年 3 月 31 日止，本公司已簽訂藥物試驗合作契約於未來年度應支付之金額約計 106,565 仟元，其中 21,313 仟元協議於未來一年內支付，剩餘 85,252 仟元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (三) 截至 104 年 3 月 31 日止，本公司因合作藥品開發約定未來支付金額為 6,375 仟元。

(四) 本公司與他人訂有辦公室、員工宿舍及影印機租賃契約，分別於 104 年 4 月至 107 年 10 月到期。104 年 3 月底本公司依約支付之保證金計 78,012 仟元，以後年度應支付之租金如下：

	金 額
一年以內	\$ 38,070
一年以上五年以內	116,251
五年以上	9,073

(五) 截至 104 年 3 月 31 日，韓國子公司有下列承諾事項：

重 要 承 諾 事 項 內 容	合 約 金 額 (韓 國 仟 元 ; 美 金 仟 元 ; 新 台 幣 仟 元)	金 融 機 構
Passbook 自動借款額度	W\$2,000,000	Woori bank
Commercial purchase loan discount	W\$1,000,000	Woori bank
信用狀借款	USD\$5,000	Woori bank, Korea exchange bank
營運資金額度借款	W\$8,000,000	Korea development bank
營運資金週轉借款	W\$3,000,000	Korea exchange bank
營運資金額度借款	W\$6,000,000	Woori bank
營運資金借款	W\$4,000,000	Woori bank

(六) 截至 104 年 3 月 31 日，韓國子公司有下列訴訟案：

原 告	被 告	備 註	金 額 (韓 國 仟 元)	進 度
Europharm (UK) Co., Ltd.	Kunwha	產品開發爭議	W\$2,139,298	第一訴進行中
Kunwha	Choi Jae Seung	請求訴訟	137,615	第一訴進行中
LG life sciences	Kunwha 及 TS Corporation	違反專利訴訟	100,000	第一訴進行中
韓國全民健康服務	Kunwha 及其他 41 人	生物相似性測試訴訟	489,825	第二訴進行中
韓國全民健康服務	Dream Pharma 及其他 6 家公司	生物相似性測試訴訟	2,710,903	第二訴進行中
韓國全民健康服務	Dream Pharma 及其他 41 家公司	生物相似性測試訴訟	739,236	第二訴進行中
Loges cube	Dream Pharma 及其他 30 家公司	物流系統訴訟	-	第一訴進行中
Dream Pharma	韓國南大門稅務機關代表	CEO 獎金退稅案	5,069,025	第三訴進行中

截至 104 年 3 月 31 日，合併公司針對上述違反專利一案之訴訟，判斷很可能敗訴，故已估列相關預期訴訟損失。

除上述外，其他訴訟案預計對合併公司的合併財務報表沒有重大影響。

三四、其 他

重要契約說明：

- (一) 本公司於 103 年度與甲公司簽訂抗癌藥品之獨家經銷授權合約，合約內容包含台灣地區五年期之獨家經銷權授權產品，104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併公司認列對甲公司之獨家授權收入金額計 8,333 仟元。
- (二) 本公司於 103 年度與乙公司簽訂抗凝血劑之委託研發合約，主要合約內容為委託本公司研究開發抗凝血劑。104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併公司分別認列對乙公司之委託研發合約收入計金額 5,619 仟元。
- (三) 本公司於 103 年度與丙公司簽訂抗癌藥品之委託研發合約，主要合約內容為委託本公司研究開發抗癌藥品新藥。104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併公司分別認列對丙公司之委託研發合約收入計金額 1,029 仟元。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣仟元／新台幣仟元

104 年 3 月 31 日

金 融 資 產	外 幣	匯 率 (外幣兌功能性貨幣)	帳 面 金 額
貨幣性項目			
美 元	\$ 13,569	31.56 (美元：新台幣)	\$ 428,238
美 元	1,427	62.71 (美元：盧比)	45,036

(接次頁)

(承前頁)

	外幣	匯率 (外幣兌功能性貨幣)	帳面金額
日圓	\$ 20,906	0.26 (日圓：新台幣)	\$ 5,436
人民幣	2,645	5.14 (人民幣：新台幣)	13,595
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	38,239	31.56 (美元：新台幣)	1,206,823
美元	6,101	62.71 (美元：盧比)	192,548
美元	1,157	1127.04 (美元：韓圀)	36,515

103 年 12 月 31 日

	外幣	匯率 (外幣兌功能性貨幣)	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 20,204	31.42 (美元：新台幣)	\$ 634,901
美元	1,335	63.37 (美元：盧比)	41,952
美元	390	1102.61 (美元：韓圀)	12,256
日圓	50,924	0.26 (日圓：新台幣)	13,475
人民幣	7,227	5.12 (人民幣：新台幣)	36,994
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 43,025	31.42 (美元：新台幣)	\$1,352,008
美元	6,101	63.31 (美元：盧比)	191,721
美元	59	1102.61 (美元：韓圀)	1,854
人民幣	1,250	5.12 (人民幣：新台幣)	6,399

103 年 3 月 31 日

	外幣	匯率 (外幣兌功能性貨幣)	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 1,970	61.60 (美元：盧比)	\$ 60,184
美元	151	1071.90 (美元：韓圀)	4,613

(接次頁)

(承前頁)

金 融 負 債	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
		(外 幣 兌 功 能 性 貨 幣)	
<u>貨 幣 性 項 目</u>			
美 元	\$ 560	30.55 (美元：新台幣)	\$ 17,108
美 元	6,101	61.60 (美元：盧比)	186,386
美 元	48,966	1071.90 (美元：韓圀)	1,495,911

合併公司於 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨外幣兌換利益損失（含已實現及未實現）分別為 326 仟元及(6,424)仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三六、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. 期末持有有價證券情形。(附表一)
2. 轉投資公司資訊。(附表二)
3. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表三)
4. 其他：母子公司間業務關係及重要交易往來情形。(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

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、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。(附表五)

三七、部門資訊

(一) 營運部門

合併公司之應報導營業部門僅有學名藥事業部門。學名藥事業部門主要係從事於有關學名藥研究及發展、製造、銷售等業務。合併公司另有未達量化門檻之其他營運部門，主要係從事於臨床試驗及技術服務等之研究、設計與勞務。

合併公司營運部門損益主要係以營業損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

(二) 部門收入與營運結果

合併公司部門收入與營運結果之資訊如下：

	監藥製造業務 部	門	其	他	部門間沖銷	合	併
<u>104 年 1 月 1 日</u>							
<u>至 3 月 31 日</u>							
來自外部客戶收入	\$ 1,252,390	\$	42,058	\$	-	\$ 1,294,448	
部門間收入	-		9,950	(	9,950)	-	
收入合計	<u>\$ 1,252,390</u>	<u>\$</u>	<u>52,008</u>	<u>(</u>	<u>9,950)</u>	<u>\$ 1,294,448</u>	
營業淨利	\$ 67,920	\$	2,469	\$	-	\$ 70,389	
利息收入						11,470	
淨外幣兌換利益						326	
財務成本						(99,250)	
採用權益法認列之關聯企 業損失之份額						(24)	
結案收入						24,280	
其他營業外收支淨額						14,596	
稅前淨利						<u>\$ 21,787</u>	
<u>103 年 1 月 1 日</u>							
<u>至 3 月 31 日</u>							
來自外部客戶收入	\$ 443,593	\$	35,527	\$	-	\$ 479,120	
部門間收入	-		1,863	(	1,863)	-	
收入合計	<u>\$ 443,593</u>	<u>\$</u>	<u>37,390</u>	<u>(</u>	<u>1,863)</u>	<u>\$ 479,120</u>	
營業淨損	(\$ 20,377)	\$	6,997	\$	-	(\$ 13,380)	
利息收入						9,686	
淨外幣兌換損失						(6,424)	
財務成本						(55,420)	
可轉換公司債贖回損失						(80,798)	
其他營業外收支淨額						(1,457)	
稅前淨損						<u>(\$ 147,793)</u>	

美時化學製藥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券明細表

民國 104 年 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價 / 股 權 淨 值	備 註
美時化學製藥股份有限公司	台耀化學股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,135	\$ 71,081	1.41%	\$ 71,081	註 1
	國際綠色處理股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1	10	0.06%	10	註 2
Dream Pharma	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	備供出售金融資產－非流動	65 股	1,769	0.65%	1,769	註 2

註 1：市價係採資產負債表日該股票於公開市場之報價。

註 2：無公開市價，故以該公司 104 年 3 月 31 日之成本列示。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：除另註明者外
，新台幣千元

附表二

投 資 公 司 名 稱	編 被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額	期 末 股 數 (仟 股)	比 率 (註 4)	持 帳 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 損 益	備 註
美時化學製藥股份有限公司	Lotus International Pte. Ltd. Lotus Tab, Ltd. (註 1)	新 加 坡 英 國	投資事業 從事歐洲地區蒐集資料及代辦業務之據點	\$ 25,618	790	100%	\$ 31,231	(\$ 1,184)	—
	恆康生技醫藥股份有限公司 (註 2)	台 灣	藥品檢驗、生物技術服務、智慧財產	-	-	100%	415	(70)	註 1
	Lotus Pharmaceutical, HK Inc. (註 3)	香 港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	49,700	4,970	33.69%	11,655	(24)	註 2
	美富生技有限公司	台 灣	化妝品批發業、西藥零售業、醫療器材零售業、國際貿易業、其他顧問服務業、生物技術服務業	-	-	100%	262	(76)	註 3
	Alvogen Korea Ltd. 台灣艾威群股份有限公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	韓 國 台 灣 印 度	投資事業 藥品銷售 投資事業	1,100	1,100	100%	718	(52)	—
Lotus International Pte. Ltd.	樂特仕生物科技諮詢 (上海) 有限公司	中國大陸—上 海市	醫藥科技諮詢、化學藥品諮詢、化學藥劑諮詢、醫療器械諮詢、生物技術諮詢、生物製品諮詢等	20,100	-	100%	31,094	(1,026)	—
			204,244 仟美元 5,000 仟美元 9,800 仟美元	204,244 仟美元 5,000 仟美元 9,800 仟美元	1,922 30 502	100% 100% 98%	3,979,765 73,158 41,822	10,121 3,130 6,457	— — —

註 1：英國子公司—Lotus Tab, Ltd.，惟截至 104 年 3 月 31 日止，尚未匯入股款。

註 2：合技衛作備投資 30,000 仟元。

註 3：香港子公司—Lotus Pharmaceutical, HK Inc.，惟截至 104 年 3 月 31 日止，尚未匯入股款。

註 4：除恆康生技醫藥股份有限公司外，上述公司於編製合併財務報表時業已沖銷。

註 5：本公司之子公司 Alvogen Korea Ltd.及 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.以合併報表為主要財務報表。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 3 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收款項餘額 (註 1)	週轉率	逾期金	應收金額	關係人	款項式	應收後收回金額	項額	提示帳	列帳	備金	抵額
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Lux Holdings S.A.R.L. Alvogen Asia Pacific Holdings Limited	最終母公司 母公司	\$ 269,406 (8,537 仟美元) (119,529 3,774 仟美元 及 444 仟新台幣)	- -	\$ -	- -	- -	- -	\$ -	- -	\$ -	- -	- -	- -

註 1：主係其他應收款。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 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
 民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

附表四

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 1)	交 易		往 來		情 形
				交 科	目	金 額 (註 3)	交 易 條 件	
0	美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	1	其他應收款－關係人		\$ 192,300	(註 2) 與非關係人相同	1.21%
				其他應付費用		9,997	(註 2)	0.06%
1	Norwich Clinical Services Private Limited	台灣艾威群股份有限公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	1	其他應收款－關係人		97,782	(註 2)	0.61%
2	Kunwha Pharmaceutical	Alvogen Korea Dream Pharma	3	其他應收款－關係人		1,378	與非關係人相同	0.01%
				租金收入		23,247	與非關係人相同	1.80%
				其他應收款－關係人		2,775	與非關係人相同	0.02%
				其他營業外收入		2,954	與非關係人相同	0.23%
3	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	美時化學製藥股份有限公司	1	營業收入		9,950	與非關係人相同	0.77%

註 1：1 係代表母子公司間之交易。
 3 係代表子公司間之交易。
 註 2：母子公司交易因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定。
 註 3：上述交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

