

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108及107年度

地址：台北市信義區松仁路277號17樓

電話：(02)27005908

§ 目 錄 §

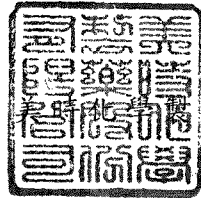
項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~8		-
五、	合併資產負債表	9		-
六、	合併綜合損益表	10~12		-
七、	合併權益變動表	13		-
八、	合併現金流量表	14~15		-
九、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	16		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	17		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	17~19		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	19~32		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	33		五
	(六) 重要會計項目之說明	33~60		六~二五
	(七) 關係人交易	60~66		二六
	(八) 質抵押之資產	66		二七
	(九) 重大承諾事項及或有事項	66~67		二八
	(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	67~68		二九
	(十一) 重大之期後事項	68~69		三十
	(十二) 附註揭露事項			三一
	1. 重大交易事項相關資訊	69、72~78		-
	2. 轉投資事業相關資訊	69、79		-
	3. 大陸投資資訊	69、80		-
	(十三) 部門資訊	69~71		三二

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 108 年度（自 108 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表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

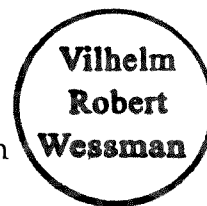
公司名稱：美時北藥股份有限公司



負責人：V i l h e l m

R o b e r t

W e s s m a n



中 華 民 國 109 年 3 月 19 日

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司 公鑒：

查核意見

美時化學製藥股份有限公司及其子公司（以下簡稱美時化學集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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，足以允當表達美時化學集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美時化學集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美時化學集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對美時化學集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：
商譽之減損評估

關鍵查核事項說明

如合併財務報表附註十五所述，截至民國 108 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之商譽金額為 5,910,026 仟元，佔合併資產總額 33%，對整體合併財務報表係屬重大，有關商譽減損之評估會計政策請詳合併財務報表附註四(九)。管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，於每年及若有減損跡象時，進行商譽減損評估測試。

美時化學集團之商譽主要係併購美時化學製藥股份有限公司及 Dream Pharmaceutical Co., Ltd.所產生。美時化學集團於評估商譽是否減損時，係以管理階層核定財務預算估計，並使用適當折現率計算商譽可回收未來現金流量，評估該可回收金額是否不低於帳列商譽而無減損情事。管理階層於決定未來營運現金流量時，將考量該等被併購公司依據未來 5 年營運展望所預測之銷售成長率等，並計算加權平均資金成本率作為折現率，由於該等主要假設涉及管理階層之主觀判斷，且可能受未來市場競爭程度或經濟景氣影響。因是，將商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師針對管理階層評估商譽是否減損時，所估計之未來營運現金流量及加權平均資金成本率使用之重大估計及假設，執行主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估商譽減損之相關流程及控制作業。
2. 針對併購美時化學製藥股份有限公司所產生商譽之減損評估
 - (1) 評估管理階層所使用之獨立評價人員之專業能力、適任能力與客觀性，並驗證評價人員之資格，亦與管理階層討論評價人員之工作範圍及複核其委任條件，以確認未存有影響其客觀性或限制其工作範圍之事項。
 - (2) 評估管理階層所估計之未來銷售成長率，是否合理考量近期營運結果、歷史趨勢、新產品預估之上市時程及可能帶來之現金流量及所屬產業概況等。
 - (3) 諮詢本事務所內部專家有關美時化學製藥股份有限公司使用之折現率，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬等假設，以判斷所屬產業之加權平均資金成本率係屬允當。

3. 針對併購 Dream Pharmaceutical Co., Ltd.所產生商譽之減損評估，係透過查核指示函，覆核子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.委任會計師交付本會計師之相關文件，閱讀其獨立評價人員之評價報告，與管理階層及韓國子公司之委任會計師討論等方式查核商譽減損的評估過程和結論的適當性。

Buprenorphine/Naloxone 產品收入之認列

關鍵查核事項說明

如合併財務報表附註二十六(五)所述，美時化學製藥股份有限公司於民國 108 年 1 月取得美國 FDA 核發戒毒癮產品 Buprenorphine/Naloxone 藥證，並於民國 108 年 2 月在美國上市該產品。截至民國 108 年 12 月 31 日止，合併綜合損益表之收入認列金額中對 Buprenorphine/Naloxone 產品之收入認列金額為 2,623,433 仟元，佔合併收入 29%，對整體合併財務報表係屬重大。因是，將 Buprenorphine/Naloxone 產品收入認列考量為關鍵查核事項。有關收入認列會計政策請詳合併財務報表附註四(十四)。

因應之查核程序

本會計師針對 Buprenorphine/Naloxone 產品收入之認列，執行主要查核程序如下：

1. 執行控制測試以瞭解美時化學製藥股份有限公司銷售 Buprenorphine/Naloxone 產品收入認列流程及相關控制制度之設計及執行控制測試有效性。
2. 執行 Buprenorphine/Naloxone 產品收入細項測試，核對銷貨收入相對應之訂單及出貨紀錄或與外包倉庫之對帳資料，以驗證其收入認列之真實性及正確性。
3. 查核截至報告日為止之應收帳款中已屆收款截止日之收現情形，確定相關收入之真實性及確實收款。

其他事項

美時化學製藥股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估美時化學集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算美時化學集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美時化學集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對美時化學集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美時化學集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是

否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美時化學集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

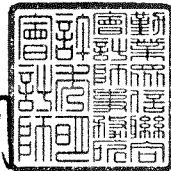
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美時化學集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

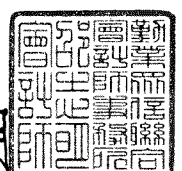
會計師 許 秀 明

許秀明



會計師 邵 志 明

邵志明



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 109 年 3 月 19 日

		108年12月31日		107年12月31日					
代	碼	資	產	金	額	%	金	額	%
流動資產									
1100		現金及約當現金（附註六）		\$	1,124,719	6	\$	1,023,232	7
1140		合約資產—流動（附註十九）			-	-		9,867	-
1150		應收票據及帳款淨額（附註八及十九）			993,539	6		1,063,287	7
1180		應收帳款—關係人淨額（附註十九及二六）			1,207,223	7		84,095	1
1200		其他應收款			43,922	-		6,219	-
1210		其他應收款—關係人（附註二六）			104,701	1		36,098	-
1220		本期所得稅資產（附註二一）			1,351	-		14,332	-
1310		存貨（附註九）			1,323,621	7		1,160,853	8
1479		其他流動資產（附註二七）			671,090	4		161,971	1
11XX		流動資產總計			5,470,166	31		3,559,954	24
非流動資產									
1517		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註七）			449,704	3		-	-
1550		採用權益法之投資（附註十一）			8,354	-		9,035	-
1600		不動產、廠房及設備（附註十二及二七）			1,872,776	10		1,814,951	12
1755		使用權資產（附註十三）			168,010	1		-	-
1805		商譽（附註十五）			5,910,026	33		6,083,453	41
1821		其他無形資產（附註十四）			2,897,150	16		2,185,186	15
1840		遞延所得稅資產（附註二一）			378,647	2		486,720	3
1990		其他非流動資產（附註二六及二七）			763,094	4		714,384	5
15XX		非流動資產總計			12,447,761	69		11,293,729	76
1XXX		資 產 總 計			\$ 17,917,927	100		\$ 14,853,683	100
負債及權益									
流動負債									
2100		短期借款（附註十六）		\$	460,000	3	\$	310,000	2
2130		合約負債—流動（附註十九及二六）			65,054	-		65,344	-
2150		應付票據及帳款			653,407	4		577,507	4
2180		應付帳款—關係人（附註二六）			228,142	1		150,064	1
2200		其他應付款			471,605	3		386,803	3
2220		其他應付款—關係人（附註二六）			221,880	1		89,271	1
2230		本期所得稅負債（附註二一）			49,647	-		76,576	-
2250		負債準備—流動（附註二二）			83,791	1		50,406	-
2280		租賃負債—流動（附註十三）			54,730	-		-	-
2320		一年內到期長期借款（附註十六）			579,075	3		300,000	2
2399		其他流動負債			91,782	1		97,648	1
21XX		流動負債總計			2,959,113	17		2,103,619	14
非流動負債									
2527		合約負債—非流動（附註十九）			104,038	1		106,580	1
2540		長期借款（附註十六）			3,723,633	21		1,461,604	10
2550		負債準備—非流動（附註二二）			28,924	-		32,411	-
2570		遞延所得稅負債（附註二一）			172,247	1		197,211	1
2580		租賃負債—非流動（附註十三）			115,211	1		-	-
2620		長期應付借款—關係人（附註二六）			2,253,450	12		2,700,068	18
2640		淨確定福利負債（附註十七）			547,311	3		571,156	4
2670		其他非流動負債			270,171	1		312	-
25XX		非流動負債總計			7,214,985	40		5,069,342	34
2XXX		負債總計			10,174,098	57		7,172,961	48
歸屬於本公司業主之權益									
3100		股本（附註十八）			2,431,140	14		2,382,007	16
3200		資本公積（附註十八）			6,588,034	37		6,020,558	41
3350		待彌補虧損		(	652,936)	(4)	(	995,135)	(7)
3400		其他權益		(	624,223)	(4)	(	181,735)	(1)
31XX		歸屬於本公司業主之權益合計			7,742,015	43		7,225,695	49
36XX		非控制權益（附註十八）			1,814	-		455,027	3
3XXX		權益總計			7,743,829	43		7,680,722	52
負債與權益總計					\$ 17,917,927	100		\$ 14,853,683	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長： Vilhelm
Robert
Wessman經理人：Petar
Vazharov

會計主管：田依依



美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國 108 年及 107 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		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額（附註十九及二六）	\$ 9,174,740	100	\$ 6,428,894	100
5110	營業成本（附註九、二十及二六）	<u>4,926,869</u>	<u>54</u>	<u>3,289,414</u>	<u>51</u>
5900	營業毛利	<u>4,247,871</u>	<u>46</u>	<u>3,139,480</u>	<u>49</u>
	營業費用（附註二十及二六）				
6100	推銷費用	1,793,609	19	1,687,316	26
6200	管理費用	787,073	9	681,609	11
6300	研究發展費用	553,569	6	324,936	5
6450	預期信用減損損失（利益）	<u>467</u>	<u>-</u>	<u>(3,069)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>3,134,718</u>	<u>34</u>	<u>2,690,792</u>	<u>42</u>
6900	營業利益	<u>1,113,153</u>	<u>12</u>	<u>448,688</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二十及二六）	20,028	-	43,380	1
7020	其他利益及損失（附註二十）	82,739	1	(8,639)	-
7050	財務成本（附註二十及二六）	(338,819)	(4)	(320,008)	(5)
7060	採用權益法之關聯企業（損）益份額（附註十一）	<u>(681)</u>	<u>-</u>	<u>283</u>	<u>-</u>
7000	營業外淨支出合計	<u>(236,733)</u>	<u>(3)</u>	<u>(284,984)</u>	<u>(4)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 876,420	9	\$ 163,704	3
7950	所得稅費用 (附註二一)	(198,137)	(2)	(39,616)	(1)
8200	本年度淨利	<u>678,283</u>	<u>7</u>	<u>124,088</u>	<u>2</u>
	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 (附註十 七)	(81,820)	-	(24,301)	(1)
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(170,449)	(2)	-	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註二一)	17,780	-	5,749	-
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	(285,086)	(3)	(78,649)	(1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅 (附註二一)	-	-	(586)	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(519,575)	(5)	(97,787)	(2)
8500	本年度綜合利益總額	<u>\$ 158,708</u>	<u>2</u>	<u>\$ 26,301</u>	<u>-</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 662,807	7	\$ 99,476	2
8620	非控制權益	<u>15,476</u>	<u>-</u>	<u>24,612</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 678,283</u>	<u>7</u>	<u>\$ 124,088</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	綜合利益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 156,279	2	\$ 9,059	-
8720	非控制權益	<u>2,429</u>	<u>-</u>	<u>17,242</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 158,708</u>	<u>2</u>	<u>\$ 26,301</u>	<u>-</u>
	每股盈餘（附註二三）				
9710	基 本	<u>\$ 2.74</u>		<u>\$ 0.42</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時七喜食品股份有限公司及子公司

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益											
						其 他 權 益			主 權 益				
						透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 失		國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兄 換 差 額		庫 藏 股 票 總 計		非 控 制 權 益 權 益 總 額	
代 碼		股 本 — 普 通 股 股 數 (仟 股)	金 額	資 本 公 積	待 彌 補 虧 損	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	未 實 現 評 價 損 失	之 兄 換 差 額	庫 藏 股 票	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額	
A1	107 年 1 月 1 日 餘 額	238,492	\$ 2,384,917	\$ 6,020,558	(\$ 1,026,890)	(\$ 995)	\$ -	(\$ 108,793)	(\$ 22,888)	\$ 7,245,909	\$ 408,522	\$ 7,654,431	
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	(1,005)	995	-	-	-	(10)	-	(10)	
A5	期初重編後餘額	238,492	2,384,917	6,020,558	(1,027,895)	-	-	(108,793)	(22,888)	7,245,899	408,522	7,654,421	
D1	107 年度淨利	-	-	-	99,476	-	-	-	-	99,476	24,612	124,088	
D3	107 年度稅後其他綜合損失	-	-	-	(17,475)	-	-	(72,942)	-	(90,417)	(7,370)	(97,787)	
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	82,001	-	-	(72,942)	-	9,059	17,242	26,301	
L1	取得非控制權益	-	-	-	(29,263)	-	-	-	-	(29,263)	29,263	-	
L3	庫藏股註銷	(291)	(2,910)	-	(19,978)	-	-	-	22,888	-	-	-	
Z1	107 年 12 月 31 日 餘 額	238,201	2,382,007	6,020,558	(995,135)	-	-	(181,735)	-	7,225,695	455,027	7,680,722	
D1	108 年度淨利	-	-	-	662,807	-	-	-	-	662,807	15,476	678,283	
D3	108 年度稅後其他綜合損失	-	-	-	(64,040)	-	(170,449)	(272,039)	-	(506,528)	(13,047)	(519,575)	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	598,767	-	(170,449)	(272,039)	-	156,279	2,429	158,708	
E1	現金增資	4,913	49,133	567,476	-	-	-	-	-	616,609	-	616,609	
L1	取得非控制權益	-	-	-	(256,568)	-	-	-	-	(256,568)	(455,642)	(712,210)	
Z1	108 年 12 月 31 日 餘 額	243,114	\$ 2,431,140	\$ 6,588,034	(\$ 652,936)	\$ -	(\$ 170,449)	(\$ 453,774)	\$ -	\$ 7,742,015	\$ 1,814	\$ 7,743,829	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長： Vilhelm
Robert
Wessman



經理人： Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製鞋股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 876,420	\$ 163,704
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	467	(3,069)
A20100	折舊費用	254,536	178,966
A20200	攤銷費用	332,157	212,573
A23800	存貨呆滯及跌價損失	79,889	98,318
A23700	非金融資產減損損失	211,247	140,177
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	9,446	1,092
A22800	處分無形資產損失	-	109
A21200	利息收入	(7,788)	(13,534)
A20900	財務成本	338,819	320,008
A21300	股利收入	(4,296)	-
A22300	採用權益法之關聯企業損失（利益）份額	681	(283)
A24100	未實現外幣兌換（利益）損失	(72,956)	15,378
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	9,867	110,735
A31150	應收票據及帳款	26,780	(8,075)
A31160	應收帳款－關係人	(1,144,494)	(3,540)
A31180	其他應收款	(40,921)	(4,281)
A31190	其他應收款－關係人	(12,564)	184,638
A31200	存 貨	(286,196)	(331,861)
A31240	其他流動資產	(4,866)	(60,051)
A31990	其他非流動資產	(240,428)	128
A32125	合約負債	671	(62,898)
A32150	應付票據及帳款	103,539	174,738
A32160	應付帳款－關係人	86,964	140,630
A32180	其他應付款	78,453	(64,646)
A32190	其他應付款－關係人	133,046	(38,895)
A32240	淨確定福利負債	(60,596)	36,274
A32200	負債準備	34,950	(26,582)
A32230	其他流動負債	(19,810)	(13,069)
A32990	其他非流動負債	1,681	-
A33000	營運產生之現金流入	684,698	1,146,684
A33100	收取之利息	9,862	10,780

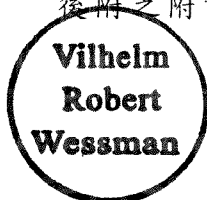
（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	(\$ 282,154)	(\$ 182,190)
A33500	支付之所得稅	(109,597)	(178,296)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>302,809</u>	<u>796,978</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	(616,498)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(333,338)	(145,618)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	32,887	1,061
B04500	取得無形資產(包含發展費用資本化)	(769,376)	(253,449)
B04600	處分無形資產	-	4,976
B03800	存出保證金(增加)減少	(1,781)	24,883
B07600	收取之股利	4,296	-
B09900	其他流動資產增加	(519,636)	-
B06700	其他資產增加	(184,810)	(130,190)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(2,388,256)</u>	<u>(498,337)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	170,000	50,000
C00200	短期借款減少	(20,000)	-
C01600	舉借長期借款	3,077,903	1,526,124
C01800	償還長期借款	(400,000)	(4,409,583)
C03000	存入保證金增加	402	-
C03700	長期應付借款—關係人淨(減少)增 加	(434,329)	1,875,335
C03900	應付租賃款減少	-	(2)
C04020	租賃本金償還	(73,324)	-
C04600	發行本公司新股	616,609	-
C05800	非控制權益變動	(712,210)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>2,225,051</u>	<u>(958,126)</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>(38,117)</u>	<u>(91,455)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	101,487	(750,940)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,023,232</u>	<u>1,774,172</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,124,719</u>	<u>\$ 1,023,232</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



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 108 年及 107 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

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。自 108 年 12 月 16 日起終止上櫃，並於同日轉至臺灣證券交易所掛牌上市。

本公司以 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 Emerging Markets Holdings Limited（以下簡稱「Alvogen EMH」，原名 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 Holdings Ltd.（前 Alvogen Korea Ltd.）及其子公司 Alvogen Korea Co., Ltd.（前 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 Holdings Ltd.及其子公司 Alvogen Korea 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 Buprenorphine/Naloxone 及 Budesonide（附註二六之（五）），以及本公司向 Alvogen 集團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。

本公司及表列於附註十之子公司（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 109 年 3 月 17 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融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 5.05%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 225,254
減：適用豁免之短期租賃	(1,398)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(158)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ 223,698
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 167,960
加：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整	17,090
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$ 185,050

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 185,050	\$ 185,050
資產影響	\$ -	\$ 185,050	\$ 185,050
租賃負債—流動	\$ -	\$ 58,803	\$ 58,803
租賃負債—非流動	-	126,247	126,247
負債影響	\$ -	\$ 185,050	\$ 185,050

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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報導期間生效。

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並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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躍市場之報價（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，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。

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

合併報告編製原則

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。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，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。

• 分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

- 對子公司所有權權益變動

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表八。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係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加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併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。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 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，合併公司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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 內部產生－研究及發展支出

學名藥於研究階段之支出於發生時認列為費用。

合併公司於符合下列所有條件時，開始認列學名藥內部計畫發展階段之無形資產：

- (1) 完成無形資產之技術可行性已達成，將使該無形資產可供使用或出售；
- (2) 意圖完成該無形資產，並加以使用或出售；
- (3) 有能力使用或出售該無形資產；
- (4) 無形資產將產生很有可能之未來經濟效益；
- (5) 具充足之技術、財務及其他資源完成此項發展，並使用或出售該無形資產；及
- (6) 歸屬於該無形資產發展階段之支出，能夠可靠衡量。

內部產生無形資產之成本係自首次均符合上述條件之日起，且本公司認列至無形資產包括將取得上市核准過程之所發生之支出總和，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 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，係認列於當期損益。

(十一) 有形、無形資產（商譽除外）及合約成本相關資產之減損

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（商譽除外）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。共用資產係依合理一致基礎分攤至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。

適用 IFRS 15 之客戶合約，因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併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透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量

之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於損益。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

(a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

(b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人及其他非流動資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

(a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

(b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及合約資產之減損損失。

應收帳款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價間之差額認列為損益。

(十三) 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。

其他長期員工福利係依精算金額認列，相關精算損益係立即認列於損益。

(十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品之銷售及智慧財產權授權或出售收入

商品銷售收入來自西藥製造業務。由於西藥製造業務之產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款或合約資產並於履行剩餘義務後轉列應收帳款。

智慧財產權授權或出售收入係於下述條件滿足時認列為收入：權利交付於第三方、金額可確定回收及未有關於該權利無法區分之未來履約義務，必要時，合併公司將持續提供最低限度之協助服務，以維持第三方之權利。

2. 勞務之提供、委託開發研究及其他收入

依合約提供勞務所產生之收入，相關收入係於勞務提供滿足條件時認列。

(十五) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

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。

3. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十七) 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（含當期服務成本及前期服務成本）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。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十八) 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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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

遞延所得稅係依合併財務報表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。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

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、虧損扣抵或研究發展支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，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。

3. 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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	\$ 428	\$ 396
銀行支票及活期存款	<u>1,124,291</u>	<u>1,022,836</u>
	<u>\$ 1,124,719</u>	<u>\$ 1,023,232</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

權益工具投資

	108年12月31日
<u>非流動</u>	
國外投資	
上市股票－Fuji Pharma Co., Ltd.	<u>\$ 449,704</u>

合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與合併公司中長期投資策略目的並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於108年度認列股利收入4,296仟元。

八、應收票據及帳款淨額

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 24,533	\$ 27,189
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	987,031	1,054,853
減：備抵損失	(18,025)	(18,755)
	969,006	1,036,098
	\$ 993,539	\$ 1,063,287

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天。應收帳款不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會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，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失考量個別客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及評估抵押品情況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	總帳面金額	備抵損失(存續 期間預期 信用損失)	攤銷後成本
0~60 天	\$ 864,699	(\$ 3,243)	\$ 861,456
61~90 天	57,939	(214)	57,725
91~120 天	34,986	(505)	34,481
121~150 天	12,111	(449)	11,662
151~180 天	9,244	(618)	8,626
181~360 天	19,983	(3,091)	16,892
超過 360 天	<u>12,602</u>	<u>(9,905)</u>	<u>2,697</u>
合計	<u>\$ 1,011,564</u>	<u>(\$ 18,025)</u>	<u>\$ 993,539</u>

107 年 12 月 31 日

	總帳面金額	備抵損失(存續 期間預期 信用損失)	攤銷後成本
0~60 天	\$ 946,736	(\$ 3,898)	\$ 942,838
61~90 天	62,003	(320)	61,683
91~120 天	28,608	(1,099)	27,509
121~150 天	9,168	(690)	8,478
151~180 天	7,416	(293)	7,123
181~360 天	16,921	(3,577)	13,344
超過 360 天	<u>11,190</u>	<u>(8,878)</u>	<u>2,312</u>
合計	<u>\$ 1,082,042</u>	<u>(\$ 18,755)</u>	<u>\$ 1,063,287</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 18,755	\$ 23,475
加：本年度提列減損損失	467	-
減：本年度實際沖銷	(653)	(1,405)
減：本年度迴轉減損損失	-	(3,069)
外幣換算差額	<u>(544)</u>	<u>(246)</u>
年底餘額	<u>\$ 18,025</u>	<u>\$ 18,755</u>

九、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ 369,331	\$ 206,392
原 物 料	307,154	182,685
在 製 品	141,706	170,664
製 成 品	423,829	389,426
在途存貨	81,601	211,686
	<u>\$ 1,323,621</u>	<u>\$ 1,160,853</u>

108 及 107 年度之銷貨成本分別包括存貨呆滯及跌價損失 79,889 仟元及 98,318 仟元。

十、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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Korea Holdings Ltd. (Alvogen Korea Holdings)	投資事業	100	100	
	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	投資事業	98	98	
	台灣艾威群股份有限公司	藥品銷售	100	100	註 1
	Lotus International Pte. Ltd.	投資事業	100	100	
	Lotus Lab, Ltd.	從事歐洲地區蒐集資料及代辦業務之據點	-	100	註 2
	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	100	100	
	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	
	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	藥品銷售、醫療器材銷售	100	-	註 3
Alvogen Korea Holdings Ltd.	Alvogen Korea Co., Ltd. (Alvogen Korea)	生產並銷售藥品	100	92	註 4
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	Norwich Clinical Services Private Limited	臨床試驗及技術服務	100	100	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	健康管理諮詢、醫藥科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢	100	100	

註 1：台灣艾威群股份有限公司已於 108 年 12 月經董事會通過並進行清算程序中。

註 2：已於 108 年 10 月 15 日清算解散。

註 3：Lotus Japan Holdings Co., Ltd.於 108 年第一季成立。

註 4：本公司於 108 年 2 月 15 日董事會通過，Alvogen Korea Holdings 於 108 年第二季向 Alvogen Korea 之所有少數股東購回股票。Alvogen Korea 於 108 年 5 月 20 日在韓國股票市場下市。截至 108 年 12 月 31 日止，Alvogen Korea Holdings 持有 Alvogen Korea 100%之股權。

十一、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日	107年12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	\$ 8,354	\$ 9,035

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
本年度淨（損）利	(\$ 681)	\$ 283
本年度綜合（損失）利益	(\$ 681)	\$ 283

採用權益法評價之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據關聯企業 108 年度未經會計師查核之財務報告及 107 年度經會計師查核之財務報告認列；惟合併公司管理階層認為上述關聯企業財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十二、不動產、廠房及設備

	土 地	建築物及廠房附屬設備	機器設備	試驗設備	什項設備	建造中之不動產	租賃改良	合 計
成 本								
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 710,458	\$ 998,078	\$ 914,728	\$ 113,495	\$ 124,098	\$ 125,342	\$ 96,999	\$ 3,083,198
增 添	-	4,190	20,302	538	14,865	292,249	1,802	333,946
處 分	(32,767)	(5,154)	(20,874)	(2,749)	(9,318)	-	(9,929)	(80,791)
重 分 類	-	17,546	111,810	243	7,974	(140,294)	-	(2,721)
淨兌換差額	(21,677)	(31,274)	(34,689)	-	(4,159)	(1,694)	(3,772)	(97,265)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 656,014	\$ 983,386	\$ 991,277	\$ 111,527	\$ 133,460	\$ 275,603	\$ 85,100	\$ 3,236,367
累計折舊及減損								
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 440,498	\$ 594,162	\$ 71,521	\$ 82,242	\$ -	\$ 79,824	\$ 1,268,247
折舊費用	-	51,881	84,009	17,326	20,445	-	6,381	180,042
處 分	-	(1,075)	(18,267)	(2,341)	(8,666)	-	(8,109)	(38,458)
淨兌換差額	-	(16,523)	(23,627)	-	(2,837)	-	(3,253)	(46,240)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 474,781	\$ 636,277	\$ 86,506	\$ 91,184	\$ -	\$ 74,843	\$ 1,363,591
108 年 1 月 1 日淨額	\$ 710,458	\$ 557,580	\$ 320,566	\$ 41,974	\$ 41,856	\$ 125,342	\$ 17,175	\$ 1,814,951
108 年 12 月 31 日淨額	\$ 656,014	\$ 508,605	\$ 355,000	\$ 25,021	\$ 42,276	\$ 275,603	\$ 10,257	\$ 1,872,776
成 本								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 716,280	\$ 965,253	\$ 889,529	\$ 97,933	\$ 114,741	\$ 135,825	\$ 93,555	\$ 3,013,116
增 添	-	3,028	40,191	5,753	9,017	76,464	11,165	145,618
處 分	-	-	(25,263)	(7)	(5,249)	-	(5,614)	(36,133)
重 分 類	-	38,083	21,339	9,816	7,918	(86,892)	857	(8,879)
淨兌換差額	(5,822)	(8,286)	(11,068)	-	(2,329)	(55)	(2,964)	(30,524)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 710,458	\$ 998,078	\$ 914,728	\$ 113,495	\$ 124,098	\$ 125,342	\$ 96,999	\$ 3,083,198
累計折舊及減損								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 394,363	\$ 541,077	\$ 54,853	\$ 66,319	\$ -	\$ 71,363	\$ 1,127,975
折舊費用	-	50,136	73,810	16,675	22,286	-	16,059	178,966
減損損失	-	-	10,775	-	-	-	-	10,775
處 分	-	-	(23,964)	(7)	(4,694)	-	(5,315)	(33,980)
淨兌換差額	-	(4,001)	(7,536)	-	(1,669)	-	(2,283)	(15,489)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 440,498	\$ 594,162	\$ 71,521	\$ 82,242	\$ -	\$ 79,824	\$ 1,268,247
107 年 1 月 1 日淨額	\$ 716,280	\$ 570,890	\$ 348,452	\$ 43,080	\$ 48,422	\$ 135,825	\$ 22,192	\$ 1,885,141
107 年 12 月 31 日淨額	\$ 710,458	\$ 557,580	\$ 320,566	\$ 41,974	\$ 41,856	\$ 125,342	\$ 17,175	\$ 1,814,951

部分閒置設備之可回收金額係以公允價值減除處分成本為基礎決定。管理階層評估部分閒置設備之可回收金額小於帳面金額，故於 107 年度認列減損損失 10,775 仟元。該減損損失認列於管理費用。

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：

建築物及廠房附屬設備	
廠房主建物	30-50年
消防空調等系統	3-27年
廠房附屬設備	1-36年
機器設備	2-17年
試驗設備	2-6年
什項設備	3-8年
租賃改良物	1-7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，請參閱附註二七。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
建築物	\$158,598
辦公設備	2,283
運輸設備	7,129
	<u>\$168,010</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 63,718</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 68,948
辦公設備	470
運輸設備	5,076
	<u>\$ 74,494</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 54,730
非流動	\$115,211

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
建築物	2%~10.85%
辦公設備	2%
運輸設備	2%~4.5%

(三) 其他租賃資訊

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 57,289
1~5年	162,929
超過5年	5,036
	\$225,254

十四、其他無形資產

成 本	產品使用權	專 利 權	品 牌 價 值	In-process R & D	發 展 費 用 資 本 化	其 他	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,243,883	\$ 152,311	\$ 776,050	\$ 370,544	\$ 965,078	\$ 154,200	\$ 3,662,066
新 增	655,293	-	-	-	230,261	3,537	889,091
重 分 類	456,252	-	-	-	(9,288)	(13,880)	433,084
淨兌換差額	(64,383)	(7,927)	(40,391)	(19,285)	(26,089)	(5,963)	(164,038)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,291,045	\$ 144,384	\$ 735,659	\$ 351,259	\$ 1,159,962	\$ 137,894	\$ 4,820,203
累計攤銷及減損							
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 411,821	\$ 65,277	\$ 434,083	\$ 228,433	\$ 227,931	\$ 109,335	\$ 1,476,880
攤銷費用	217,254	10,537	-	12,773	83,669	7,924	332,157
減損損失	2,464	-	123,153	-	57,591	-	183,208
重 分 類	8,310	-	-	-	(9,288)	978	-
淨兌換差額	(17,092)	(3,621)	(22,374)	(12,160)	(8,904)	(5,041)	(69,192)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 622,757	\$ 72,193	\$ 534,862	\$ 229,046	\$ 350,999	\$ 113,196	\$ 1,923,053
108 年 1 月 1 日淨額	\$ 832,062	\$ 87,034	\$ 341,967	\$ 142,111	\$ 737,147	\$ 44,865	\$ 2,185,186
108 年 12 月 31 日淨額	\$ 1,668,288	\$ 72,191	\$ 200,797	\$ 122,213	\$ 808,963	\$ 24,698	\$ 2,897,150
成 本							
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,254,112	\$ 154,440	\$ 786,898	\$ 375,724	\$ 823,379	\$ 137,434	\$ 3,531,987
新 增	3,286	-	-	-	150,372	18,842	172,500
處 分	-	-	-	-	-	(7,887)	(7,887)
重 分 類	-	-	-	-	(1,099)	8,879	7,780
淨兌換差額	(13,515)	(2,129)	(10,848)	(5,180)	(7,574)	(3,068)	(42,314)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,243,883	\$ 152,311	\$ 776,050	\$ 370,544	\$ 965,078	\$ 154,200	\$ 3,662,066

(接 次 頁)

(承前頁)

	產品使用權	專利權	品牌價值	In-process R & D	發展費用資本化	其他	合計
累計攤銷及減損							
107年1月1日餘額	\$ 277,913	\$ 55,158	\$ 315,604	\$ 218,255	\$ 181,308	\$ 104,538	\$ 1,152,776
攤銷費用	136,307	10,879	-	13,188	42,075	10,124	212,573
減損損失	-	-	122,641	-	6,761	-	129,402
處分	-	-	-	-	-	(2,802)	(2,802)
淨兌換差額	(2,399)	(760)	(4,162)	(3,010)	(2,213)	(2,525)	(15,069)
107年12月31日餘額	<u>\$ 411,821</u>	<u>\$ 65,277</u>	<u>\$ 434,083</u>	<u>\$ 228,433</u>	<u>\$ 227,931</u>	<u>\$ 109,335</u>	<u>\$ 1,476,880</u>
107年1月1日淨額	<u>\$ 976,199</u>	<u>\$ 99,282</u>	<u>\$ 471,294</u>	<u>\$ 157,469</u>	<u>\$ 642,071</u>	<u>\$ 32,896</u>	<u>\$ 2,379,211</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 832,062</u>	<u>\$ 87,034</u>	<u>\$ 341,967</u>	<u>\$ 142,111</u>	<u>\$ 737,147</u>	<u>\$ 44,865</u>	<u>\$ 2,185,186</u>

管理階層評估部分發展費用資本化之可回收金額小於帳面金額，故分別於 108 及 107 年度認列減損損失 57,591 仟元及 6,761 仟元。該減損損失認列於研究發展費用。

管理階層評估品牌價值之可回收金額係以公允價值減除處分成本為基礎決定，相關公允價值之計算係以收益法並考量所得稅及處分成本影響數，主要假設包含使用報酬率 3.8%、加權平均資金成本率 11.4% 及長期成長率 1.0% 等。經評估品牌價值之可回收金額小於帳面金額，故分別於 108 及 107 年度認列減損損失 123,153 仟元及 122,641 仟元。該減損損失認列於推銷費用。

上述有限年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷：

產品使用權	3-10年
專利權	10年
In-process R & D	15年
發展費用資本化	5-7年
其他	1-10年

十五、商譽

	108年度	107年度
成本		
年初餘額	\$ 6,157,453	\$ 6,204,032
淨兌換差額	(173,427)	(46,579)
年底餘額	<u>\$ 5,984,026</u>	<u>\$ 6,157,453</u>
累計減損		
年初及年底餘額	<u>\$ 74,000</u>	<u>\$ 74,000</u>
年初淨額	<u>\$ 6,083,453</u>	<u>\$ 6,130,032</u>
年底淨額	<u>\$ 5,910,026</u>	<u>\$ 6,083,453</u>

以上商譽主要係本公司以 103 年 8 月 11 日為基準日發行私募股票 151,100,000 股引進投資人 Alvogen EMH (附註一)，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，以及併購 Dream Pharmaceutical Co., Ltd. (以下簡稱「Dream Pharma」) 100% 股權所產生之商譽。Alvogen Korea 於 103 年 12 月 19 日取得原屬 Hanwha Chemical Corporation 分割成立的子公司 Dream Pharma 100% 股權，並於 104 年 6 月 1 日完成合併。

於 108 年及 107 年 12 月 31 日商譽之帳面價值組成分配至現金產生單位如下：

	108年12月31日	107年12月31日
醫藥研發製造業務	<u>\$5,910,026</u>	<u>\$6,083,453</u>

本集團醫藥研發製造業務之可收回未來現金流量金額係基於管理階層核定財務預算之估計，並使用適當折現率計算價值。108 年及 107 年底使用之折現率分別為 8.98%~18% 及 9.3%~16%。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十六、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	<u>\$460,000</u>	<u>\$310,000</u>
利率區間	1.50%-1.84%	1.60%-1.84%

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款</u> (附註二七)		
銀行借款	\$ 1,580,480	\$ 730,802
其他金融機構借款	1,580,480	730,802
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>1,141,748</u>	<u>300,000</u>
	4,302,708	1,761,604

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
減：列為1年內到期部分	(\$ 579,075)	(\$ 300,000)
	<u>\$ 3,723,633</u>	<u>\$ 1,461,604</u>
銀行借款		
到期區間	109年6月- 110年12月	108年4月- 110年12月
利率區間	2.90%-5.08%	2.00%-5.15%
其他金融機構借款		
到期區間	110年12月	110年12月
利率區間	4.58%-5.08%	4.65%-5.15%

如附註二七所述，合併公司提供銀行活期存款、Alvogen Korea 股票（11,814,261 股）及不動產、廠房及設備作為借款之擔保品。

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

本公司依我國「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。

另外韓國子公司 Alvogen Korea（前 Kunwha Pharmaceutical Co., Ltd.）和 Dream Pharma（於 104 年 6 月 1 日併入 Alvogen Korea）及 Alvogen Pharma India Pvt Ltd. 之子公司 Norwich Clinical

Services Private Limited 之退休金計劃亦為確定福利計劃，亦分別經當地精算師進行精算評估。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 1,070,275	\$ 1,029,134
計畫資產公允價值	(522,964)	(457,978)
淨確定福利負債	<u>\$ 547,311</u>	<u>\$ 571,156</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日	<u>\$ 873,344</u>	<u>(\$ 355,377)</u>	<u>\$ 517,967</u>
服務成本			
當期服務成本	118,577	-	118,577
前期服務成本及清算利 益	92,006	-	92,006
利息費用（收入）	26,041	(8,232)	17,809
其他	<u>1,515</u>	<u>-</u>	<u>1,515</u>
認列於損益	<u>238,139</u>	<u>(8,232)</u>	<u>229,907</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(508)	(508)
精算損失－財務假設變 動	29,220	-	29,220
精算利益－經驗調整	(7,829)	-	(7,829)
其 他	<u>-</u>	<u>3,418</u>	<u>3,418</u>
認列於其他綜合損益	<u>21,391</u>	<u>2,910</u>	<u>24,301</u>
雇主提撥	-	(117,842)	(117,842)
福利支付	(91,150)	15,883	(75,267)
兌換差額	<u>(12,590)</u>	<u>4,680</u>	<u>(7,910)</u>
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,029,134</u>	<u>(\$ 457,978)</u>	<u>\$ 571,156</u>
108 年 1 月 1 日	<u>\$ 1,029,134</u>	<u>(\$ 457,978)</u>	<u>\$ 571,156</u>
服務成本			
當期服務成本	120,122	-	120,122
利息費用（收入）	23,601	(9,040)	14,561
其 他	<u>1,754</u>	<u>-</u>	<u>1,754</u>
認列於損益	<u>145,477</u>	<u>(9,040)</u>	<u>136,437</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 587)	(\$ 587)
精算利益—人口統計假 設變動	(1,778)	-	(1,778)
精算損失—財務假設變 動	32,702	-	32,702
精算損失—經驗調整	50,560	-	50,560
其 他	-	923	923
認列於其他綜合損益	<u>81,484</u>	<u>336</u>	<u>81,820</u>
雇主提撥	-	(110,267)	(110,267)
福利支付	(134,859)	28,993	(105,866)
其 他	1,107	-	1,107
兌換差額	(<u>52,068</u>)	<u>24,992</u>	(<u>27,076</u>)
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,070,275</u>	<u>(\$ 522,964)</u>	<u>\$ 547,311</u>

確定福利計畫認列於損益及發展費用資本化之金額依功能別彙
總如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$ 36,768	\$ 55,466
營業費用	99,049	171,529
發展費用資本化	<u>620</u>	<u>2,912</u>
	<u>\$136,437</u>	<u>\$229,907</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。

合併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：

	折	現	率	薪 資 預 期 增 加 率
	108年12月31日	107年12月31日	108年12月31日	107年12月31日
本公司	1.00%	1.00%	3.00%	3.00%
子公司及孫公司(印度)	6.92%-6.97%	7.47%-7.57%	11.67%-12.51%	12.00%-12.60%
子公司及孫公司(韓國)	2.03%-2.44%	2.45%	3.33%-5.00%	5.00%

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 1%	(\$ 79,063)	(\$ 74,016)
減少 1%	\$ 90,196	\$ 84,468
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 86,483	\$ 81,631
減少 1%	(\$ 77,596)	(\$ 73,116)

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$590,088	\$693,133
確定福利義務平均到期期間	7.00~15.10年	7.29~16.20年

十八、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	300,000	300,000
額定股本	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	243,114	238,201
已發行股本	\$ 2,431,140	\$ 2,382,007

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。

本公司於 107 年 6 月註銷庫藏股 291 仟股。

本公司董事會於民國 108 年 3 月 19 日決議私募增資發行新股 4,913 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 125.5 元溢價發行，增資後實收股本為 2,431,140 仟元。上述私募案業經金管會證券期貨局核准申報生效，以 108 年 4 月 1 日為增資基準日。

(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產生之資本公積，不得作為任何用途。

本公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日之資本公積－發行溢價組成明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
超過票面金額發行股票之溢額		
－股票發行溢價	\$ 567,476	\$ -
－反向併購資本公積調整（註 1）	4,464,123	4,464,123
－轉讓庫藏股	16,805	16,805
－可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
股東贈與（註 2）	<u>270,754</u>	<u>270,754</u>
	<u>\$ 6,588,034</u>	<u>\$ 6,020,558</u>

註 1：103 年 12 月 31 日之調整數係 Alvogen Korea Holdings、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（不含可轉換公司債之認股權公允價值），104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日因衡量期間評價報告調整，移轉對價調減 8,439 仟元及本公司當

日已發行股本 2,254,922 仟元後之餘額，故反向併購資本公積調整餘額為 4,464,123 仟元。

註 2：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 6,094 仟美元及 2,522 仟美元（於併購基準日共計新台幣 270,754 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 105 年 3 月董事會通過將對台灣艾威群股份有限公司之部分債權新台幣 75,242 仟元轉換為對該子公司之增資款。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十之(五)員工福利費用。

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。

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。

(四) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 455,027	\$ 408,522
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	15,476	24,612
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(13,047)	(5,707)

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
確定福利計畫再衡量數	\$ -	(\$ 1,663)
取得不影響控制力之非控制權益	(<u>455,642</u>)	<u>29,263</u>
年底餘額	<u>\$ 1,814</u>	<u>\$ 455,027</u>

子公司 Alvogen Korea Holdings 的董事會於 107 年 12 月 7 日決議向其子公司 Alvogen Korea 以現金購買 1,156,112 股，該交易於編制合併財務報表時，業已全數沖銷，故其所有權自 91% 增加至 92%。合併公司於 107 年度認列增加非控制權益及累積虧損 29,263 仟元。

本公司於 108 年 2 月 15 日董事會通過，子公司 Alvogen Korea Holdings 將於 108 年 4 月 25 日以每股韓圀 29 仟元之現金對價向 Alvogen Korea 之少數股東購回股票。Alvogen Korea 將成為 Alvogen Korea Holdings 100% 持有之子公司並於 108 年 5 月在韓國股票市場下市。合併公司於 108 年度非控制權益認列減少 455,642 仟元，累積虧損增加 256,568 仟元。

	108年12月31日	107年12月31日
取得非控制權益之帳面價值	(\$ <u>455,642</u>)	<u>\$ 29,263</u>
控制權益增加（減少）數	<u>\$ 455,642</u>	<u>(\$ 29,263)</u>

十九、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 8,595,631	\$ 6,075,764
勞務收入	198,547	178,318
智慧財產權授權或出售收入	167,318	36,842
委託研究收入及其他	<u>213,244</u>	<u>137,970</u>
	<u>\$ 9,174,740</u>	<u>\$ 6,428,894</u>

(一) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據及帳款（附註八及二六）	<u>\$ 2,200,762</u>	<u>\$ 1,147,382</u>
合約資產－流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,867</u>
合約負債－流動	<u>\$ 65,054</u>	<u>\$ 65,344</u>
合約負債－非流動	<u>\$ 104,038</u>	<u>\$ 106,580</u>

(二) 客戶合約收入之細分

108 年度

	應 報 導 部 門		
	西藥製造業務		
	部 門 其 他 合 計		
商品或勞務之類型			
銷售收入	\$ 8,595,631	\$ -	\$ 8,595,631
勞務收入	3,399	195,148	198,547
智慧財產權授權或			
出售收入	167,318	-	167,318
委託研究收入及			
其他	<u>213,244</u>	<u>-</u>	<u>213,244</u>
	<u>\$ 8,979,592</u>	<u>\$ 195,148</u>	<u>\$ 9,174,740</u>

107 年度

	應 報 導 部 門		
	西藥製造業務		
	部 門 其 他 合 計		
商品或勞務之類型			
銷售收入	\$ 6,075,764	\$ -	\$ 6,075,764
勞務收入	3,269	175,049	178,318
智慧財產權授權或			
出售收入	36,842	-	36,842
委託研究收入及			
其他	<u>137,970</u>	<u>-</u>	<u>137,970</u>
	<u>\$ 6,253,845</u>	<u>\$ 175,049</u>	<u>\$ 6,428,894</u>

二十、淨利（損）

淨利（損）係包含以下項目：

（一）其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 7,788	\$ 13,534
股利收入（附註七）	4,296	-
其 他	<u>7,944</u>	<u>29,846</u>
	<u>\$ 20,028</u>	<u>\$ 43,380</u>

（二）其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益（損失）	\$ 74,989	(\$ 10,394)
處分不動產、廠房及設備損失	(9,446)	(1,092)
處分無形資產損失	-	(109)
其 他	<u>17,196</u>	<u>2,956</u>
	<u>\$ 82,739</u>	<u>(\$ 8,639)</u>

（三）財務成本

	108年度	107年度
利息費用		
借 款	\$324,744	\$319,790
租賃負債之利息	9,081	-
其 他	<u>4,994</u>	<u>218</u>
	<u>\$338,819</u>	<u>\$320,008</u>

（四）折舊及攤銷

	108年度	107年度
折 舊		
不動產、廠房及設備	\$180,042	\$178,966
使用權資產	<u>74,494</u>	<u>-</u>
	<u>254,536</u>	<u>178,966</u>
攤 銷		
無形資產	<u>332,157</u>	<u>212,573</u>
	<u>\$586,693</u>	<u>\$391,539</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$133,494	\$116,703
營業費用	120,523	60,570
發展費用資本化	519	1,693
	<u>\$254,536</u>	<u>\$178,966</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,612	\$ 1,138
推銷費用	45,742	1,310
管理費用	170,005	136,789
研究發展費用	114,798	73,336
	<u>\$332,157</u>	<u>\$212,573</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 1,696,444	\$ 1,693,102
退職後福利		
確定提撥計畫	14,139	13,940
確定福利計畫 (附註十七)	135,817	226,995
提前退休福利	133,166	-
其他員工福利	5,372	9,824
員工福利費用合計	<u>\$ 1,984,938</u>	<u>\$ 1,943,861</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 581,698	\$ 587,206
營業費用	1,403,240	1,356,655
	<u>\$ 1,984,938</u>	<u>\$ 1,943,861</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，員工人數分別為 1,099 人及 1,081 人。

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 提撥員工酬勞及不高於 10% 提撥董事酬勞。108 及 107 年度因累積虧損，故應付員工酬勞及應付董事酬勞估列金額皆為 0 元。

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。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、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：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本期產生者	\$114,953	\$140,278
以前年度調整	(14,321)	(14,420)
	<u>100,632</u>	<u>125,858</u>
遞延所得稅		
本期產生者	97,434	(82,738)
以前年度調整	71	14,612
稅率變動	-	(18,116)
	<u>97,505</u>	<u>(86,242)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$198,137</u>	<u>\$ 39,616</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$876,420</u>	<u>\$163,704</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$170,346	\$119,009
永久性差異(含不可減除之費 損)	28,519	48,084
投資抵減	(8,812)	(21,800)
未分配盈餘加徵	8,964	14,321
未認列之可抵減暫時性差異 及虧損扣抵	22,599	(43,117)
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	(14,250)	192
稅率變動	-	(18,116)
投資子公司之應課稅暫時性 差異	(15,800)	-
逆流交易之遞延利益	9,840	(59,378)
其 他	(3,269)	421
	<u>\$198,137</u>	<u>\$ 39,616</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

韓國及印度子公司所適用稅率分別為 22%及 31-35%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
確定福利計畫之再衡量數	\$ 17,780	\$ 5,355
稅率變動	<u>-</u>	<u>(192)</u>
	<u>\$ 17,780</u>	<u>\$ 5,163</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 1,351</u>	<u>\$ 14,332</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 49,647</u>	<u>\$ 76,576</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	108年度				
	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	匯率影響數	年 底 餘 額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 124,281	(\$ 17,409)	\$ 17,780	(\$ 6,505)	\$ 118,147
存 貨	7,918	7,318	-	(257)	14,979
負債準備	15,987	7,142	-	(731)	22,398
不動產、廠房及設備	18,552	(1,588)	-	(343)	16,621
分割買受差損失	29,578	(28,866)	-	(712)	-
應收帳款	267	(267)	-	-	-
虧損扣抵	165,898	(85,430)	-	-	80,468
逆流交易之遞延利益	59,378	(9,839)	-	-	49,539
投資子公司之應課稅暫時性差異	-	15,800	-	-	15,800
其 他	<u>64,861</u>	<u>(1,370)</u>	<u>-</u>	<u>(2,796)</u>	<u>60,695</u>
	<u>\$ 486,720</u>	<u>(\$ 114,509)</u>	<u>\$ 17,780</u>	<u>(\$ 11,344)</u>	<u>\$ 378,647</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年度				
	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	匯 率 影 響 數	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
不動產、廠房及設備	\$ 13,239	(\$ 1,983)	\$ -	(\$ 797)	\$ 10,459
無形資產－併購 Dream Pharma	139,745	(33,827)	-	(7,161)	98,757
不動產、廠房及設備及無形資產－併購本公司	29,821	(7,708)	-	-	22,113
其 他	14,406	26,514	-	(2)	40,918
	<u>\$ 197,211</u>	<u>(\$ 17,004)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,960)</u>	<u>\$ 172,247</u>

	107年度				
	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	匯 率 影 響 數	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 112,733	\$ 7,489	\$ 5,749	(\$ 1,690)	\$ 124,281
存 貨	9,884	(1,957)	-	(9)	7,918
負債準備	24,383	(8,057)	-	(339)	15,987
不動產、廠房及設備	17,309	1,810	-	(567)	18,552
分割買受差損失	69,981	(39,438)	-	(965)	29,578
應收帳款	348	(81)	-	-	267
虧損扣抵	115,650	50,248	-	-	165,898
逆流交易之遞延利益	-	59,378	-	-	59,378
其 他	98,880	(28,370)	-	(5,649)	64,861
	<u>\$ 449,168</u>	<u>\$ 41,022</u>	<u>\$ 5,749</u>	<u>(\$ 9,219)</u>	<u>\$ 486,720</u>

<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
不動產、廠房及設備	\$ 40,735	(\$ 26,881)	\$ -	(\$ 615)	\$ 13,239
無形資產－併購 Dream Pharma	146,250	(4,500)	-	(2,005)	139,745
不動產、廠房及設備及無形資產－併購本公司	31,809	(1,988)	-	-	29,821
其 他	25,833	(11,851)	586	(162)	14,406
	<u>\$ 244,627</u>	<u>(\$ 45,220)</u>	<u>\$ 586</u>	<u>(\$ 2,782)</u>	<u>\$ 197,211</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額
及未使用投資抵減金額

未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵金額如下所示

有 效 年 限	108年12月31日	107年12月31日
1 年至 4 年	\$191,652	\$ 4,683
5 年至 10 年	425,866	683,634
	<u>\$617,518</u>	<u>\$688,317</u>

未認列遞延所得稅資產之投資抵減金額如下所示

研究發展支出

有 效 年 限
1 年至 3 年

108年12月31日

\$210,122

未認列之投資抵減將於 109 年度到期。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 104 年度之所得稅申報案件及 103 年度未分配盈餘申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二二、負債準備

	108年12月31日		107年12月31日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
銷貨退回準備	\$ 83,791	\$ -	\$ 50,406	\$ -
回復準備	-	10,746	-	15,569
員工福利	-	18,178	-	16,842
合 計	<u>\$ 83,791</u>	<u>\$ 28,924</u>	<u>\$ 50,406</u>	<u>\$ 32,411</u>

二三、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 2.74</u>	<u>\$ 0.42</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之本年度淨利	<u>\$662,807</u>	<u>\$ 99,476</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>241,902</u>	<u>238,201</u>

本公司 108 及 107 年度無具稀釋作用之潛在普通股。

二四、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。

二五、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值				
<u>衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
一 國外上市股票	\$ 449,704	\$ -	\$ -	\$ 449,704

108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(二) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融		
資產（註1）	\$ 3,475,745	\$ 2,214,662
透過其他綜合損益按公允		
價值衡量之金融資產	449,704	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融		
負債（註2）	8,591,192	5,975,317

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人及其他非流動資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期長期借款、長期借款及長期應付借款－關係人等按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按攤銷後成本衡量之金融資產、權益工具投資、短期借款、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款、長期借款、租賃負債及長期應付借款－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二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 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升值 5%時，將使稅前淨利增加／減少之金額。

	美 元 對 新 台 幣 之 影 響	
	108年度	107年度
利益（損失）	<u>\$108,125</u>	<u>\$ 48,705</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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融負債	\$ 269,941	\$ -
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,124,291	1,022,836
—金融負債	6,916,158	4,771,672

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 2,896 仟元及 1,874 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合併公司財務損失之風險。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。於 108 及 107 年度內，任何時間對其他非關係人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。

108 年 12 月 31 日

	<u>3 個月以下</u>	<u>3 個月至 1 年</u>	<u>1 年至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
非衍生金融負債				
租賃負債	\$ 10,957	\$ 49,452	\$ 122,345	\$ 2,835
浮動利率工具	360,000	579,075	5,977,083	-
固定利率工具	100,000	-	-	-
	<u>\$ 470,957</u>	<u>\$ 628,527</u>	<u>\$ 6,099,428</u>	<u>\$ 2,835</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1~5 年	5~10 年
租賃負債	<u>\$ 60,409</u>	<u>\$ 122,345</u>	<u>\$ 2,835</u>

107 年 12 月 31 日

	3 個月以下	3個月至1年	1年至5年
非衍生金融負債			
浮動利率工具	<u>\$ 160,000</u>	<u>\$ 450,000</u>	<u>\$ 4,161,672</u>

二六、關係人交易

本公司之母公司為 Alvogen EMH，於 108 年 12 月 31 日持有本公司普通股為 62%。本公司之中間控股公司為 Alvogen Lux Holdings S.A.R.L.（最終母公司為 Celtic Holdings S.C.A）。其他關係人係指最終母公司具有直接或間接控制力之子公司及關聯企業。

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。合併公司與其他關係人間之交易如下。

（一）關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
Alvogen EMH	母 公 司
Almatica Pharma Inc.	其他關係人
Alvogen Development Ltd.	其他關係人
Alvogen ehf.	其他關係人
Alvogen Group Inc.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人
Alvogen Inc.	其他關係人
Alvogen IPCo S.A.R.L.	其他關係人
Alvogen Malta Group Services Limited	其他關係人
Alvogen Malta Operations Asia Limited	其他關係人
Alvogen Malta Operations Ltd.	其他關係人
Alvogen Malta Operations (ROW) Limited ("AMOROW")	其他關係人
Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC. ("Alvogen PB R&D")	其他關係人
Alvogen Pharma d.o.o. [Bosnia]	其他關係人

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	其他關係人
Alvogen (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvotech	其他關係人
Aramis Pharma Kft.	其他關係人
Labormed Pharma S.A.	其他關係人
Labormed Pharma Trading S.R.L.	其他關係人
Norwich Pharmaceuticals Inc.	其他關係人
Alvogen CEE Kft.	其他關係人
Alvogen Pine Brook LLC	其他關係人

(二) 營業交易

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱 / 類 別	108年度	107年度
營業收入	Alvogen Inc.	\$ 2,645,902	\$ 23,919
	Alvogen IPCo S.A.R.L.	50,145	63,184
	Norwich		
	Pharmaceuticals Inc.	32,558	38,800
	其他關係人	<u>279,095</u>	<u>22,698</u>
		<u>\$ 3,007,700</u>	<u>\$ 148,601</u>
進 貨	Alvogen Malta Operations Ltd.	\$ 1,581,690	\$ 124,524
	AMOROW	-	67,953
	其他關係人	<u>88,948</u>	<u>42,298</u>
		<u>\$ 1,670,638</u>	<u>\$ 234,775</u>

(三) 其他交易

項 目	關 係 人 名 稱 / 類 別	108年度	107年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 4,431	\$ -
	AMOROW	-	6,731
	其他關係人	-	423
		<u>\$ 4,431</u>	<u>\$ 7,154</u>
營業費用	其他關係人	<u>\$ 45,872</u>	<u>\$ 9,704</u>
其他收入	Alvogen Malta Group Services Limited	\$ 4,599	\$ 17,956
	其他關係人	<u>323</u>	<u>193</u>
		<u>\$ 4,922</u>	<u>\$ 18,149</u>
利息費用	Alvogen EMH	\$ 111,024	\$ 41,798
	Aramis Pharma Kft.	<u>20,194</u>	<u>33,312</u>
		<u>\$ 131,218</u>	<u>\$ 75,110</u>

(接次頁)

(承前頁)

項 目	關 係 人 名 稱 / 類 別	108年度	107年度
購入無形資產(註1)	AMOROW	\$ 188,891	\$ -
購入固定資產	Alvogen Development Ltd.	\$ -	\$ 6,955
推廣收入認列於營業費用減項	Alvogen EMH	\$ -	(\$ 8,130)
補償收入認列於研究發展費用減項(註2)	Alvogen PB R&D	(\$ 69,517)	(\$ 83,766)

註1：(一)、子公司 Alvogen Korea Holdings 與 AMOROW 於 108 年 1 月 26 日簽訂協議，以 5,000 仟美元(153,153 仟元)購買藥品骨力強(Aclasta®)於泰國之商品權、銷售權與相關權利等。(二)、孫公司 Alvogen Korea 與 AMOROW 依轉讓協議於 108 年第三季支付 AMOROW 1,183 仟美元(35,738 仟元)取得藥品(Qsymia®)之商品權、銷售權、相關權利與義務等。前述價款尚未包括依據原廠 Vivus Inc.與 AMOROW 所簽屬之商業協議未來應支付之里程金及權利金等。

註2：本公司與 Alvogen PB R&D 簽訂共同開發暨商品化合約，針對若干本公司研發並生產之產品由美國之 Alvogen PB R&D 進行後續商品化。根據該合約，Alvogen PB R&D 同意負擔 50%本公司已產生之發展成本。

合併公司與關係人之交易，其交易價格與收付款條件除特殊交易之外，與非關係人並無重大差異。

(四) 應收關係人款項

項 目	關 係 人 名 稱 / 類 別	108年12月31日	107年12月31日
1. 應收帳款	Alvogen Inc.	\$ 974,977	\$ 4,260
	Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.	123,386	-
	Alvogen IPCo S.A.R.L.	16,615	71,661
	其他關係人	92,245	8,174
		<u>\$ 1,207,223</u>	<u>\$ 84,095</u>
2. 其他應收款	Alvogen PB R&D	\$ 68,391	\$ -
	Alvogen Malta Group Services Limited	34,716	31,558
	其他關係人	1,594	4,540
		<u>\$ 104,701</u>	<u>\$ 36,098</u>

合併公司 108 及 107 年度流通在外之應收關係人款項未收取保證，且未提列減損損失。

(五) 其他非流動資產

合併公司之韓國子公司 Alvogen Korea Holdings 與 Alvogen 集團於 103 年 5 月簽訂資產移轉協議，預付購買兩個高價值的 ANDA 困難製造的學名藥 Buprenorphine/Naloxone 及 Budesonide 之所有權利，包含智慧財產權及銷售權，並依賣方帳面價值認列於其他非流動資產。預期於取得 FDA 最終核准後移轉。經本公司董事會同意，合併公司於 107 年第一季對此項資產移轉進行調整，子公司依據資產移轉協議要求退回該預付款，本公司同時取得優先購回資產之權利。子公司於 107 年 4 月根據資產移轉協議取得退款 56,302 仟美元（1,721,561 仟元），並於同月份本公司同意以相同金額行使購買兩個高價值的 ANDA 產品權利之優先承買權。截至 108 年 12 月 31 日止，與兩項產品藥證登記發生之相關法務成本為 3,197 仟美元（96,057 仟元）。合併公司於 108 年 1 月取得美國 FDA 核發 Buprenorphine/Naloxone 藥證。並於 108 年 2 月在美國上市後將屬 Buprenorphine/Naloxone 藥證之相關成本自其他非流動資產轉入至無形資產－產品使用權。截至 108 年 12 月 31 日止，Buprenorphine/Naloxone 相關銷售金額約 2,623,433 仟元。

Budesonide 經管理階層評估可回收金額小於帳面金額，故於 108 年度認列減損損失 28,039 仟元。該減損損失認列於研究發展費用。

於 103 年度，本公司向 Alvogen 集團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。管理階層估計之可回收金額，係依據估計之 5 年營運現金流量，並以加權平均資金成本率計算折算。截至 108 年 12 月 31 日止，估計此單株抗體生物相似性藥品之市場價值約介於 29,466 仟美元（885,329 仟元）至 34,717 仟美元（1,043,110 仟元）之間。

(六) 應付關係人款項

項 目	關 係 人 名 稱 / 類 別	108年12月31日	107年12月31日
1. 應付帳款	Alvogen Malta Operations Ltd.	\$ 193,448	\$ 123,068
	Alvogen Malta Operations Asia Limited	34,694	24,459
	其他關係人	-	2,537
		<u>\$ 228,142</u>	<u>\$ 150,064</u>
2. 其他應付款—流動	Alvogen Group Inc.	\$ 96,055	\$ -
	Alvogen EMH	50,570	42,921
	Alvogen Malta Group Services Limited	23,304	3,684
	Norwich Pharmaceuticals Inc.	5,658	15,573
	Aramis Pharma Kft.	-	9,085
	其他關係人	46,293	18,008
		<u>\$ 221,880</u>	<u>\$ 89,271</u>
3. 長期應付借款	Alvogen EMH	\$ 2,253,450	\$ 1,721,588
	Aramis Pharma Kft.	-	978,480
		<u>\$ 2,253,450</u>	<u>\$ 2,700,068</u>

合併公司於 107 年 4 月向母公司之五年期無擔保借款額度為 56,400 仟美元 (1,741,745 仟元)，此借款利率係與關係人向市場借款之利率相當，且其交易條件與非關係人並無重大差異。

合併公司於 106 年 5 月之五年期擔保借款額度為 65,000 仟美元 (2,007,330 仟元)，於 106 年 8 月 Alvogen CEE Kft. 同意經由借款合同更新協議將債權移轉與其他關係人 Aramis Pharma Kft.。債權移轉後，由新貸與者 Aramis Pharma Kft. 取代原貸與者 Alvogen CEE Kft.，並解除 Alvogen CEE Kft. 所有負債及義務。Aramis Pharma Kft. 於 108 年 5 月 28 日簽訂借款轉讓協議，將債權轉讓予 Alvogen EMH。根據借款轉讓協議，新貸與者 Alvogen EMH 取代原貸與者 Aramis Pharma Kft.，並解除 Aramis Pharma Kft. 所有負債及義務，此借款利率與市場借款利率相當，且其交易條件與非關係人並無重大差異。

前述應付 Alvogen EMH 之兩筆借款皆已於 108 年度第三季全數償還。

合併公司於 108 年 7 月 29 日與 Alvogen EMH 簽訂為期三年之關係人擔保借款合同以提供保證並擔任連帶保證人以共同使用 BNP Paribas 銀行不超過 115,000 仟美元 (3,576,270 仟元) 之授信額度。如附註二七所述，合併公司提供不動產、100% 持有之子公司 Alvogen Korea Holdings 之股份及戒毒癮藥品 Buprenorphine/Naloxone 之所有權等資產作為背書保證之擔保品。合併公司最高保證及擔保額度為 90,000 仟美元 (2,704,140 仟元)。此借款利率係與關係人向市場借款之利率相當，且其交易條件與非關係人並無重大差異。

關係人借款明細如下：

關係人名稱	108年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	<u>\$ 2,253,450</u> (USD 75,000)	<u>\$ 2,253,450</u> (USD 75,000)	5.5% (註 1)	<u>\$ 51,498</u>	<u>\$ 50,570</u>
Alvogen EMH	<u>\$ 3,228,049</u> (USD 103,802)	<u>\$ -</u> (USD -)	4.1%~4.3% (註 2)	<u>\$ 59,526</u>	<u>\$ -</u>
關係人名稱	107年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	<u>\$ 1,721,588</u> (USD 56,302)	<u>\$ 1,721,588</u> (USD 56,302)	4.8% (註 3)	<u>\$ 41,798</u>	<u>\$ 41,551</u>
Aramis Pharma Kft.	<u>\$ 978,480</u> (USD 32,000)	<u>\$ 978,480</u> (USD 32,000)	4.6% (註 4)	<u>\$ 33,312</u>	<u>\$ 9,085</u>

註 1：此借款之借款利率係 3.25%+三個月期之 USD LIBOR。

註 2：此借款之借款利率係 1.8%~2%+三個月期之 USD LIBOR。

註 3：此借款之借款利率係 2%+三個月期之 USD LIBOR。

註 4：此借款之借款利率係 1.8%+三個月期之 USD LIBOR。

(七) 合約負債－流動

關係人名稱	108年12月31日	107年12月31日
Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.	\$ 34,603	\$ -
Norwich Pharmaceuticals Inc.	-	37,266
其他關係人	757	-
	<u>\$ 35,360</u>	<u>\$ 37,266</u>

(八) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	<u>\$ 55,107</u>	<u>\$ 26,793</u>

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。

二七、質抵押之資產

如附註二六之（六）所述，合併公司提供不動產、100%持有之子公司 Alvogen Korea Holdings 之股份及戒毒癮藥品 Buprenorphine/Naloxone 之所有權等資產作為為 Alvogen EMH 不超過 115,000 仟美元（3,576,270 仟元）之授信額度背書保證之擔保品，其最高保證及擔保額度為 90,000 仟美元（2,704,140 仟元）。截至 108 年 12 月 31 日止，上述背書保證提供擔保之不動產，其中土地約為 261,192 仟元、建築物及廠房附屬物約為 246,339 仟元。

下列資產及 Alvogen Korea 之股票（11,814,261 股）業經提供為擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行活期存款（帳列其他流動資產）	\$ 508,611	\$ -
銀行活期存款（帳列其他非流動資產）	441,331	272,903
不動產、廠房及設備		
土地	-	293,959
建築物及廠房附屬物	-	269,777
	<u>\$ 949,942</u>	<u>\$ 836,639</u>

二八、重大承諾事項及或有事項

除已於其他附註所述者外，合併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 108 年 12 月 31 日止，本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 434,894 仟元，而尚未支付價款為 308,830 仟元。
- （二）截至 108 年 12 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 100,675 仟元，其中 20,135 仟元協議於未來一年內支付，剩餘 80,540 仟元，則依藥物試驗進度分期支付。
- （三）截至 108 年 12 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) 截至 108 年 12 月 31 日，本公司有下列訴訟案：

原告	被告	備註	進度
Indivior Inc, Indivior UK Ltd, Aquestive Therapeutics Inc.	Alvogen Pine Brook LLC (請詳註 1)	Buprenorphine / Naloxone 專利侵 權訴訟	一審原告敗訴，目前二 審審理中 (請詳註 2)

註 1：本公司為產品所有權人，委託 Alvogen Pine Brook LLC 代為處理訴訟相關事宜。

註 2：107 年 3 月 22 日一審美國法院判決原告敗訴，認定本公司產品並未侵犯原告之專利權。經原告提起上訴，二審法院於 108 年 7 月 12 日判決維持原告敗訴，惟部分專利仍在二審審理中，原告尚無提出具體損害賠償金額。本公司營運、財務與業務一切正常，不受上述案件影響，本公司評估對合併財務報表並未有重大影響。

(五) 截至 108 年 12 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 (韓圓 仟元；美金仟元)	金融機構
信用狀借款	USD 1,500 (NT\$ 45,069)	Woori Bank
營運資金借款	₩ 8,000,000 (NT\$ 207,784)	Woori Bank
營運資金借款	₩ 2,000,000 (NT\$ 51,946)	KEB Hana Bank
存款保障保險	₩ 37,950 (NT\$ 986)	Seoul Guarantee Insurance

二九、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

108 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	\$	28,764	1,156.83（美元：韓圀）	\$ 864,253
美 元		2,859	71.33（美元：盧比）	85,911
美 元		40,595	30.05（美元：新台幣）	1,219,731
歐 元		548	79.91（歐元：盧比）	18,444
歐 元		6,636	33.66（歐元：新台幣）	223,339
日 圓		2,275,266	0.28（日圓：新台幣）	627,180
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		14,577	1,156.83（美元：韓圀）	437,974
美 元		404	71.33（美元：盧比）	12,139
美 元		129,211	30.05（美元：新台幣）	3,882,280
歐 元		1,087	1,295.88（歐元：韓圀）	36,599
歐 元		2,165	33.66（歐元：新台幣）	72,863

107 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	\$	5,627	1,116.00（美元：韓圀）	\$ 172,060
美 元		3,080	69.95（美元：盧比）	94,194
美 元		61,575	30.58（美元：新台幣）	1,882,820
歐 元		415	34.97（歐元：新台幣）	14,503
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		3,188	1,116.00（美元：韓圀）	97,488
美 元		2,061	69.95（美元：盧比）	63,009
美 元		96,891	30.58（美元：新台幣）	2,962,675
歐 元		497	1,276.37（歐元：韓圀）	17,388

三十、重大之期後事項

- (一) 本公司於 108 年 12 月 17 日及 109 年 1 月 22 日董事會決議通過對新加坡子公司 Lotus International Pte. Ltd. 分別增資 7,000 仟美元及 3,000 仟美元。

(二) 子公司 Alvogen Korea Holdings 於 109 年 2 月 25 日董事會決議通過減資股本 21.655%。

三一、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。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形。(附表三)
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。(附表四)
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。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：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。(附表七)
11. 被投資公司資訊(對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具重大影響或控制者)。(附表八)

(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。(附表九)

三二、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。該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：

	西藥製造 業務部門	其他	部門間沖銷	合併
<u>108 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 8,979,592	\$ 195,148	\$ -	\$ 9,174,740
部門間收入	<u>129,474</u>	<u>46,370</u>	(<u>175,844</u>)	-
收入合計	<u>\$ 9,109,066</u>	<u>\$ 241,518</u>	(<u>\$ 175,844</u>)	<u>\$ 9,174,740</u>
營業利益	\$ 1,056,914	\$ 70,342	(\$ 14,103)	\$ 1,113,153
利息收入				7,788
淨外幣兌換利益				74,989
財務成本				(338,819)
採用權益法之關聯企業損失份額				(681)
其他營業外收支淨額				<u>19,990</u>
稅前淨利				<u>\$ 876,420</u>
<u>107 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 6,253,845	\$ 175,049	\$ -	\$ 6,428,894
部門間收入	<u>119,357</u>	<u>31,727</u>	(<u>151,084</u>)	-
收入合計	<u>\$ 6,373,202</u>	<u>\$ 206,776</u>	(<u>\$ 151,084</u>)	<u>\$ 6,428,894</u>
營業利益	\$ 393,041	\$ 64,774	(\$ 9,127)	\$ 448,688
利息收入				13,534
淨外幣兌換損失				(10,394)
財務成本				(320,008)
採用權益法之關聯企業利益份額				283
其他營業外收支淨額				<u>31,601</u>
稅前淨利				<u>\$ 163,704</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要地區營運—台灣及韓國等。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
韓國	\$ 5,039,220	\$ 5,315,065	\$ 3,520,774	\$ 2,894,940
美國	2,686,810	84,848	-	-
台灣	826,227	772,231	2,126,297	1,776,434
其他	<u>622,483</u>	<u>256,750</u>	<u>53,959</u>	<u>43,147</u>
	<u>\$ 9,174,740</u>	<u>\$ 6,428,894</u>	<u>\$ 5,701,030</u>	<u>\$ 4,714,521</u>

非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他非流動資產。

美時化學製藥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高額	年度餘額	年底餘額	實際支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失	擔保名稱	品對個別對象資金貸與總額(註1)	資金總額(註1)	與貸金額(註1)	註2
0	美時化學製藥股份有限公司	台灣艾威群股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 70,000	\$	-	\$	5%	有短期融通資金之必要	\$	-	\$	-	-	\$ 3,096,806	\$ 3,096,806	註2
0	美時化學製藥股份有限公司	Lotus Japan Holdings Co.,Ltd.	其他應收款 —關係人	是	613,407 (JPY 2,225,300)	613,407 (JPY 2,225,300)	613,407 (JPY 2,225,300)	613,407 (JPY 2,225,300)	2%	有短期融通資金之必要	-	-	-	-	-	3,096,806	3,096,806	註2

註 1：係依美時化學製藥股份有限公司最近期股權淨值之 40% 計算。

註 2：編製合併財務報表時業已沖銷。

美時化學製藥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司		對象關係	單一企業背書保證額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期淨值之比率(%)	背書最高(註1)	證額背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
		公	司												
0	美時化學製藥股份有限公司	Alvogen	EMH	母公司	\$ 3,871,007	\$ 3,160,400 (USD 100,000)	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 3,871,007	否	是	否	
0	美時化學製藥股份有限公司	Alvogen	EMH	母公司	3,871,007	2,704,140 (USD 90,000)	2,704,140 (USD 90,000)	2,253,450 (USD 75,000)	2,704,140 (USD 90,000)	35	3,871,007	否	是	否	註 2

註 1：係依美時化學製藥股份有限公司最近期股權淨值之 50% 計算。

註 2：上述第二項之背書保證，實為美時化學製藥股份有限公司動支，金額為 2,253,450 仟元(75,000 仟美元)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表三

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	年 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	底 值	註
美時化學製藥股份有限公司	國際綠色處理股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1	\$ -	0.07%	\$ -	-	註
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	Fuji Pharma Co., Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,219	449,704	3.91%	449,704		
Alvogen Korea Co., Ltd	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	—	其他非流動資產	65 股	1,641	0.65%	1,641		註

註：無公開市價，故以該公司 108 年 12 月 31 日之淨值列示。

美時化學製藥股份有限公司及子公司

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

民國108年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱 (註1)	科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期 股	初買入 (註3)		賣出		(註3)		期末 (註4)	
						數量	金額	數量	金額	處分	損益	股數	金額
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	股票	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	-	1,219,300	\$ 449,704

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達3億元或實收資本額20%。

註4：期末餘額係透過其他綜合損益按公允價值衡量。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
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
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

(進)銷貨之公司	交易對象名稱	關係	交 易			情 形		交易條件與一般交易原則及		應收(付)票據、帳款	備註
			(進)銷貨金	額	佔總(進)銷貨之比率	授 信 期	間 單	價 授 信 期	同 因		
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Inc.	其他關係人	銷 貨	\$ 2,623,433	28.59%	月結 120 天		-		\$ 957,057	43.49%
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Malta Operations Ltd.	其他關係人	進 貨	(1,581,690)	31.57%	月結 120 天		-		(193,448)	21.94%
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.	其他關係人	銷 貨	141,603	1.54%	月結 120 天		-		120,544	5.48%
Alvogen Korea Holdings Ltd.	美時化學製藥股份有限公司	母 公 司	銷 貨	163,297	1.78%	月結 120 天		-		64,509	2.93%

註：上述交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

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 108 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係人	應收款項餘額	人週轉率	逾期金額	應收金額		應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列損失	備抵金額
							處	方				
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Inc.		其他關係人	\$ 957,057	3.14	\$ -	-	-	\$ 524,594	\$ -		-
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.		其他關係人	120,544	3.90	30,525	期後已收回	期後已收回	31,477			-

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表七

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 件 條	情 形
				交 科	目	金 額	(註 3)		
1	Alvogen Korea Holdings Ltd.	美時化學製藥股份有限公司	1	營業收入		\$ 163,297		(註 2)	佔合併總資產之比率 1.78%
1	Alvogen Korea Holdings Ltd.	美時化學製藥股份有限公司	1	應收帳款－關係人		64,509		(註 2)	0.36%
2	Norwich Clinical Services Private Limited	美時化學製藥股份有限公司	1	營業收入		22,578		(註 2)	0.25%
2	Norwich Clinical Services Private Limited	美時化學製藥股份有限公司	1	應收帳款－關係人		13,028		(註 2)	0.07%
2	Norwich Clinical Services Private Limited	Alvogen Korea Co., Ltd.	2	營業收入		23,792		(註 2)	0.26%

註 1：1 係代表母子公司交易，2 係代表子公司間交易。

註 2：母子公司及各子公司間之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。

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另註明者外
，新台幣仟元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本年 底	投資 成本	資本 額	年 度	股 數	(仟 股)	成 比	持 率	有 限 公 司	被 投 資 公 司	本 年 度	認 列 之 損 益	註
美時化學製藥股份有限公司	Lotus International Pte. Ltd. Lotus Lab, Ltd.	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	\$	25,618	-	790	100%	100%	\$	37,989	(\$ 941)	1,084	註 1
	恆康生技醫藥股份有限公司	台 灣	藥品檢驗、生物技術服務、智慧財產		49,700		49,700		4,970	33.69%			8,354	(2,222)	(681)	註 2
	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	香 港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點		250 仟港幣		250 仟港幣		250	100%		(	2,221	(2,677)	(2,677)	-
	美喬生技有限公司	台 灣	化粧品批發業、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		1,100		1,100		110	100%			102	(24)	(24)	-
	Alvogen Korea Holdings Ltd.	韓 國	投資事業		204,244 仟美元		204,244 仟美元		1,922	100%			3,473,562	75,139	250,976	註 4
	台灣艾威群股份有限公司	台 灣	藥品銷售		5,000 仟美元+ 79,000 仟元		5,000 仟美元		10,400	100%			2,190	(4,368)	(4,368)	-
	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	印 度	投資事業		9,800 仟美元		9,800 仟美元		502	98%			88,522	29,169	14,764	註 4
	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	日 本	藥品銷售、醫療器材銷售		-		-		-	100%		(	168,896	(5,246)	(5,246)	註 5
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	艾特士（上海）健康管理諮詢有限公司	中國大陸 —上海市	健康管理諮詢、醫療科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢		911		911		-	100%		(	1,686	(2,638)	(2,638)	-

註 1：英國子公司－Lotus Lab, Ltd.已於 108 年 10 月 15 日清算解散。

註 2：含技術作價投資 30,000 仟元。

註 3：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 4：本公司之子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.及 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.以合併報表為主要財務報表。

註 5：日本子公司－Lotus Japan Holdings Co., Ltd.，惟截至 108 年 12 月 31 日止，尚未匯入股款。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額	本年年末自累積投資金額	本年年末匯出投資金額	本公司直接或間接持有之投資比例	本年年末投資(損)益帳面	投資價值	截至本年年末止已匯回台灣之投資收益
艾特士(上海)健康管理有限公司(註1)	健康管理諮詢、醫藥科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢	\$ 911	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 911	\$ -	\$ -	911	100%	(\$ 2,638)	1,686)	-
樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司(註2)	醫藥科技諮詢、化學藥品諮詢、化學藥劑諮詢、生物技術諮詢、生物製品諮詢	20,100	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	20,100	-	-	20,100	-	-	-	-

本年年末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$ 21,011
本年年末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$ 4,646,297

註 1：投資金額 911 仟元係經經濟部投審會(107)經審二字第 10700074190 號函核准。

註 2：投資金額 20,100 仟元係經經濟部投審會(92)經審二字第 092031304 號函及(95)經審二字第 09500181300 號函核准；樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司已於 106 年度處分，係經經濟部投審會(108)經審二字第 10800070030 號函核准註銷投資。

註 3：依據 90 年 11 月 16 日財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第 006130 號函及 97 年 8 月 29 日經濟部投資審議委員會經審字第 09704604680 號函規定之限額。