

股票代號：1795

The Lotus logo consists of the word "Lotus" in a bold, sans-serif font, centered within a solid yellow rectangular background.

美時化學製藥股份有限公司

一〇六年度
年 報

中華民國一〇七年五月三十一日刊印

可查詢本年報之網址: <http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>
本公司之網址: <http://www.lotuspharm.com.tw>

發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：沈燁	姓名：陳荻雅
職稱：策略暨財務副總經理	職稱：投資人關係經理
聯絡電話：(02) 2700-5908	聯絡電話：(02) 2700-5908
電子郵件：investor@lotuspharm.com	電子郵件：investor@lotuspharm.com

總公司、工廠地址及電話：

總公司：
地址：10658 台北市大安區信義路三段149號15樓
電話：(02) 2700-5908

工廠：
地址：54066 南投縣南投市南崗工業區成功一路30號
電話：(049) 225-0411

辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券(股)公司股務代理部
地址：10366 台北市大同區承德路三段210號B1
網址：<http://www.yuanta.com.tw>
電話：(02) 2586-5859

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：許秀明、林淑婉會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號12樓
網址：<http://www.deloitte.com.tw>
電話：(02) 2545-9988

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
無。

公司網址：<http://www.lotuspharm.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
一、106年度營業結果.....	1
二、本年度營業計畫概要.....	2
貳、公司簡介	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告	9
一、組織系統.....	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	12
三、公司治理運作情形.....	23
四、會計師公費資訊.....	42
五、更換會計師資訊.....	43
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	43
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之 十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	43
八、持股比例占前十名之股東，其相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬 關係之資訊.....	45
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投 資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	45
肆、募資情形	46
一、股本來源.....	46
二、股東結構.....	47
三、股權分散情形.....	47
四、主要股東名單.....	48
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	48
六、公司股利政策及執行狀況.....	49
七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	49
八、員工分紅及董事、監察人酬勞.....	49
九、公司買回本公司股份情形.....	50
十、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	50
十一、特別股辦理情形.....	50
十二、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	50
十三、員工認股權憑證辦理情形應記載事項.....	50
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載事項.....	50

十五、資金運用計劃執行情形	50
伍、營運概況	54
一、業務內容	54
二、市場及產銷概況	60
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	66
四、環保支出資訊	66
五、勞資關係	66
六、重要契約	68
陸、財務概況	69
一、最近五年度簡明財務資料	69
二、最近五年度財務分析	73
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書	76
四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告	77
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	136
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情 事，應列明其對本公司財務狀況之影響	185
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	186
一、財務狀況	186
二、經營結果	187
三、現金流量	188
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	188
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資 計畫	189
六、風險事項	189
七、其他重要事項	192
捌、特別記載事項	193
一、關係企業相關資料	193
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	195
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	195
四、其他必要補充說明事項	195
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對 股東權益或證券價格有重大影響之事項	195

壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

106年度美時集團合併營收突破新台幣60億元，再創歷史新高，營業利益率與稅前淨利皆較前一年大幅提升，在全球學名藥產業面臨前所未見的風暴時，美時與旗下子公司群策群力，仍使得跨區域的資源整合效益逐步浮現，營運體質日趨穩健。

美時與艾威群團隊在106年共同克服了许多挑戰，包括韓國本地中小型公司加速競爭，以及全球學名藥產業因產業鏈整併及政策監管緊縮帶來的藥價壓力；儘管困難重重，我們仍堅信現在的美時化學製藥是為這場學名藥的完美風暴而打造的。我們的團隊在過去幾年投入研發與品管再造、強化行銷與業務能力、優化產品組合，這使得我們得以逐步於利基型且成長性強的心血管疾病、減肥、中樞神經疾病、癌症與女性保健五大治療領域開創經濟規模。

回顧106年，美時最令人振奮的成績不外乎台灣市場業績大幅成長，動能來自瞄準大型醫院的專科用藥市佔提升以及取得治療骨質疏鬆症的骨力強注射液；我們以高品質國產學名藥、由國際引進的潛力學名藥產品，以及代理或取得原廠藥三管齊下，滿足台灣等亞太區市場利基學名藥的需求，降低病患藥費負擔。另外，過去一年我們成功針對歐美外銷市場送件四種成份的困難學名藥藥證申請，其中包括專利挑戰的第四類學名藥以及抗癌的化學療法與標靶治療藥物等，足見美時對於拓展外銷市場不遺餘力，且已有多項關鍵成果。而韓國子公司 Alvogen Korea除延續減肥、心血管等專科用藥有高度競爭優勢，近來亦在女性保健、癌症及骨質疏鬆等治療領域嶄露頭角，透過策略合作的模式取得市場能見度佳的領導品牌與產品。

展望未來，美時將加快腳步準備面向美國市場的高價值產品上市，加速區域比重的多元化，這對改善毛利率至關重要；而已轉型為艾威群集團研發與製造中心的台灣南投廠仍將聚焦開發高毒性與賀爾蒙藥品，並透過艾威群遍及全球的銷售網路放大產品出海口，獲取研發後市場銷售的最大效益。美時矢志成為亞太區領先的學名藥廠、提升營運效率，以期邁向高獲利成長，提升股東價值，為此，我們將孜孜矻矻、戮力以成。

一、106年度營業結果

單位：新台幣仟元

項目		年度	106年度	105年度
財務 收支	營業收入		6,423,760	5,902,566
	營業毛利		3,079,674	3,328,029
	稅前淨利(損)		210,814	19,260
獲利 能力	權益報酬率(%)		0.60%	-1.08%
	稅前純益占實收資本額比率(%)		8.83%	0.80%
	每股盈餘(元)		0.03	(0.56)

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針：

1. 堅實基本面

(1) 持續優化關鍵市場產品組合：

本公司致力在關鍵市場發揮其研發及事業發展(Business Development)優勢，達到跨國資源整合的目標，以心血管、中樞神經、減肥、女性保健、癌症為發展核心。

以台灣為例，本公司選擇發展高附加價值、高進入門檻的細胞毒性癌症藥與賀爾蒙女性保健藥物，是台灣第一個將癌症學名藥銷往日本、東南亞、韓國與美國的製藥廠商，未來亦將透過艾威群的銷售網路進入歐洲市場；另外，台灣團隊靈活地透過產品線併購或獨家代理引進需求量不容小覷的原廠專利藥，為台灣人民的用藥需求盡一份心力。

而韓國子公司 Alvogen Korea Co., Ltd 則以新複方與新劑型新藥 (Incrementally Modified Drug, IMD) 為研發重點，不僅於104年中旗下韓國子公司整併完成後即成功地將抗血小板藥物 Sarpogrelate 上市，並於產品上市後即取得相對優勢之市場份額，而於105年3月下旬上市之治療血脂異常用藥複方產品 Rosuvastatin/Ezetimibe 亦在上市第一個月即有亮眼營收，成為本公司合併營收前 15 大產品之一，後續亦於 106 年下半年上市新一代產品 Rosuvastatin/Candesartan，順利延長產品線與產品生命週期；近年更透過產品線併購首度跨足口服避孕藥與癌症藥市場，成績不俗。除此之外，Alvogen Korea Co., Ltd 在其擅長的治療領域打破韓國學名藥競爭激烈、各廠商市佔多為個位數的定律，是當地減肥藥及口服避孕藥市佔龍頭。

(2) 持續提供最佳服務：

本公司樹立深度與廣度兼具的服務；就廣度而言，本公司在關鍵市場台灣與韓國皆建置業務團隊服務醫院、診所與藥局客戶，在台灣與韓國分別有近80名與約300名業務代表；就深度而言，本公司為全球客戶提供研發代工以及新藥分子、處方開發的服務，力求在各層面提升製藥業水平並創造更多工作機會。

(3) 持續維護最佳品質：

美時自民國99年首度通過美國FDA查廠至今，從未收到過FDA查核缺陷的483警告信，且南投廠於107年1月順利通過第4次的美國FDA固定查廠。這不僅提升公司信譽，也讓競爭對手無法趁機搶先出貨；未來，本公司將以已通過美國、歐洲、日本與台灣藥檢單位查核的高標準品質自我要求，從製造到出貨皆秉持最高品質作業，促進民生福祉，進而提升股東價值。

2. 掌握利基優勢

(1) 大幅縮短上市時間：

本公司與艾威群合併後，已是一垂直整合的集團，從學名藥的研發、臨床試驗、藥物監視到下游銷售皆有專業團隊負責。印度子公司 Norwich Clinical Service 位於印度邦加羅爾，為一專業生物等效性試驗、臨床試驗與藥

物監視服務的外包研究公司，共有72床病床，主要服務集團內部客戶，可有效減短高價值藥物如癌症用藥的試驗時間，節約成本。

此外，艾威群的銷售網絡遍及全球35個國家，在市場性質特殊的國家則與經銷商合作，能快速將已領證的產品導入當地市場，自領證到上市的平均時間在半年內。

(2) 持續佈局高附加價值的研發中藥物(pipeline)，提升獲利能力：

本公司針對不同市場有其利基性選題策略，尤其對耕耘外銷市場不遺餘力，是非印度廠商中最積極募局高附加價值研發中藥物的製藥廠商，長期將可有效提升毛利率。隨著合併營收自104年起持續成長，本公司將嚴格控制營業費用，將集團綜效最大化從營收帶向營業利益。

本公司於105至106年間針對無形資產與固定資產進行嚴格的檢視與相關會計減損認列，係因管理階層積極改善財務結構，後續亦將致力降低融資成本，強化獲利能力，為長期成長動能奠定更堅強的根基。

(二)重要之產銷政策：

1. 生產政策：

- (1) 妥善規劃生產線，並確實執行人員效率管理，降低平均生產成本。
- (2) 持續追蹤美國食品藥物管理局FDA、歐盟EMA及日本PMDA等法規規定，確保生產流程與工廠營運符合高規格要求，且率先導入序列化包裝服務系統，為外銷品管之表率。
- (3) 加強委外生產產品品管，以確保產品品質。

2. 銷售政策：

- (1) 持續強化與艾威群全球銷售據點之策略合作，展現國際通路優勢。
- (2) 增加業務與行銷人員訓練，增進銷售效率，維持現有科別競爭力並快速導入新產品。
- (3) 策略性併購或出售產品線，滿足未竟的醫療需求並放大產品效益。
- (4) 明確定義顧客，建立顧客管理系統以訂立行銷主軸，創造顧客價值。

(三)未來公司發展策略：

本公司將聚焦具有競爭優勢之專科用藥市場及外銷產品布局、並提升國內外已有藥證與銷售中產品的銷售業績，鞏固基本業績、並極大化現金流入，以為公司長期之成長動能奠定穩固的財務後盾。

透過艾威群遍及全球之資源網絡、導入潛力產品，並於國際間搜尋原廠或學名藥產品線，引進至台灣與國際通路；並持續整合亞洲其他市場，目標成為集團亞洲區域營銷總部與研發中心。

同時，本公司亦將強化篩選新開發品項，集中資源於最佳報酬率的產品開發，積極完善研發專案管理，增加研發成功率、縮短研發時程，達成重要品項學名藥最早送件(First to File)與第一名上市(First to Market)的目標，獲取研發後市場銷售之最大效益。

(四)外部環境之影響：

學名藥市場主要因數年前大陸與印度藥廠積極以低成本切入，使全世界學名藥版圖重新分配。而台灣本土藥廠因健保政策、總額預算制度、衛生署的產業升級政策如TDMF、GCP、cGMP、PIC/S，以及資料專屬權保護、硬性專利連節等接踵而來的政策，產業結構在過去20年有重大變革，台灣學名藥廠必須積極拓展外銷市場，尋找營運利基。

106年則是國際製藥產業出現大幅度震盪的一年，主要受全球學名藥最大市場美國的政治環境改變影響，內有保險機構、醫療機構與藥品給付管理公司(Pharmacy Benefit Management) 整併，大幅提高藥價議價能力之近憂，外有科技公司進軍製藥與藥物配送市場之遠慮，包括以色列及印度的學名藥龍頭廠商獲利因此縮水，皆不得不祭出裁員或出售非核心業務等樽節成本與變現手段，影響程度遍及整個製藥產業；然而，各國政府鼓勵使用較低價之學名藥的大方向不變，美國新任FDA局長Scott Gottlieb更承諾加速學名藥之審核與許可流程，確保學名藥與原開發廠間的公平競爭，這使得製藥產業又燃起新的希望。

回顧106年，或因上述之產業壓力及技術提升需求促使生技醫療企業尋求併購機會以提升競爭力，全球生技產業併購金額逼近千億美元。

另外，原開發廠在先進市場的專利到期將逐步自小分子擴展至大分子藥，即生物藥，促使生物相似性用藥的需求可望為製藥產業帶來新一波成長動能。僅在美國，到110年將有超過70個生物藥的專利到期，而多年蟬聯全球暢銷藥首位的復邁(Humira)，也將在未來幾年內失去美國與歐洲的關鍵專利保護；鑒於大分子藥物的複雜性和難度，不少學名藥廠磨刀霍霍，透過結盟或自行研發等方式尋找進入生物相似性藥市場的捷徑。

本公司在國際化及監管政策浪潮之下，更要站穩自主研發與銷售高進入障礙利基學名藥的目標，輔以靈活地商業策略，立足亞太、放眼全球。

董事長：林羣



經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



貳、公司簡介

一、設立日期：

中華民國五十五年六月三十日

公司：台北市大安區信義路3段149號15樓

電話：(02) 2700-5908

工廠：南投市南崗工業區成功一路30號

電話：(049)225-0411

二、公司沿革：

民國55年 成立美時化學製藥有限公司

民國57年 改組為美時化學製藥股份有限公司

民國69年 因應業績成長需求新廠房落成於南投市南崗工業區

民國76年 經濟部認定南投廠為已實施GMP藥廠

民國76年 台大醫院前來查廠肯定委託製造Cort.s ointment

民國79年 Mesyrel (Trazodone)生體相等性研究獲衛署通過，隔年經衛生署許可並列入監視中新藥

民國81年 確立以特殊學名藥為發展方向，投入包括監視中新藥、長效劑型、生體相等性試驗、生體可用率試驗

民國82年 Befon (Baclofen)生體相等性研究獲衛署通過

民國83年 Mesyrel (Trazodone)取得大陸衛生部藥政管理局審查通過，開始外銷大陸

民國85年 Forflow SR (Pentoxifylline)長效劑型研發上市。

民國87年 監視中新藥Bensau (Benzonatate) 與Ichderm (Doxepin) 上市

民國88年 Muaction SR(Tramadol HCL)長效劑型研發上市

民國88年 Mesyrel (Trazodone) 榮獲國家生技暨醫療品質保健品質獎

民國89年 監視中新藥Nimed (Nimesulide) 上市

民國90年 監視中新藥Apano (Mifepristone) 上市

民國91年 監視中新藥Musgud (Cyclobenzaprine HCL) 與Detosiv (Dextromethorphan) 研發上市

民國91年 通過台灣第二階段cGMP確效

民國91年 榮登2002年IMS第四季國資廠排名第六名

民國91年 Apano (Mifepristone) 與Erdotin (Erdosteine) 榮獲行政院衛生署第二屆藥物科技研究發展獎暨罕見疾病藥物供應製造及研究發展獎

民國92年 青春痘專利產品E-do於全球第一個國家台灣上市

民國92年 為深耕大陸市場，以美金24萬元轉投資Lotus International Pte. Ltd.並以美金十四萬元轉投資大陸樂特仕生物科技諮詢（上海）有限公司

民國93年 完成補辦公開發行作業

民國93年 通過台灣第三階段cGMP確效

民國93年 開始設計符合美國FDA之標準廠擴建

民國93年 榮獲經濟部工業永續精銳獎

民國93年 榮獲衛生署藥物科技研究發展獎，金、銀、銅三獎

民國93年 榮獲第一屆台北生技獎之「技術商品化銀獎」

民國93年 股票登錄興櫃

- 民國95年 完成FDA標準廠擴建，同年抗癌藥品Furil(Tegafur/Uracil)送台灣FDA辦理查驗登記，後於97年7月領證
- 民國96年 荷爾蒙製劑獨立製造區完工
- 民國96年 擴建新廠通過台灣衛生署查廠
- 民國97年 進軍美國，Levetiracetam IR首度向美國FDA提出藥品查驗登記，後各劑量陸續於99年至105年領證
- 民國98年 開始興建符合PIC/S規範，於同年通過TFDA查廠
- 民國98年 抗發炎藥Mefenamic Acid 250mg送美國FDA辦理查驗登記，後於103年6月領證
- 民國99年 股票登錄上櫃，股票代號1795
- 民國99年 Levonorgestrel 1.5mg送美國FDA辦理查驗登記，後於民國104年6月領證
- 民國99年 首次通過美國FDA查廠，同年專業高活性、高毒性癌症用藥廠落成，美時亦於當年榮獲台北生技獎之「技術商品化銀牌獎」與行政院衛生署藥品科技研究發展銀、銅質獎
- 民國99年7月 抗癲癇藥Levetiracetam ER 500mg與750mg送美國FDA辦理查驗登記，後於105年6月領證、106年4月首批出貨美國
- 民國100年 TFDA查核新廠，含專業癌症用藥廠、軟膠囊製造設備、與大批量膜衣設備
- 民國100年 經濟部核准「歐美三項利基學名藥國際化開發」計畫，開始研發Orlistat 60mg 與 120mg、Temozolomide 5mg/20mg/100mg/140mg/180mg/250mg、Paricalcitol 1mcg/2mcg/4mcg三種藥
- 民國100年 癲癇用藥Levetiracetam IR 500mg首批出貨美國
- 民國100年 榮獲行政院衛生署通過PIC/S GMP 藥廠獎
- 民國100年 1月 避孕藥Levonorgestrel 0.75mg送美國辦法查驗登記，後於105年9月領證
- 民國100年 3月 癲癇用藥Levetiracetam IR 500mg取得台灣藥品許可證
- 民國100年 5月 Levonorgestrel 0.75mg送台灣TFDA辦理查驗登記
- 民國100年 5月 腦癌用藥Tamos (Temozolomide) 取得台灣藥品許可證並投產
- 民國100年 7月 Calcium Acetate送美國辦理查驗登記，後於105年7月領證
- 民國100年 8月 Thalidomide 50mg送台灣TFDA辦理查驗登記，並於101年6月領證
- 民國100年 9月 戒毒用藥Desud Plus (Buprenorphine/Naloxone) 取得馬來西亞藥品許可證
- 民國100年 9月 癲癇用藥Levetiracetam ER 500mg、750mg取得台灣藥品許可證並投產
- 民國101年 1月 軟膠囊劑型止咳藥Benzonatate softgel capsule送台灣TFDA辦理查驗登記，後於102年7月領證
- 民國101年 5月 腦癌用藥Tamos (Temozolomide 100mg) 送馬來西亞ACTD辦理查驗登記，為首個送件亞洲他國查燈之抗癌藥品
- 民國101年 6月 Lamotrigine ER 50mg送台灣TFDA辦理查驗登記、Lamotrigine ER 25mg/50mg/100mg/250mg送件美國FDA並首次以eCTD辦理查驗登記
- 民國101年 7月 Orlistat 60mg與120mg送台灣TFDA辦理查驗登記，後於102年5月領證
- 民國101年 8月 與明治、ニプロファーマ株式会社、共和藥品工業株式會社、あすか製藥株式会社等日本藥廠合作開發抗癌藥品TS-1 (Tegafur/Gimeracil/Oteracil)，後於102年8月領證
- 民國101年 8月 再次通過美國FDA查廠
- 民國101年 9月 Orli Capsules(Orlistat 60mg)送美國FDA查驗登記，挑戰PIV專利
- 民國101年10月 Thalidomide 50mg罕見疾病用藥送台灣TFDA辦理查驗登記，後於103年6月領證
- 民國101年12月 首次通過歐盟EMA查廠

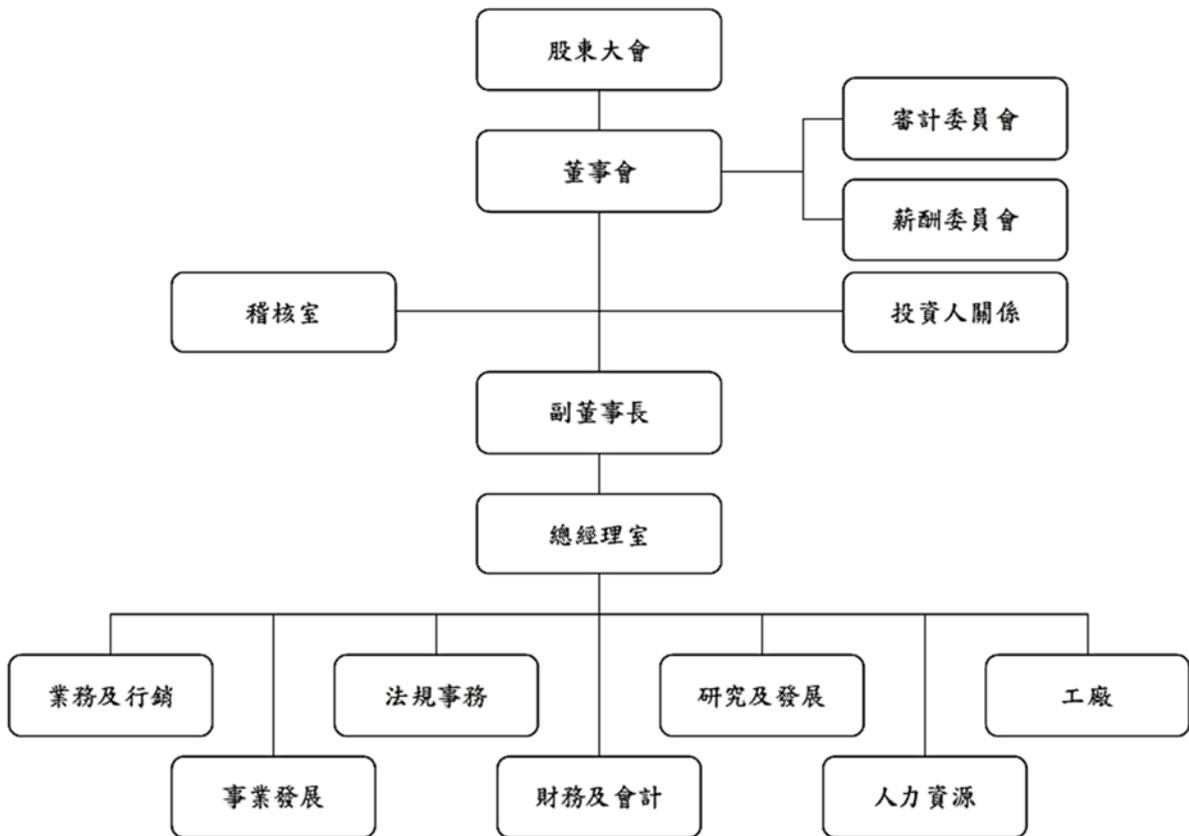
- 民國102年 1月 Buprenorphine/Naloxone舌下含錠劑型送台灣TFDA辦理查驗登記，後於103年9月領證
- 民國102年 2月 癌症用藥TS-1 20mg首批出貨日本，且首次通過日本PMDA GMP查核
- 民國102年 9月 腦癌用藥Tamos (Temozolomide) 送美國FDA辦理查驗登記，後於105年4月領證、106年3月首批出貨美國
- 民國102年12月 腦癌用藥Tamos (Temozolomide) 送荷蘭、義大利、德國辦理查驗登記，後陸續於104年至105年間領證；Paricalcitol送美國FDA辦理查驗登記與台灣TFDA辦理查驗登記，後於105年2月於美國領證、104年11月於台灣領證
- 民國103年 3月 為太景生物科技代工研發生產Taigexyn Capsules (Nemonoxacin 250mg)，由太景取得台灣取可證
- 民國103年 9月 再次通過歐盟EMA查廠
- 民國103年 8月 與艾威群集團策略結盟，艾威群集團以現金增資私募普通股取得美時67%股權，成為主要股東，美時繼而合併艾威群於韓國、台灣與印度之業務，新美時於焉成形；透過此併購取得挑戰PIV專利的Budesonide ER與Buprenorphine/Naloxone舌下含錠在美國的經銷權，以及艾威群姊妹公司Alvotech所研發的兩項生物相似性藥品開發完成後在亞太區的經銷權
- 民國103年 9月 非類固醇抗炎藥Mefenamic Acid Capsule 250mg首批出貨美國
- 民國103年11月 腦癌用藥Tamos (Temozolomide) 送韓國KFDA辦理查驗登記，後於104年11月領證、105年12月上市
- 民國103年12月 韓國子公司Kunwha製藥收購韓國減肥藥大廠Dream Pharma
- 民國104年 1月 美國FDA確認收件Budesonide ER查登文件，原廠提出告訴
- 民國104年 4月 美國FDA確認收件Buprenorphine/Naloxone舌下含錠查登文件，原廠提出告訴
- 民國104年 6月 韓國子公司Kunwha製藥與Dream Pharma合併，更名為Alvogen Korea
- 民國104年 再次通過美國FDA查廠
- 民國104年 6月 避孕用藥Levonorgestrel Tablet 1.5mg取得美國藥證，後於9月出貨美國
- 民國104年10月 Alvogen Korea與AstraZeneca Korea簽訂精神疾病用藥Seroquel SR (Quetiapine) 於韓國市場之獨家銷售契約；同年口服避孕藥愛己(Gveza) 送件台灣TFDA辦理查驗登記，後於105年12月領證
- 民國105年 1月 抗靜脈曲張藥Diosmin完成台灣藥證轉移，後於105年下半年上市
- 民國105年 4月 向拜耳購入口服避孕藥Mercilon(Desogestrel/EE)產品線並於韓國銷售
- 民國105年10月 Alvogen Korea與AstraZeneca Korea簽訂三項癌症藥於韓國市場之獨家銷售契約，正式建立韓國癌症業務團隊
- 民國105年11月 印度孫公司Norwich Clinical Service臨床設施通過美國FDA查驗
- 民國105年12月 打破原廠藥壟斷，於台灣上市癌症藥Alvotinib (Imatinib)
- 民國106年 1月 出售美時玉錠 (Trazodone) 在中國的所有商品權予中國藥廠，美時持續代工此藥品
- 民國106年 3月 抗腫瘤藥Methotrexate送美國FDA辦理查驗登記民國106年 4月 向Novartis AG購入骨質疏鬆症注射液Aclasta (Zoledronic acid) 並完成台灣藥證轉移，於台灣銷售，為美時首個針劑產品、首度跨入骨科且為首個面向醫院的原廠藥
- 民國106年 8月 研發代工之學名藥 Norethisterone/Ethinylestradiol 1mg/0.035mg客戶端已獲得日本PMDA正式核可並取得藥證

- 民國106年 9月 學名藥 TS-1 20mg 與 25mg之韓國學名藥申請已由韓國MFDS正式通過核准
- 民國106年 9月 106年3月提出REVLIMID之學名藥Lenalidomide ANDA申請，本公司對該藥橘皮書中登錄專利提出Paragraph IV認證，專利所有權人因此對本公司與艾威群美國提出專利訴訟
- 民國106年10月 與艾威群美國合作之治療潰瘍性結腸炎藥UCERIS之學名藥Budesonide ER成功挑戰原廠專利
- 民國106年12月 榮獲Corporate Livewire 2017年 「最佳製藥研發公司」獎項；同月，血癌用藥Lenli capsules (Lenalidomide 25mg) 獲得TFDA核可，於台灣領證
- 民國107年 1月 第四次通過美國FDA查廠
- 民國107年 3月 與艾威群美國合作之治療毒癮(OD)之學名藥Buprenorphine/Naloxone成功挑戰原廠專利
- 民國107年 4月 學名藥 Lenalidomide 2.5、5、7.5、10、15、20與25 mg capsules透過歐盟分散式審查程序送件，藥證申請已由主審國冰島核准

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

主 要 部 門	業 務 執 掌
董 事 長 室 總 經 理 室	擬定公司策略發展方案、設定長期營運目標；評估與追蹤公司各項專案計劃。 擬定公共關係、投資人關係等對外溝通之策略、公告重大訊息，並執行股務相關事務。
稽 核 室	評估與追蹤公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性。
業 務 及 行 銷	各項產品銷售業務，配合公司業務成長達成業績目標。 開發客戶、了解客戶需求並提供解決方案。
事 業 發 展	開發國外銷售業務，發展與國外研發、生產行銷策略合作夥伴關係。
法 規 事 務	進行藥品查登／註冊技術文件之複核，以確保提送官方查驗登記案件之正確性與順利取得許可證。 提供藥品查登相關法規之資訊。
財 務 及 會 計	公司資金管理、規劃與執行，處理公司會計事務及編製管理報表供管理階層分析，做為決策參考。 研擬與執行租稅減免等稅務相關業務。
研 究 及 發 展	找尋並開發可能的研發標的且具市場價值的新產品。 執行各項新產品與劑型計劃，包括臨床試驗、生體可用率及生體相等性試驗等。 申請與維護智慧財產權登記。
人 力 資 源	提升人力資源策略規劃與人力資本結構、規劃管理集團教育訓練。 規劃與執行策略性薪資獎酬。 總務工作之執行與管理。
工 廠	各項生產之規劃與管理、製造符合美國FDA、 歐盟EMA、日本PMDA及cGMP品質規格之產品。

(三)公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

截至106年12月31日；單位：除另註明者外，新台幣仟元

關係企業名稱	與本公司之關係	持有本公司之股份		本公司持有關係企業股份		
		股數 (股)	持股 比例 (%)	股數 (仟股)	持股 比例(%)	實際投資金額
Alvogen Korea Holdings Ltd.	本公司之子公司	0	0	1,922	100	204,244仟美元
Alvogen Pharma India Pvt. Ltd.	本公司之子公司	0	0	502	98	9,800仟美元
台灣艾威群股份有限公司	本公司之子公司	0	0	2,500	100	5,000仟美元
Lotus International Pte. Ltd.	本公司之子公司	0	0	790	100	25,618
Lotus Lab Ltd.	本公司之子公司	0	0	-	100	(註1)
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	本公司之子公司	0	0	-	100	(註1)
美喬生技有限公司	本公司之子公司	0	0	110	100	1,100
Alvogen Korea Co. Ltd.	本公司之孫公司	0	0	9,780	91	165,762,616仟韓圓
Norwich Clinical Services Private Limited	本公司之孫公司	0	0	313	100	3,125仟盧幣
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	本公司之孫公司	0	0	-	100	911

註1：截至民國106年12月31日止尚未匯入股款。

3. 依公司法第369條之規定推定為有控制與從屬關係公司：無。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人資料

1. 董事及獨立董事資料

107年04月27日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	林羣(註1)	男	106.06.27	3	105.12.16	0	0	40,000	0.02%	0	0	0	0	芝加哥大學MBA 麻省大學電機與電腦工程碩士 群光電子/藍天電腦集團策略長 麥格里資本大中國區總裁 光寶集團總財務長 荷銀投資管理投資長及策略長 摩根大通證券(J.P.Morgan)總經理 怡富證券副總經理及研究部主管 麥肯錫管理顧問公司(McKinsey & Company) 博思管理顧問公司(Booz Allen & Hamilton)	美時化學製藥(股)公司董事長 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事長 中美冠科生物技術(股)公司獨立董事 富邦人壽保險(股)公司法人董事代表人/獨立董事	無	無	無
副董事長	香港	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.(註)	-	106.06.27	3	103.09.29	151,100,000	64.85%	151,100,000	63.36%	-	-	0	0	Sofia University of Medicine醫學博士學位 University of Sofia“Kliment Ohridski”管理碩士學位 Actavis Generics全球事業發展資深經理	艾威群集團亞太區執行副總裁 美時化學製藥(股)公司副董事長及總經理 台灣艾威群(股)公司董事 Alvogen Korea Co., Ltd 董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事	無	無	無
	保加利亞	代表人：Petar Vazharov	男	106.06.27	3	103.09.29	0	0	0	0	0	0	0	0					

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性 別	選任 日期	任期 (年)	初次 選任 日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具配偶或二親等以 內關係之其他主管 、董事或監察人		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事	香港	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	-	106.06.27	3	103.09.29	151,100,000	64.85%	151,100,000	63.36%	-	-	0	0	Alvogen Group 董事長暨執行長 Alvogen Lux Holding S.a.r.l 董事 Alvogen IPCO S.a.r.l. 董事 Alvotech ehf 創始人 Norwich Clinical Services Pvt Ltd 董事 Alvogen Pharma US Inc.董事 Alvogen Iceland Ehf董事 Norwich Clinical Services Private Ltd.董事	無	無	無	
	冰島	代表人： Robert Wessman	男	106.06.27	3	104.04.23	0	0	0	0	0	0	0	0					
獨立 董事	中華 民國	顧慕堯	男	106.06.27	3	103.09.29	0	0	0	0	0	0	0	0	美國Franklin Pierce Law Center智慧財產權法學碩士 國立政治大學法律系法學士 正誠法律事務所合夥律師 東元電機股份有限公司法 務室經理 博仲本國法與外國法法律 事務所律師 麻省理工學院實習生 全理法律事務所律師	正誠法律事務所 合夥律師	無	無	無

職 稱	國籍 或註冊地	姓 名	性 別	選任 日期	任期 (年)	初次 選任 日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管 、 董 事 或 監 察 人		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
獨立 董事	冰島	Hjorleifur Palsson	男	106.06.27	3	104.04.23	0	0	0	0	0	0	0	0	雷克雅維克大學基金董事 會主席及董事會主席、 Vodafone Iceland董事會成 員 冰島註冊會計師 冰島德勤會計師事務所 (Deloitte & Touche)合夥人 及董事會成員	Akur fjárfestingar slhf. 董事、 Ankra ehf. 董事 Brunnur vaxtarsjóður slfh. 董事、Fjarskipti hf. (Vodafone Iceland) 董事、 Florealis ehf. 董事 、Framtakssjóður Íslands GP 董事 、Háskólinn í Reykjavík ehf. 董事、OK fasteignir ehf. 董事 、OK eignarhaldsfélag hf. 董事、Rafnar ehf. 董事、OK prosthetics ehf. 董事	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	林翰飛	男	106.06.27	3	105.06.27	0	0	7,000	0.003%	0	0	0	0	國立台灣大學化學工程系 學士 賓州大學華頓商學院企研 所碩士 富士康投資總監(聖約瑟) 花旗銀行所羅門美邦副總 裁(紐約) 華威集團合夥人	華威集團合夥人	無	無	無

註1：105年12月16日股東臨時會增選一席董事，由香港商Alvogen Asia Pacific Holdings Ltd. 代表人林羣當選，105年12月19日林羣先生選任為本公司董事長，106年6月27日股東會個人當選董事，同日董事會林羣先生續任本公司董事長。

註2：香港商Alvogen Asia Pacific Holdings Ltd. 於105年12月20日更名為香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.。

2. 法人股東之主要股東：

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	Alvogen Lux Holdings SARL	100.00

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
Alvogen Lux Holdings SARL	Celtic Holdings S.C.A.	100.00

3. 董事所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
		商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所須相關 科系之公私 立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 務、財務 、會計或 公司業務 所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
林羣			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Petar Vazharov			✓				✓	✓		✓	✓	✓				無
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人： Kevin Michael Bain		✓	✓				✓	✓		✓	✓	✓				無
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Robert Wessman			✓				✓	✓		✓	✓	✓				無
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Árni Hardarson		✓	✓				✓	✓		✓	✓	✓				無
香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Thor Kristjansson			✓				✓	✓		✓	✓	✓				無
Hjorleifur Palsson		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
顧慕堯		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林翰飛			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

107年04月27日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	保加利亞	Petar Vazharov (註1)	男	107.01.16	0	0	0	0	0	0	Sofia University of Medicine 醫學博士學位 University of Sofia“Kliment Ohridski” 管理碩士學位 Actavis Generics全球事業發展資深經理	艾威群集團亞太區執行副總裁 美時化學製藥(股)公司副董事長及總經理 台灣艾威群(股)公司董事 Alvogen Korea Co., Ltd 董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事	無	無	無	無
前任總經理	中華民國	王憲政 (註2)	男	105.05.16	0	0	0	0	0	0	台灣大學微生物學與免疫學碩士學位 台灣大學企業管理碩士 長庚大學醫務管理高階管理碩士 美時化學製藥(股)公司台灣區執行主席 揚森藥廠GMED&神經醫學事業部總經理暨策略行銷處處長	無	無	無	無	無
台灣總經理	中華民國	辜頌惟	男	107.01.16	0	0	0	0	0	0	中化裕民副總經理 久裕企業(股)公司總經理	無	無	無	無	無
策略及財務副總經理	冰島	沈燁 Bjartur Shen	男	107.01.16	0	0	0	0	0	0	University of Iceland 經濟學及公司財務管理碩士	台灣艾威群(股)公司董事長 美喬生技有限公司董事長 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事及總經理 Lotus International Pte. Ltd. 董事 Lotus Lab, Ltd. 董事 Lotus Pharmaceutical HK Ltd. 董事	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
財務及會計副總經理	馬來西亞	田依菱	女	105.11.01	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Commerce, University of Otago, New Zealand Master of Business Systems Monash University, Australia 安侯建業聯合會計師事務所經理 Corporate controller, SemiLEDs Corporation Regional controller, Alvogen Asia Pacific	艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司監事	無	無	無	無
稽核	中華民國	鄭閔穗	女	99.6.28	0	0	0	0	0	0	朝陽科技大學會計系 藍天綠地工作室有限公司主辦會計 伸球企業有限公司主辦會計	無	無	無	無	無

註1：副董事長Petar Vazharov於107年1月16日兼任總經理職務。

註2：王憲政先生於107年1月16日卸任總經理職務，取消本公司執行主席職務。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

基準日：106年度 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)										
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司					
董事長	林羣	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,255	3,255	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
副董事長	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd (註1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：Petar Vazharov	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,170	4,170	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				E、F及G等七項總額占稅後純益之比例				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司			
現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：Kevin Michael Bain	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
董事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：Robert Wessman	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
董事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：Árni Hardarson	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
董事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人：Thor Kristjansson	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
獨立董事	Hjorleifur Palsson	715	715	—	—	—	—	219	219	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
獨立董事	顧慕堯	520	520	—	—	—	—	220	220	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
獨立董事	林翰飛	455	455	—	—	—	—	140	140	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無

除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金:無。

註1：香港商Alvogen Asia Pacific Holdings Ltd.於105年12月20日更名為香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.

2. 監察人之酬金

本公司於104年4月23日成立審計委員會取代監察人，並由全體獨立董事組成之。

3. 總經理及副總經理之酬金

基準日：106年度 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
總經理	王憲政(註2)	10,235	10,235	15,395	15,395	2,450	2,450	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
營運副總經理	洪堯樂(註5)																
財務及會計副總經理	田依菱																
副總經理	李淑惠(註6)																

註1：副董事長Petar Vazharov於107年1月16日兼任總經理職務。

註2：王憲政先生於107年1月16日卸任總經理職務，取消本公司執行主席職務。

註3：辜頌惟先生於107年1月16日接任台灣總經理職務。

註4：沈燁先生於107年1月16日接任策略及財務副總經理職務。

註5：於106年4月3日退休辭去營運副總經理職務。

註6：於106年4月30日退休解任副總經理職務。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	洪堯樂、李淑惠	洪堯樂、李淑惠
2,000,000元(含)～5,000,000元	田依菱、王憲政	田依菱、王憲政
5,000,000元(含)～10,000,000元	無	無
10,000,000元(含)～15,000,000元	無	無
15,000,000元(含)～30,000,000元	無	無
30,000,000元(含)～50,000,000元	無	無
50,000,000元(含)～100,000,000元	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	以上合計共4人	以上合計共4人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序，與經營績效及未來風險之關連性：

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益之比例

單位：新台幣仟元

年度	支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額佔稅後純益之比例
106	37,774	77.38%
105	35,273	—(註1)

註1：本公司105年度為稅後純損，酬金金額佔稅後純益之比例不適用。

2. 董事、監察人給付酬金原則詳如49頁「六、公司股利政策及執行狀況」；總經理及副總經理之薪資係參考同業給付水準訂定，另獎金之給付視本公司盈餘、個人經營績效、未來風險及參考同業水準支付。

3. 合併報表內除本公司外之所有公司並無給付本公司董事、監察人及經理人酬金。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

本公司106年度董事會共召開9次，董事及獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次 數	委託出席 次 數	實際出席率	附 註
董 事 長	林 羣	8	1	88.89%	
副董事長	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Petar Vazharov	7	2	77.78%	
董 事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Robert Wessman	2	1	22.22%	
董 事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Arni Hardarson	9	0	100.00%	
董 事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Thor Kristjansson	7	1	77.78%	
董 事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Kevin Michael Bain	3	0	100.00%	106年6月27日選任，任職期間開會次數為3次
獨立董事	Hjorleifur Palsson	9	0	100.00%	
獨立董事	顧慕堯	9	0	100.00%	
獨立董事	林翰飛	6	3	66.67%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

18-28 106.01.03董事會：處分本公司Trazodone之藥品許可證與在中國之全部商業權益案。

18-30 106.03.21董事會：會計師審計公費案、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案、提名暨審查獨立董事案、解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案、子公司Alvogen Taiwan向本公司資金貸與到期展延案、於中國設立子公司案。

18-31 106.04.03董事會：韓國子公司Alvogen Korea Holdings Ltd.向香港商Alvogen Emerging Market Holding Ltd.購買骨質疏鬆原廠藥注射液骨力強台灣藥證與在台商品權案。

18-32 106.04.25董事會：銀行綜合授信契約案。

18-33 106.05.12董事會：審查獨立董事資格案、更換股務代理機構案。

19-02 106.08.11董事會：委任本公司第4屆薪酬委員會成員案。

上述董事會討論之議案，獨立董事無表示反對意見，各項議案經全體出席董事無異照案通過。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司並無發生上述情形。

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

(一)106年3月21日董事會審議提名暨審查獨立董事案，本案之利害關係人顧慕堯、林翰飛、Hjorleifur Palsson於表決時迴避，其餘董事審查上述獨立董事資格均符合相關法令，經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

(二)106年5月12日董事會審議審查獨立董事資格案，本案之利害關係人顧慕堯、林翰飛、Hjorleifur Palsson於表決時迴避，經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

(三)106年8月11日董事會審議委任本公司第4屆薪酬委員會成員案，本案之利害關係人顧慕堯、Hjorleifur Palsson於表決時迴避，其餘董事審查上述薪酬委員資格均符合相關法令，經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

(四)106年11月13日董事會審議薪酬架構案，本案之利害關係人於表決時迴避，其餘董事討論後，經代理主席徵詢其他出席董事無異議照案通過。

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

(一)加強董事會職能

本公司本屆獨立董事於分別於103年9月29日股東常會、104年4月23日之104年度第二次股東臨時會及106年6月27日股東常會選任，106年6月27日全面改選後選任3席獨立董事。本公司董事間未具有配偶或二等親以內之親屬關係。本公司於99年6月17日股東會決議訂定「董事會議事規則」，其後董事會之運作皆依「董事會議事規則」辦理。此外本公司本屆部分董事會成員已於任期中參加上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點所指定機構舉辦涵蓋本公司治理主題相關之進修課程。

另外在獨立董事制度方面，本公司設置3席獨立董事，3位獨立董事具備產業知識、會計及財務分析等專業能力，就董事會中有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會專業之建議。本公司於104年4月23日成立第一屆審計委員會，於106年6月27日成立第二屆審計委員會，由3名獨立董事共同組成，積極協助董事會執行監督公司管理階層於會計、稽核、財務報告及財務控制流程執行上之品質與誠信。

(二)提供資訊透明度

本公司之財務報表，均委託勤業眾信聯合會計師事務所定期查核簽證，並及時將財報及董事會重大決議事項公開於本公司網站及法令所要求之資訊網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能即時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

四、106年度各次董事會獨立董事出席狀況：（親自出席◎ 委託出席● 未出席▲）

106年度	18-28 106.1.03	18-29 106.02.14	18-30 106.03.21	18-31 106.04.03	18-32 106.04.25	18-33 106.05.12	19-01 106.06.27	19-02 106.08.11	19-03 106.11.13
Hjorleifur Palsson	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
顧慕堯	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
林翰飛	◎	●	◎	●	●	◎	◎	◎	◎

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司106年度共召開審計委員會5(A)次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	Hjorleifur Palsson	5	0	100.00%	召集人
獨立董事	顧慕堯	5	0	100.00%	
獨立董事	林翰飛	4	1	80.00%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證交法第14條之5所列事項：

1-16 106.03.20會議：105年度營業報告書及財務報表案、106年度會計師審計公費案、105年度內部控制制度聲明書案、子公司Alvogen Taiwan向本公司資金貸與到期展延案、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案、韓國子公司Alvogen Korea Holdings Ltd.向香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.購買骨質疏鬆原廠藥注射液骨力強台灣藥證與在台商品權案。

1-17 106.05.11會議：105年度虧損撥補案、106年度第1季財務報告案。

2-01 106.08.10會議：106年度第2季合併財務報告案。

2-02 106.11.13會議：106年度第3季合併財務報告案。

上述審計委員會討論之議案，獨立董事無表示反對意見，各項議案經全體出席審計委員無異照案通過。

(二)除前開事向外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

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

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

(一)本公司內部稽核主管定期與獨立董事呈報稽核報告、溝通稽核報告內容，並每季定期於審計委員會及董事會中報告。若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國106年度並無上述特殊狀況。獨立董事與內部稽核溝通管道暢通且狀況良好。

(二)本公司簽證會計師於每季董事會審查當季財務報表時皆會列席參加、報告當季財務報表查核或核閱結果；此外，另就特殊事項或其他相關法令要求之溝通事項，亦會即時向審計委員會委員報告，民國106年度並無上述特殊狀況。獨立董事與簽證會計師溝通管道暢通且狀況良好。

(三)監察人參與董事會運作情形：

本公司已於104年4月23日成立審計委員會取代監察人職務。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司目前已訂定公司治理實務守則，有3席獨立董事、並設有審計委員會、薪資報酬委員會等功能性委員會等強化公司治理效率，且訂定與公司治理有關之董事會議事規則、股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序等，實際運作與公司治理之精神一致。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司設有專人負責股務相關事宜及代理發言人制度，以處理股東建議事宜，並有法律顧問提供諮詢相關法律問題。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	V		本公司就董事之持股變動、質押及法人董事主要股東之基本資料等皆依規定申報並揭露於公開資訊觀測站。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	V		公司依內部控制制度辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司定期、不定期辦理內部宣導及訓練課程，並依法嚴禁公司內部人利用市場未公開資訊買賣有價證券。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司董事會成員包含管理、財務稅務及法律相關背景及工作經驗，以落實執行多元化方針。 董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司依照營運需求及公司治理，目前設有薪資報酬委員會，並提前適用審計委員會相關制度。未來將持續評估，依照公司規模及營運需要設置其他各類功能性委員會。	實際運作與公司治理之精神一致。

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V		本公司定期揭露董事出席情形及出席比率。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司之簽證會計師與本公司為非關係人，並於每年評估簽證會計師之獨立性之情形。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
四、公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)	V		本公司設置稽核室審查公司治理相關事務，並設有董事會秘書提供董事執行業務所需資料，依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已架設網站(http://www.lotuspharm.com.tw)載有相關部門主管名單、電話及電子郵件信箱，依規定揭露公司財務業務資訊，對往來金融機構、債權人、員工、股東等利害關係人提供順暢通管道。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任元大證券(股)公司股務代理部協助辦理本公司之股東會相關事務。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
七、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	V		本公司已架設網站(http://www.lotuspharm.com.tw)並於網站中揭露相關資訊，並可連結至公開資訊觀測站，有關本公司財務、業務及公司治理資訊，均依規定於公開資訊觀測站揭露。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	V		本公司指定專人負責公司資訊之蒐集、揭露和對外溝通之橋樑，落實發言人制度，並設置英文網頁。本公司每月均定期於公開資訊觀測站及公司網站揭露相關財務資訊，定期揭露法人說明會資訊，供投資人查詢。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		1.本公司董事出席董事會情形良好；並設有審計委員會及薪酬委員會協助董事強化公司治理之落實。 2.本公司風險管理政策及風險衡量標準皆有專人負責。 3.本公司與客戶保持暢通知溝通管道，執行情形良好。 4.本公司董事對利害關係議案皆依規定迴避。 5.本公司已為全體董事購買責任險金額美金1,500萬元。 6.最近年度董事進修之情形如下說明(註1)。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
九、請就台灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。	V		本公司已就106年之公司治理評鑑結果提出改善情形如下： 1.公司內部規則訂定並於公司網站揭露禁止公司董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利。 2.公司同步發佈英文重大訊息。 3.公司網站或公開資訊觀測站揭露英文完整財務報告（含財務報表及附註）。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。

註1.最近年度董事進修之情形：

職稱	姓 名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	林羣	106.08.25	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-企業永續經營(第1期)	3.0
		106.09.05	社團法人中華公司治理協會	The AI Revolution & Opportunities for Banking Industry	3.0
		106.09.11	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-企業永續經營(第2期)	3.0
		106.10.16	社團法人中華公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華公司治理協會	公司於台灣上市後應注意的法律事項及準備工作	3.0
副董事長	Petar Vazharov (香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人)	106.10.16	社團法人中華公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華公司治理協會	公司於台灣上市後應注意的法律事項及準備工作	3.0

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	Arni Hardarson (香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人)	106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司於台灣上市後應注意 的法律事項及準備工作	3.0
董事	Thor Kristjansson (香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人)	106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司於台灣上市後應注意 的法律事項及準備工作	3.0
董事	Robert Wessman (香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人)	106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司於台灣上市後應注意 的法律事項及準備工作	3.0
董事	Kevin Michael Bain (香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人)	106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司於台灣上市後應注意 的法律事項及準備工作	3.0
獨立 董事	顧慕堯	106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司於台灣上市後應注意 的法律事項及準備工作	3.0
獨立 董事	Hjorleifur Palsson	106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司併購實務作業	3.0
		106.10.16	社團法人中華 公司治理協會	公司於台灣上市後應注意 的法律事項及準備工作	3.0
獨立 董事	林翰飛	106.05.11	會計研究發展 基金會	股東會完全實務解析	3.0
		106.07.05	證券暨期貨市 場發展基金會	內部人股權宣導說明會	3.0

(五)公司如有設置薪資報酬委員會，應揭露其組成、職責及運作情形：

薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。本屆薪酬委員會於民國103年9月29日成立，二位獨立董事與一位委員代表均具有表決權。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其 與公司業務所需 國家考試及格領 證書之專門職業 技術人員	具有商務、 法務、財務、 會計或公 司業務所需 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
召集人 (獨立 董事)	顧慕堯		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合 規定
委員 (獨立 董事)	Hjorleifur Palsson		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	符合 規定
委員 (其他)	張植瑜			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

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

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司薪資報酬委員會成員計3人。
- (2) 本公司106年度薪資報酬委員會共召開3(A)次。

薪資報酬委員出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次 數 (B)	實際列席率 (%) (B/A)	備 註
獨立董事	顧慕堯	3	100.00%	召集人
獨立董事	Hjorleifur Palsson	3	100.00%	
委 員	張植瑜	2	66.67%	
其他應記載事項： 一、董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議：本年度無此情形。 二、薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見且有記錄或書面聲明者：本年度無此情形。				

(六)履行社會責任情形：

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V		<p>(一)本公司雖未訂定社會責任政策或制度，但日常營運活動已落實社會責任之執行包括推動公司治理、嚴守法律規範、提供員工良好工作環境及合理報酬與福利、積極執行環保節能工作，並參與社會公益活動。</p> <p>(二)透過新進人員訓練及其他教育訓練機會，對員工宣導工作規則、鼓勵參與社會公益及節能減碳措施，並藉由績效考核及獎懲制度對員工相關表現予以評量。</p> <p>(三)本公司已執行相關公司治理規範、人事制度規劃、參與社會公益、制定公司環保節能措施，落實執行政府相關節能減碳計畫。</p> <p>(四)本公司訂有合理之薪資報酬政策、並訂有績效考核相關辦法，藉由績效考核及獎懲制度對員工相關表現予以評量。</p>	與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V		<p>(一)本公司鼓勵及執行資源重複使用不浪費，執行廢棄物分類回收，每月定期回收紙類與塑膠類廢棄物等，同時規劃回收水之使用，提高資源利用率。</p> <p>(二)本公司為cGMP規範之藥廠，對於生產區及生活區產生之廢棄物，皆有明確之SOP規範及嚴格執行。本公司已設置EHS部門，且成立「環境與安全衛生管理委員會」，並制定『環保及安環保及安全衛生管理</p>	與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？			規章』，同時針對公司整體環安衛進行管理及稽核。 (三)本公司已訂定節電措施，執行節能減碳，減少資源浪費。	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	V		<p>(一)本公司雇用政策無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，並遵循身心障礙權益保障法及工作平等法等特別關懷弱勢族群，落實升遷機會之平等，提供員工合理薪酬及獎金紅利制度、定期辦理員工教育訓練、落實假勤制度及依法提撥退休金。</p> <p>(二)本公司提供員工申訴管道，並在定期召開的主管會議中，鼓勵各單位主管多注意與員工的溝通，並隨時反應員工的問題及獲得合理的解決。</p> <p>(三)每年辦理員工健康檢查、為員工投保意外險及醫療險。在工廠部分依法規規定向主管機關申報建築物公共安全檢查及消防設備檢修報告，制定消防防護計畫書、安全維護及災害緊急應變辦法，依法規定期舉辦消防講習及演練。</p> <p>(四)高階主管以宣導會、電子郵件或公告的方式，將公司重大政策或其他事項使全體員工知曉。</p> <p>(五)以新人訓練、專業訓練、關鍵人才培育計畫、網路大學四大人才培訓方式位員工建立有效的職能發展訓練。</p>	與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
<p>(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	V		<p>(六)本公司之藥品，皆已遵照cGMP及衛福部之規範從事生產；設置客戶服務專線，提供申訴管道。</p> <p>(七)1. 本公司遵循政府法規與產業之相關規定，以確保產品與服務品質。 2. 產品之標示，皆依循相關法規及國際、藥廠準則辦理。</p> <p>(八)本公司採購處訂有「供應商評鑑作業辦法」並評估過去是否有不良記錄，及是否有無影響環境與社會之紀錄、以及與道德、遵約、健康和安全管理有關之事項列入評估，做為選擇供應商的重要參考依據。</p> <p>(九)1. 與供應商簽訂合約同時，即遵循法令及避免環境危害，並要求供應商承諾履行相關的企業社會責任政策，有相關法務部門訂有損害賠償條款。 2. 一旦供應商有所違反，且對環境與社會有顯著影響時，將隨時終止或解除契約並依約要求賠償。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	V		<p>(一)透過公司網站揭露相關資訊給利害相關人。</p>	與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>本公司目前尚未訂立「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>(一)環保：全球溫室效應造成天候異常，企業當盡心盡力減低營運對環境的衝擊，本公司已通過cGMP認證，然大量自來水、電力與燃燒高級柴油及天然氣之鍋爐燃</p>				

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因								
	是	否	摘 要 說 明									
			<p>燒是美時生產營運中不可或缺的能源，過程中會產生污水及廢棄物。106年美時三座生產基地與二座研發中心自來水用量加總達67,105度、總用電量約達18,476,987度、間接與直接產生的二氧化碳溫室氣體約10,696公噸，計算方式依能源局最新公告之係數計算公式。回顧歷年排放數據，因產能調整而有變動，然著重污水防治、減少環境汙染、確保環境安全始終為美時生產與研發時之準繩。本公司已成立工安部門負責管理督導工廠遵循環保法規，並已由工務部門訂定能源管理政策，持續加強環境保護工作，以每年在標準產能基準上提高能源效率1至2%為目標。同時，本公司落實廢棄物分類，實際執行措施包括廢棄物分類回收、垃圾減量等。</p> <p>(二)社區參與與社會公益：與所在地警局與消防隊共同合作，提高社區的健康與安全。積極參與慈善活動，每年至少二次進行慈善捐贈並邀請工廠及辦公室周遭社區中的弱勢團體參與同樂活動。</p> <p>(三)人權：本公司訂定相關人事規章，其規定內容皆符合勞基法規定，並由專人處理員工之工作事宜。且依照「國際人權公約」、「性別工作平等法」、「性騷擾防治法」、「個人資料保護法」、「母性勞工健康保護計畫」等法令維護良好之工作環境，藉以保障員工之工作權利。重視勞工身心發展及家庭生活，並已成立職工福利委員會，每年舉辦員工旅遊、員工健行活動、補助婚喪喜慶等，藉此調劑員工身心並加強員工之聯誼，依法辦理勞工各項保險，以保障員工。每年定期實施在職人員健康檢查，舉辦員工教育訓練，以增進員工工作技能。</p> <p>(四)安全衛生：本公司依據「藥品優良製造規範」制定標準作業手冊，藉以規範員工操作設備基本步驟，並定期舉辦勞工安全衛生訓練，以確保工作環境安全。</p>									
			<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司為PIC/S GMP規範之藥廠，對於生產區及生活區產生之廢棄物，皆有明確之SOP規範及嚴格執行且衛福部食品藥物管理署於101年12月4日核發符合PIC/S GMP證書，並於105年5月3日複查通過更新證書；另，本公司於101年11月30日通過美國FDA查廠，於105年2月2日複查通過更新證書，於107年1月19日第四次複查通過更新證書、歐盟於102年2月11日核發符合歐盟GMP證書、荷蘭官方於102年2月11日核發符合EuraGMP證書，並於103年9月11日覆查通過更新EuraGMP證書、日本PMDA於99年3月23日查廠通過核發證書，並於104年3月23日複查通過更新證書。使本公司成為同時通過台灣與三大先進市場即美國、歐盟、日本查廠通過之藥廠。</p> <p>八、利害關係人：</p>									
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>利害關係人</th> <th>重要關注議題</th> <th>公司的主要責任</th> <th>溝通管道及回應方式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>股東與投資者</td> <td>1.市場形象 2.經濟績效 3.法規遵循 4.環境評估 5.投資 6.勞資關係 7.顧客健康及安全 8.產品責任</td> <td>1. 遵循主管機關之各項最新法令規範與修訂，及時回應並調整公司資訊揭露形態與內容 2. 提供即時及正確之公司訊息，務使投資資訊對稱公開 3. 穩健的財務與經營策略，維護公司信用與營運績效</td> <td>1. 聯絡人：投資人關係陳小姐 電 話：(02) 2700-5908 2. 股東常會 3. 定期舉辦法說會 4. 重大訊息公告 5. 公司網站公布電子郵件信箱及聯絡電話 6. 已設立投資人關係部門</td> </tr> </tbody> </table>	利害關係人	重要關注議題	公司的主要責任	溝通管道及回應方式	股東與投資者	1.市場形象 2.經濟績效 3.法規遵循 4.環境評估 5.投資 6.勞資關係 7.顧客健康及安全 8.產品責任	1. 遵循主管機關之各項最新法令規範與修訂，及時回應並調整公司資訊揭露形態與內容 2. 提供即時及正確之公司訊息，務使投資資訊對稱公開 3. 穩健的財務與經營策略，維護公司信用與營運績效	1. 聯絡人：投資人關係陳小姐 電 話：(02) 2700-5908 2. 股東常會 3. 定期舉辦法說會 4. 重大訊息公告 5. 公司網站公布電子郵件信箱及聯絡電話 6. 已設立投資人關係部門	
利害關係人	重要關注議題	公司的主要責任	溝通管道及回應方式									
股東與投資者	1.市場形象 2.經濟績效 3.法規遵循 4.環境評估 5.投資 6.勞資關係 7.顧客健康及安全 8.產品責任	1. 遵循主管機關之各項最新法令規範與修訂，及時回應並調整公司資訊揭露形態與內容 2. 提供即時及正確之公司訊息，務使投資資訊對稱公開 3. 穩健的財務與經營策略，維護公司信用與營運績效	1. 聯絡人：投資人關係陳小姐 電 話：(02) 2700-5908 2. 股東常會 3. 定期舉辦法說會 4. 重大訊息公告 5. 公司網站公布電子郵件信箱及聯絡電話 6. 已設立投資人關係部門									

項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘 要 說 明		
利害關係人	重要關注議題			公司的主要責任	溝通管道及回應方式
員工	1.勞資關係 2.人才培育 3.薪資福利 4.職業健康與安全			1. 遵循主管機關之各項最新法令規範與修訂 2. 提供充分的教育訓練與在職進修資源 3. 建立透明且即時的勞資溝通管道	1. 人事公告 2. 內部與雲端企業網站 3. 部門會議 4. 員工教育訓練與e-learning 5. 績效面談 6. 勞資會議 7. 薪酬委員會 8. 工務與EHS推行之職業安全訓練
供應商	1.環境評估 2.反貪 3.法規遵循			1. 建立公正透明的採購策略 2. 提升採用原料之品質與供應穩定度 3. 建立良好關係	1. 供應商管理與稽核 2. 供應商申訴管道聯絡 email:info@lotuspharm.com
客戶	1.無不平等待遇 2.反貪 3.法規遵循 4.環境評估 5.勞資關係 6.職業安全			1. 提供高品質產品及服務 2. 提升客戶滿意度 3. 建立良好關係	1. 業務聯絡電話：(02)2700-5908 2. 客戶滿意度 3. 舉辦研討會及說明會 4. 不定期參加展覽 5. 客服單位

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p>	V		<p>(一)本公司基於誠信經營的原則，積極落實「道德行為準則」及「誠信經營守則」之政策，於「員工手冊」及在職教育訓練行為規範中訂定，以落實本公司誠信原則。並對員工進行「道德行為準則」及「誠信經營守則」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。</p> <p>(二)本公司基於社會道德責任及環境人人有責觀念，謹遵守國際與國內各相關規範，避免違規事宜。</p>	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？			(三)本公司建立內控制度，定時及不定時進行在職員工教育訓練；對於所有新進員工要求簽署誠信廉潔及保密等協定，以落實企業倫理與員工道德規範。	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p>	V		<p>(一)為確實落實「道德行為準則」及「誠信經營守則」公司已請各往來供應商共同遵守本公司之「誠信經營守則」。本公司有法務部門進行合約審查、採購部於商業契約中明訂誠信行為條款，其有不誠信行為紀錄者，列入特別考核對象。</p> <p>(二)本公司設有稽核部門，定時或不定時對董事會報告，以推動企業誠信經營。稽核室於每季至少召開一次的董事會就誠信經營事項之遵循及缺失改善情形提出報告，並向審計委員會報告。</p> <p>(三)本公司明訂有公司經理人不得從事與公司利益衝突的事務。其經公司解除競業禁止者，皆須由董事會同意後提報股東常會通過。</p> <p>(四)1. 本公司設有會計制度及專責財務及會計單位，財務報表均依規定經簽證會計師查核(或核閱)，並依規定公告，以確保財務資訊的正確性及透明度。</p> <p>2. 為落實執行「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及「誠信經營守則」，本公司除設有內部稽核部門，建立相關內部控制制度外，並定期檢視及修正其有效性。稽核部門依據風險評估，每年執行年度內部稽核計畫。</p>	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> <p>(六)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V		<p>(五)本公司強調人性管理的公司文化。一個企業的成功端賴優秀敬業員工及誠信經營，因此本公司在經營管理的信念與實務上格外注重人才的敬業與誠信，尊重個人、肯定每個人努力的成果，創造一個公平的工作環境，使個人的能力能充分發揮，從工作上得到成就、自信與滿足。</p> <p>(六)本公司每年至少評估一次簽證會計師之適任性及獨立性，參酌會計師法第47條及會計師職業道德規範第10號公報，評估簽證作業、利害關係、無任何不適當關係、誠實公正獨立性、未有損及獨立性原則等項目，評估結果於107年3月14日向董事會提報。</p>	無差異
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	V		<p>(一)為使員工了解誠信經營的意義、違反不誠信行為之後果以及檢舉和申訴管道，本公司並將誠信經營守則、各種道德行為準則、誠信經營、檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法以及員工申訴作業要點公布於公司網站及內部網頁並由專屬部門處理。</p> <p>(二)本公司鼓勵員工發現有違反誠信經營及不道德行為之情事時，應主動向內部主管或稽核單位舉報，由上級主管或稽核主管視情節輕重向上轉陳，對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密。</p> <p>(三)公司對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密，並保證檢舉人不會因檢舉而遭受不當處置。</p>	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V		<p>(一)本公司在公司網頁進行對員工「道德行為準則」及「誠信經營守則」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。</p>	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p> <p>本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、資金貸與、背書保證、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析並經董事會決議。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：</p> <p>本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、資金貸與、背書保證、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析並經董事會決議。會計依會計原則審查交易帳務，有疑義案件諮詢會計師確認。稽核定期或不定期對各部門稽核，落實監督機制及控管各項風險管理。</p>				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司依公司營運狀況之需要訂定公司治理守則，並於公司網站揭露之。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/index.htm>

2. 本公司網站：<http://www.lotuspharm.com.tw>

(十)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

美時化學製藥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：107年03月14日

本公司民國106年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國106年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一百零七年三月十四日董事會通過，出席董事八人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美時化學製藥股份有限公司



董事長：林 羣



總經理：Petar Vazharov



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

無此情形。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

本公司106年度及截至本年報刊印日止，共召開一次股東常會，重要決議事項及執行情形彙總如下：

日期	重要決議事項	執行情形
106年6月27日 106年股東常會	1. 105年度營業報告書及財務報表案。 2. 105年度虧損撥補案。 3. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 5. 全面改選董事案。 6. 解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案。	1. 無。 2. 無。 3. 本公司網站已更新檔案，並依修訂後程序辦理。 4. 本公司網站已更新檔案，並依修訂後章程辦理。 5. 已辦理變更登記完成。 6. 已公告完成。

本公司106年度及截至本年報刊印日止，共召開14次董事會，重要決議事項彙總如下：

期別／日期	重要決議事項
18-28 106年1月3日	1. 處分Trazodone藥品許可證案。
18-29 106年2月14日	1. 106年預算暨5年運營計畫。
18-30 106年3月21日	1. 105年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2. 105年度營業報告書及財務報表案。 3. 105年度內部控制制度聲明書案。 4. 106年度會計師審計公費案。 5. 子公司資金貸與到期展延案。 6. 審議副總經理退休相關事宜。 7. 105年度經理人年終獎金案。 8. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 9. 全面改選董事案。 10. 提名暨審查獨立董事案。 11. 解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案。 12. 召開106年股東常會相關事宜。 13. 韓國子公司擬購買Aclasta相關事宜。 14. 設立子公司案。
18-31 106年4月3日	1. 審議副總經理退休案。 2. 105年度經理人年終獎金案。 3. 韓國子公司購買Aclasta在台灣之全部商業權益案。 4. 銀行授信到期續約案。 5. 子公司資金貸與案。
18-32 106年4月25日	1. 銀行綜合授信契約案。

期別／日期	重 要 決 議 事 項
18-33 106年5月12日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 105年度虧損撥補案。 2. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 3. 審查獨立董事資格案。 4. 新增106年股東常會議程案。 5. 106年第1季合併財務報表案。 6. 母公司之借款連帶保證人，設定抵押權作為擔保案。 7. 106年度經理人調薪案。 8. 106年度經理人年終獎金案。 9. 更換股務代理機構案。
19-01 106年6月27日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事長、副董事長選舉案。
19-02 106年8月11日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 委任第4屆薪酬委員會成員案。 2. 106年第2季合併財務報表案。 3. 銀行額度到期續約案。
19-03 106年11月13日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 薪酬架構討論案。 2. 訂定107年度稽核計畫案。 3. 106年度第3季合併財務報表案。 4. 銀行額度到期續約案。
19-04 107年1月15日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司人事任命案。 2. 銀行額度到期續約案。
19-05 107年2月12日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 107年預算暨5年運營計畫。 2. 公司治理守則訂定案。 3. 董事會議事規範、審計委員會組織規程及薪酬委員會組織規程修訂案。 4. 銀行額度到期續約暨增額案。 5. 解除本公司經理人競業禁止之限制案。 6. 與關聯企業簽訂共同開發暨商業化合約及供應合約案。 7. 與關聯企業簽訂供應合約案。 8. 與關聯企業簽訂代理協議。
19-06 107年3月14日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 與關聯企業簽訂產品權利優先承買及購買合約案。 2. 106年度營業報告書及財務報表案。 3. 107年度會計師審計公費案。 4. 106年度內部控制制度有效性考核暨內部控制制度聲明書案。 5. 召開107年股東常會相關事宜。 6. IFRS 16於108年導入案。 7. 子公司資金貸與案。
19-07 107年4月25日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 與關聯企業簽訂產品權利優先承買與購買合約案進度報告與執行承買權。
19-08 107年5月14日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 2018年度經理人調薪案。 2. 2017年度經理人年終獎金案。 3. 106年度虧損撥補案。 4. 107年第1季合併財務報表案。 5. 104年度庫藏股辦理銷除股本案。 6. 修訂本公司「核決權限表」案。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：

無此情形。

(十四)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	林東和	102.02.28	105.12.17	退休
總經理	王憲政	105.09.01	107.01.16	個人生涯規畫辭職
執行長暨總經理	楊銳達 (Renaat Janssen)	103.09.29	105.01.20	集團組織調整
執行長暨總經理	史格瑞 (Siegfried Gschliesser)	105.01.20	105.09.01	個人生涯規畫辭職
營運副總經理	洪堯樂	96.06.13	106.04.03	退休
財務及會計副總經理	鍾啟川	102.07.15	105.11.01	個人生涯規畫辭職
業務及行銷副總經理	黃政焜	103.10.15	105.05.10	個人生涯規畫辭職
副總經理	李淑惠	99.06.28	106.04.30	退休

四、會計師公費資訊：

(一)簽證會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信會計師事務所	許秀明 林淑婉	106年度	-

(二)會計師公費級距表

單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000仟元			V	
2	2,000仟元(含)~4,000仟元				
3	4,000仟元(含)~6,000仟元				
4	6,000仟元(含)~8,000仟元		V		V
5	8,000仟元(含)~10,000仟元				
6	10,000仟元(含)以上				

(三)會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費(註1)	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信會計師事務所	許秀明	7,500	0	0	0	80	80	106.01.01~106.12.31	註1：包含營利事業所得稅簽證申報 註2：監盤作業
	林淑婉								

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	一〇七年三月十四日經董事會通過		
更換原因及說明	本公司於民國一百零七年第一季起因會計師事務所依相關法令規定內部輪調而更換簽證會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情況 / 當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	✓	
		說明	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	許秀明、邵志明
委任之日期	一〇七年三月十四日經董事會通過
委任前對特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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

無此情形。

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

(一)董事、經理人及大股東之股權變動情形：

職 稱	姓 名	106年度		107年度截至4月27日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	林羣	0	0	40,000	0
董事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.(註1)	0	75,550,000 (註3)	0	0
副董事長	代表人：Petar Vazharov	0	0	0	0
董事	代表人：Kevin Michael Bain	0	0	0	0
	代表人：Arni Hardarson	0	0	0	0
	代表人：Thor Kristjansson	0	0	0	0
	代表人：Robert Wessman	0	0	0	0
獨立董事	顧慕堯	0	0	0	0
獨立董事	Hjorleifur Palsson	0	0	0	0
獨立董事	林翰飛	0	0	0	0
大股東	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. (註1)	0	75,550,000 (註3)	0	0
總經理	Petar Vazharov (註2)	0	0	0	0
台灣總經理	辜頌惟	0	0	0	0
策略及財務 副總經理	沈燁	0	0	0	0
財務及會計 副總經理	田依菱	0	0	0	0

註1：香港商Alvogen Asia Pacific Holdings Ltd.於105年12月20日更名為香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.

註2：於107年1月16日兼任總經理職務。

註3：香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 於106年5月23日辦理股票質設75,550,000股。

(二)股權移轉與關係人資訊：無此情形。

(三)股權質押與關係人資訊：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊：

107年4月27日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係
香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Divya C Patel	151,100,000	63.36%	0	0%	0	0%	—	—
遠雄人壽保險事業股份有限公司 代表人：孟嘉仁	7,376,000	3.09%	0	0%	0	0%	—	—
林東和	3,979,196	1.67%	186,326	0.08%	0	0%	—	—
花旗託管挪威中央銀行投資專戶	2,620,000	1.10%	0	0%	0	0%	—	—
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1,090,000	0.46%	0	0%	0	0%	—	—
匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶	1,023,000	0.43%	0	0%	0	0%	—	—
台灣企銀受保群益店頭市場證券投信基金	1,000,000	0.42%	0	0%	0	0%	—	—
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	862,000	0.36%	0	0%	0	0%	—	—
侯淑娟	768,705	0.32%	0	0%	0	0%	—	—
康和綜合證券股份有限公司 代表人：鄭大宇	766,000	0.32%	0	0%	0	0%	—	—

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

106年12月31日；單位：仟股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)
恆康生技醫藥股份有限公司	4,970	33.69%	0	0	4,970	33.69%

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、股本來源：

(一)股本形成經過：

1. 股本形成經過

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 股本來源 (仟元)	註	
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)		以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
55年6月	100	20	2,000	20	2,000	創立	無	註1
69年5月	100	84	8,400	84	8,400	現金增資	無	
84年10月	100	180	18,000	180	18,000	現金增資	無	
87年4月	100	270	27,000	270	27,000	現金增資	無	
90年4月	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資60,040仟元、 資本公積轉增資12,960仟元	無	註2
91年12月	10	30,000	300,000	15,000	150,000	現金增資40,000仟元、 盈餘轉增資10,000仟元	無	註3
92年8月	10	30,000	300,000	17,100	171,000	盈餘轉增資	無	註4
92年11月	10	30,000	300,000	20,000	200,000	現金增資	無	註5
92年11月	10	30,000	300,000	22,000	220,000	現金增資	無	註6
93年8月	10	30,000	300,000	25,960	259,600	盈餘轉增資26,400仟元、 資本公積轉增資13,200仟元	無	註7
94年9月	10	30,000	300,000	26,998	269,984	盈餘轉增資10,384仟元	無	註8
95年7月	10	50,000	500,000	26,998	269,984	無異動	無	註9
97年7月	10	50,000	500,000	29,698	296,982	盈餘轉增資26,998仟元	無	註10
98年4月	10	50,000	500,000	34,498	344,982	現金增資48,000仟元	無	註11
98年9月	10	50,000	500,000	36,223	362,231	盈餘轉增資17,249仟元	無	註12
99年3月	10	50,000	500,000	40,752	407,522	現金增資45,290仟元	無	註13
99年10月	10	50,000	500,000	43,197	431,973	盈餘轉增資24,451仟元	無	註14
99年12月	10	50,000	500,000	43,217	432,167	公司債轉換普通股194仟元	無	註15
100年3月	10	50,000	500,000	44,581	445,811	公司債轉換普通股13,644仟元	無	註16
102年1月	10	80,000	800,000	57,081	570,811	現金增資125,000仟元	無	註17
102年9月	10	80,000	800,000	57,458	570,811	公司債轉換普通股3,767仟元	無	註18
102年10月	10	80,000	800,000	59,392	593,922	公司債轉換普通股19,344仟元	無	註19
102年11月	10	80,000	800,000	74,392	743,922	現金增資150,000仟元	無	註20
103年8月	10	300,000	3,000,000	225,492	2,254,921	現金增資1,511,000仟元	無	註21
103年12月	10	300,000	3,000,000	234,212	2,342,117	公司債轉換普通股87,195仟元	無	註22
104年4月	10	300,000	3,000,000	238,492	2,384,917	公司債轉換普通股42,801仟元	無	註23

註1：北市建商新字第號函核准。

註2：經（九〇）商字第09001163480號函核准。

註3：經授商字第09201001820號函核准。

註4：府建商字第09219418310號

註5：府建商字第09226353500號

註6：府建商字第09226925000號

註7：府建商字第09319783510號及93年7月09日金管證一字第0930130548號

註8：府建商字第09419328110號及94年7月11日金管證一字第0940127943號

註9：府建商字第09580631900號

註10：府建商字第09788813300號及97年7月17日金管證一字第0970036084號

註11：府建商字第09882992310號及98年1月10日金管證一字第0970072055號

註12：府建商字第09888285200號及98年6月29日金管證發字第0980032153號

註13：府產業商字第09981432110號及99年1月14日金管證發字第098007115號

註14：府產業商字第09988315410號

註15：府產業商字第09990786910號

註16：府產業商字第10081911800號

註17：經受商字第10201018100號及101年10月12日金管證發字第1010045119號

註18：經受商字第10201191260號

註19：經受商字第10201222710號

註20：經受商字第10201237170號

註21：經受商字第10301171290號及103年7月28日經審一字第10300055040號

註22：經受商字第10301251430號

註23：經受商字第10401059100號

2. 最近年度及截至年報刊印日止私募普通股之執行情形：無。

(二) 股份總類

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	238,491,744	61,508,256	300,000,000	含庫藏股291仟股

註：含私募普通股151,100仟股，其餘皆為上櫃股票。

二、股東結構：

107年04月27日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	1	2	60	16,689	68	16,820
持有股數	625,000	7,477,000	6,475,191	62,926,030	160,988,523	238,491,744
持股比例	0.26%	3.14%	2.72%	26.38%	67.50%	100.00%

三、股權分散情形：

107年04月27日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1至999	5,299	202,252	0.08%
1,000至5,000	9,558	17,959,384	7.53%
5,001至10,000	1,047	8,443,972	3.55%
10,001至15,000	300	3,867,931	1.62%
15,001至20,000	180	3,354,496	1.41%
20,001至30,000	141	3,657,434	1.53%
30,001至40,000	68	2,475,392	1.04%
40,001至50,000	51	2,393,972	1.00%
50,001至100,000	84	6,077,651	2.55%
100,001至200,000	45	6,583,874	2.76%
200,001至400,000	27	7,159,253	3.00%
400,001至600,000	5	2,422,578	1.02%
600,001至800,000	7	4,843,359	2.03%
800,001至1,000,000	2	1,862,000	0.78%
1,000,001以上	6	167,188,196	70.10%
合計	16,820	238,491,744	100.00%

四、主要股東名單：

107年04月27日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Divya C Patel		151,100,000	63.36%
遠雄人壽保險事業股份有限公司 代表人：孟嘉仁		7,376,000	3.09%
林東和		3,979,196	1.67%
花旗託管挪威中央銀行投資專戶		2,620,000	1.10%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之 系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶		1,090,000	0.46%
匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶		1,023,000	0.43%
台灣企銀受保群益店頭市場證券投信基金		1,000,000	0.42%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司 經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		862,000	0.36%
侯淑娟		768,705	0.32%
康和綜合證券股份有限公司 代表人：鄭大宇		766,000	0.32%

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：仟股／新台幣元

項 目	年 度		105年 (106年分配)	106年 (107年分配)	當年度截至 107年3月31日
	每股市價	最 高	73.0	69.2	57.1
	最 低	45.5	46.2	40.5	
	平 均	62.21	54.41	47.71	
每股淨值	分 配 前	31.21	30.59	30.36	
	分 配 後	31.21	30.59	30.36	
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		238,201	238,201	238,201
	每股純益	調 整 前	(0.56)	0.03	0.07
		調 整 後	(0.56)	0.03	0.07
每股股利	現 金 股 利		0	0	—
	無償配股	調 整 前	0	0	—
		調 整 後	0	0	—
	累 積 未 付 股 利		0	0	—
投資報酬 分 析	本 益 比		—	1,813.67	681.57
	本 利 比		—	—	—
	現 金 股 利 殖 率		—	—	—

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註3：現金股利殖率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

六、公司股利政策及執行狀況：

(一) 公司章程所訂之股利政策：

本公司於民國105年6月27日經股東會通過修訂後，股利政策為：本公司將考量公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策（如有適當投資計劃而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採取高現金股利政策因應）。預期股利分配額度維持於當年度可供分配盈餘之10%至100%間，其中現金股利不低於當年度發放股利總額之10%。

(二) 本年度股東會擬議股利分配之情形：

本公司股東會擬提決議不分配106年度股利。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

無。

八、員工分紅及董事、監察人酬勞：

(一) 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍。

為配合公司法第235條及第240條之修訂、及第235條之1增訂有關員工及董監酬勞之分派，本公司提請105年6月27日股東常會通過以下修訂內容：

本公司年度如有獲利，應以不低於當年度獲利狀況之1%分派員工酬勞及應以不高於當年度獲利狀況之10%分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益。

員工酬勞發放之方式得以股票或現金為之，發放之方式、數額及股數應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

董事（含獨立董事）酬勞發放之方式以現金為之，發放比率應由薪酬委員會提出建議後，授權董事會於上限範圍內以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

員工酬勞發放對象係以受聘或受雇於本公司從事工作，並經正式任用且享有勞工保險待遇之從業人員為限，並包含符合一定條件之從屬公司員工，而不包含臨時、試用人員。

(二) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

(三) 董事會通過之擬議配發員工紅利等資訊：

1. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司於本年度股東常會擬提決議106年度彌補虧損，員工紅利及董事、監察人酬勞0元。
2. 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本公司董事會通過虧損撥補案並無配發員工股票紅利，故不適用。
3. 考慮擬配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司董事會通過虧損撥補案並無配發員工紅利及董監酬勞，故不適用。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：106年度因為稅後盈餘彌補以前年度虧損而無盈餘分配，與原董事會通過之擬議配發情形一致。

九、公司買回本公司股份情形：

董事會決議通過日期	民國104年5月21日
買回股份之目的	維護公司信用及股東權益 (註1)
買回區間價格	新台幣68元至新台幣105元。另董事會決議當公司股價低於所定區間價格下限時，繼續執行買回公司股份。
實際買回期間	民國104年5月25日至民國104年6月1日
已買回股份種類及數量	普通股291,000股
已買回股份之總金額	新台幣22,889,859元
平均每股買回價格	新台幣78.66元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0股
累積已持有自己公司股份數量	291,000股
累積已持有自己公司股份數量佔公司已發行股份總數之比率	0.12%

註1：為顧及市場機制及考量整體資金之有效運用、並考量激勵員工及提升員工向心力，故本公司董事會於民國104年9月11日決議變更原買回股份之目的為證券交易法第28-2條第1項第1款規定之「轉讓股份予員工」。

註2：依證券交易法第二十八條之二規定買回之庫藏股，因未於三年內轉讓予員工，應辦理減資之變更登記。本公司董事會擬訂減資基準日為107年6月1日，註銷買回之股份。

十、公司債（含海外公司債）辦理情形：

(一)公司債辦理情形：無。

(二)轉換公司債資料：截至本年報刊印日止，本公司前已發行之轉換公司債皆已償還、且無辦理中之公司債。

(三)總括申報發行公司債情形：無。

十一、特別股辦理情形：無此情形。

十二、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無此情形。

十三、員工認股權憑證辦理情形應記載事項：

(一)員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三)最近三年度及截至年報刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載事項：無此情形。

十五、資金運用計劃執行情形：

(一)102年度公司債暨現金增資發行情形：

該次辦理現金增資及發行有擔保轉換公司債預計募得款項1,000,000仟元，加上擬以科專補助收入或自有資金支應60,000仟元，整體資金運用計畫共1,060,000仟

元，其中150,000仟元用於擴建產線工程及購置機器設備，150,000仟元用於償還銀行借款，760,000仟元用於研發新藥費用。

執行情形及效益分析如下：

1. 計畫內容

(1) 主管機關核准日期及文號

102.9.26金管證字第10200365621號函核准。

(2) 本次計畫所需資金總額：新台幣1,060,000仟元。

(3) 本次計畫資金來源

A. 發行102年度國內第三次有擔保可轉換公司債4,000張，每張轉換公司債依面額10萬元發行，票面利率0%，發行期間五年，預計總募集金額為新台幣400,000仟元。

B. 現金增資發行普通股15,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為45元，募集資金總額為新台幣675,000仟元。實際募集金額高於預計募集金額，則本公司將以超出部分撥充營運資金。

(4) 計畫項目及預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度															
			102年度		103年度				104年度				105年度					
			第3季	第4季	第1季	第2季	第3季	第4季	第1季	第2季	第3季	第4季	第1季	第2季	第3季	第4季		
擴建產線工程及購置機器設備	103年度第四季	150,000		9,100	25,000	67,450	48,450											
償還銀行借款	102年度第四季	150,000		150,000														
研發新藥費用	105年度第四季	760,000	22,552	21,448	16,013	19,646	47,635	83,306	106,857	109,662	108,303	90,708	63,068	33,506	24,628	12,668		
合計		1,060,000	22,552	180,548	41,013	87,096	96,085	83,306	106,857	109,662	108,303	90,708	63,068	33,506	24,628	12,668		

2. 執行情形

計畫項目及預定資金運用進度：（截至：107.04.10／單位：新台幣仟元）

(1)擴建產線工程及購置機器－資金運用進度			
預定支用金額		累計預定支用金額	150,000
實際支用金額		累計實際支用金額	185,116
工作進度部份			
預定工程進度		累計預定工程進度	100.00%
實際工程進度		累計實際工程進度	123.41%
超前或落後原因及改進計劃	因追加空調及隔間工程並修改設備規格致支用金額超過原預估，且因部分工程施工進度落後致擴建產線進度落後，整體支出已於106年第四季執行完畢。		
(2)償還銀行借款			
預定支用金額	150,000	累計預定支用金額	150,000
實際支用金額	150,000	累計實際支用金額	150,000
工作進度部份			
預定工程進度	100.00%	累計預定工程進度	100.00%
實際工程進度	100.00%	累計實際工程進度	100.00%
超前或落後原因及改進計劃			

(3)研發新藥費用			
預定支用金額		累計預定支用金額	760,000
實際支用金額	38,305	累計實際支用金額	798,507
工作進度部份			
預定工程進度		累計預定工程進度	100.00%
實際工程進度	5.04%	累計實際工程進度	105.07%
超前或落後原因及改進計劃	截至107年3月底整體支用進度較原預計支出增加38,507仟元，主要係因藥證申請進度落後持續支付各研發專案人力相關費用所致，本案已於107年第一季執行完成。		
(4)充實營運資金			
預定支用金額	15,000	累計預定支用金額	15,000
實際支用金額	15,000	累計實際支用金額	15,000
工作進度部份			
預定工程進度	100.00%	累計預定工程進度	100.00%
實際工程進度	100.00%	累計實際工程進度	100.00%
超前或落後原因及改進計劃	主要用於支付購買原料款		

3. 效益分析

(1) 擴建產線工程及購置機器設備

本次擴建產線工程所需資金總金額為60,000仟元，配合產線之擴建擬購置相關之機器設備90,000仟元，用於增設荷爾蒙製劑產品生產線、軟膠囊生產線及增購研發所需之設備。預計可能產生之效益如下：

A. 產線工程之擴建

有利於生產動線之調整，爭取國外藥廠代工訂單並提升研發效率。

B. 購置研發設備

有利於增強產品競爭力及目標市場之開發，並可對現有產品的品質及製程進行改善，更利於以快速的研發速度開發技術層次較高之產品。

C. 增設荷爾蒙產品生產線

104~106年預計可為公司帶來營收96,000仟元、營業毛利72,000仟元及營業淨利18,880仟元。

單位：仟顆；新台幣仟元

年度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業淨利
105	荷爾蒙製劑	80	80	32,000	24,000	2,880
106	荷爾蒙製劑	80	80	32,000	24,000	8,000
107	荷爾蒙製劑	80	80	32,000	24,000	8,000
小計		240	240	96,000	72,000	18,880

D. 增設軟膠囊產品生產線

以目前委外代工該產品之加工費估算，以年代工約60,000瓶計算，一年約可節省6,000仟元加工費支出。

(2) 償還銀行借款

預計可減少向銀行借款之利息支出，依據該等借款目前之利率水準約在1.345%~1.8%計算，102年度可節省利息支出375仟元，每年度約可節省利息支出2,244仟元。本次募資計劃除可減少本公司之財務負擔外，預期亦能增

加資金運用效率、改善財務結構並降低營運風險、增加資金靈活運用空間。

(3) 研發新藥費用

本次研發新藥所需資金總金額為760,000仟元，主要係用以研發抗癌藥品、神經／精神系統用藥及荷爾蒙製劑等新產品。茲將研發新藥預計可能產生之效益列示如下：

單位：仟顆；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業淨利
106	抗癌用藥	295	295	43,418	32,557	11,716
	神經／精神系統	0	0	0	0	0
	荷爾蒙製劑	11	11	1,486	892	178
107	抗癌用藥	1,770	1,770	285,496	217,646	80,608
	神經／精神系統	2,147	2,147	20,287	14,424	4,686
	荷爾蒙製劑	535	535	71,332	42,799	8,560
108	抗癌用藥	3,099	3,099	604,736	468,595	178,321
	神經／精神系統	9,446	9,446	89,262	63,465	20,620
	荷爾蒙製劑	909	909	109,138	65,483	13,097
109	抗癌用藥	3,631	3,631	699,336	539,169	203,488
	神經／精神系統	10,390	10,390	88,369	62,831	20,413
	荷爾蒙製劑	1,364	1,364	163,707	98,224	19,645
110	抗癌用藥	3,994	3,994	746,385	575,906	217,642
	神經／精神系統	11,429	11,429	97,206	69,114	22,455
	荷爾蒙製劑	1,500	1,500	162,070	97,242	19,448
合計	抗癌用藥	12,789	12,789	2,379,371	1,833,873	691,775
	神經／精神系統	33,412	33,412	295,125	209,834	68,174
	荷爾蒙製劑	4,319	4,319	507,732	304,639	60,928

依上表所示，研發新藥費用之投入自106年~110年預計可為公司帶來營業收入3,182,227仟元、營業毛利2,348,346仟元及營業淨利820,877仟元。

(二) 103年以私募方式辦理現金增資發行151,100仟股新股執行情形報告。

1. 計畫內容

本公司為因應產業發展趨勢及引進策略性投資人，於103年2月17日第一次股東臨時會決議通過於151,100仟股額度內辦理現金增資私募普通股案，並授權董事會視市場狀況或公司營運發展需求辦理之。

(1) 主管機關核准日期及文號

本公司於103年7月30日接獲投審會經審一字第10300055040號函，核准ALVOGEN ASIA PACIFIC HOLDINGS LIMITED投資本公司私募發行普通股乙案。

(2) 本次計畫所需資金總額：新台幣5,968,450,000元。

本次私募股款業於103年8月11日收足募集完成，發行價格為每股新台幣39.5元，共募得新台幣5,968,450,000元。

(3) 本次計畫資金使用用途

103年8月31日前，部分資金已分別運用於以下：(1)美金157,244,000元，作為收購Alvogen Korea Ltd.100%股權；(2)美金8,265,000元，作為收購Alvogen Asia Ltd（中國艾威群公司）95%股權；(3)美金9,800,000元，作為收購Alvogen Pharma India Pvt Ltd 98%股權；(4)台幣5,000,000元，作為收購Taiwan Alvogen Ltd 100%股權。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司所營業務主要內容

本公司係以學名藥為主要營業之製藥公司，近年積極拓擴外銷市場，並專注特殊學名藥開發，目前營銷與藥品查登遍及台灣、韓國、美國、大陸、日本、歐洲及其他東南亞市場。

根據本公司之公司變更登記表記載所營事業包括：

- 一、西藥製造業。
- 二、西藥零售業。
- 三、醫療器材零售業。
- 四、國際貿易業。
- 五、化妝品色素製造業。
- 六、食品什貨批發業。
- 七、化妝品批發業。
- 八、食品什貨、飲料零售業。
- 九、其他顧問服務業。
- 十、生物技術服務業。
- 十一、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

	106 年 度	
	金 額	佔合併營收比重
銷售收入	5,759,683	90%
勞務收入	190,471	3%
智慧財產權授權或出售收入	399,150	6%
委託研究收入及其他	74,456	1%
合計	6,423,760	100.0%

3. 目前之商品項目

(1) 產品：

本公司產品以錠劑、膠囊等固型製劑為主；其他非固型製劑如軟膏及液劑等亦有製造銷售。

(2) 銷售對象：

- A. 直接銷售產品至醫學中心、公立醫院、財團法人醫院、診所、藥局等。
- B. 透過經銷商銷售至醫院、診所、藥局。
- C. 直接或間接外銷至美國、大陸、日本、歐洲及其他東南亞市場等。

4. 計劃開發之新商品

截至本年報刊印日止，本公司開發中之產品尚包含：

(1) 美國市場

學名藥名稱	適應症	目前進度
LP127	抗癲癇	美國FDA於102年1月接受審查
Budesonide ER	腸胃專科用藥	美國FDA於104年1月接受審查，因挑戰原廠PIV專利，原廠提起訴訟，本公司透過艾威群美國完成訴訟並於106年10月30日接獲美國德拉瓦州聯邦地院法院判決「成功挑戰美國專利編號8,784,888」
Buprenorphine/Naloxone	戒癮	美國FDA於104年4月接受審查，因挑戰原廠PIV專利，原廠提起訴訟，本公司透過艾威群美國完成訴訟並於107年3月23日接獲美國德拉瓦州聯邦地院法院判決「成功挑戰美國專利編號8,603,514與8,900,497」
Methotrexate	癌症	美國FDA於106年3月接受審查，補件中
Lenalidomide	癌症	美國FDA於106年5月接受審查，因挑戰原廠PIV專利，原廠提起訴訟，全案已進入蒐證階段
LP149	賀爾蒙用藥	查登文件準備中

(2) 韓國市場

學名藥名稱	適應症	目前進度
LP642	癌症	106年4月已送件，韓國KFDA審查中
AK-R214	戒菸	製劑開發中
AK-R215	骨質疏鬆	107年2月已送件，韓國KFDA審查中
AK-R308	骨質疏鬆	查登文件準備中
AK-R309	膀胱過動症	製劑開發中
AK-R216	糖尿病	製劑開發中

(3) 其他歐洲與亞太國家

學名藥名稱	適應症	目標市場	目前進度／說明
LP038	賀爾蒙用藥	日本	已送件，待審查核准中
LP167	過敏	日本	已送件，待審查核准中
Gefitinib	肺癌	歐洲／亞太地區	已完成查登文件
Vinorelbine	乳癌	歐洲／亞太地區	臨床／生物等效性試驗階段
Lenalidomide	癌症	歐洲／亞太地區	台灣已領證，其他地區待審查核准中
LP149	賀爾蒙用藥	歐洲／亞太地區	查登文件準備中
LP650	癌症	歐洲／亞太地區	查登文件準備中
LP173	癌症	全球	臨床／生物等效性試驗階段
LP337	癌症	歐洲／亞太地區	臨床／生物等效性試驗階段

本公司另已針對中國大陸市場送件申請7項產品之查登。

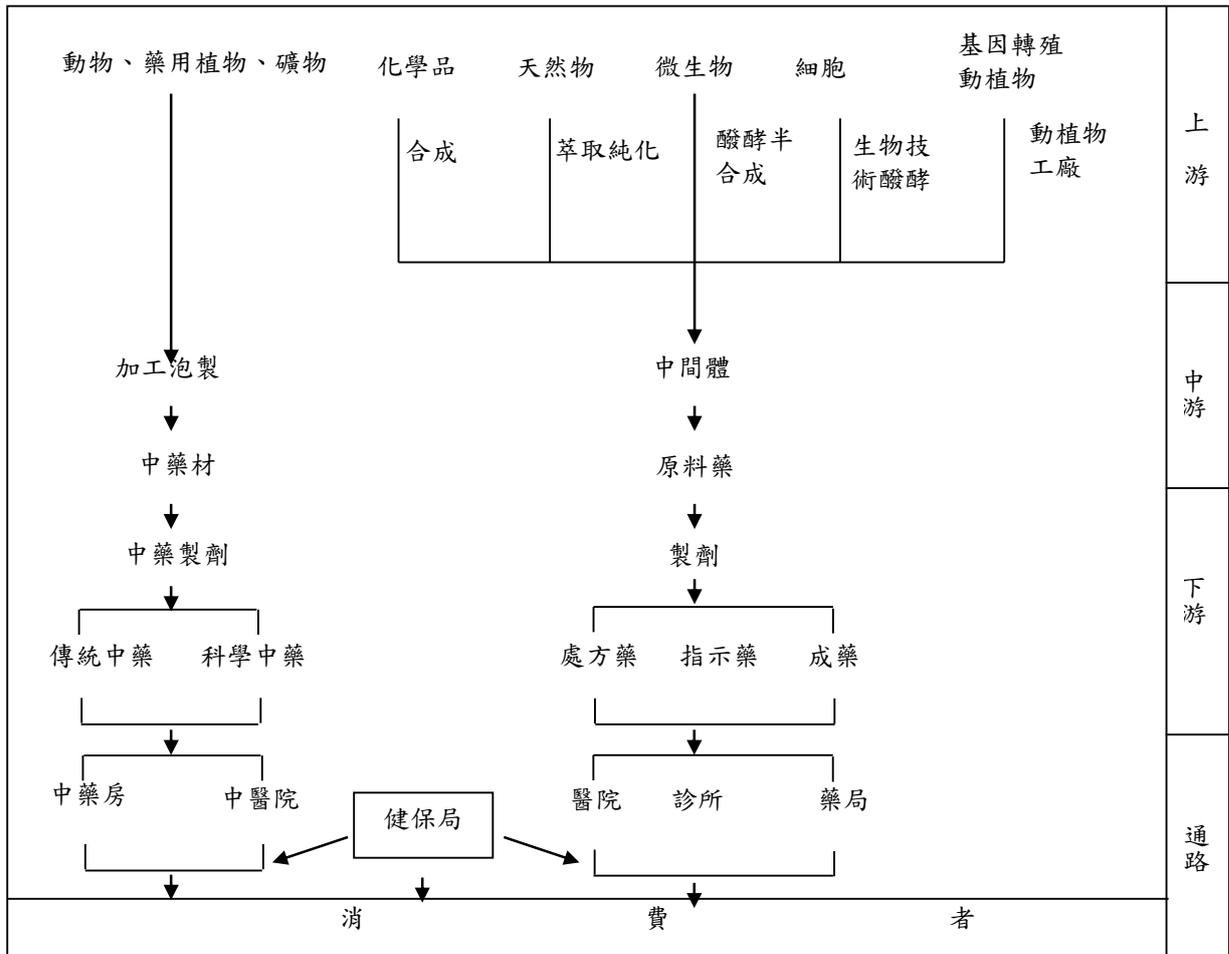
(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

製藥產業包含了原料藥、西藥製劑及中藥業，是台灣政府推動二兆雙星計劃中，生技產業很重要之一環。而政府為帶動國內藥廠水準，使之與國際接軌，因而規劃西藥廠全面cGMP，由於國內製藥業經營規模不大且技術及研發規模皆落後歐美先進國家，政府也成立「經濟部生物技術與製藥之開發暨推動小組」加強研發人才的培訓與引進。此外，政府帶領修訂各項臨床試驗與查驗登記法規、鼓勵產學合作，並訂立多項獎勵研發與投資方案，未來台灣生技及製藥業會是國內科技產業蓬勃發展後下一個資金與人才聚集之產業，其發展不容忽視。

本公司專注研發與銷售特色學名藥，在全球人口高齡化、相關醫療支出持續增加的前提下，各國政府多積極鼓勵品質與成分相等但價格較低之學名藥取代高價原廠藥，降低醫療支出及社會成本；故近年來全球學名藥市場多以每年雙位數之成長率快速擴張，其中歐美國家之學名藥採用率相對較高，而亞太地區包含日本等皆以提升學名藥滲透率為優先政策，預期未來全球學名藥市場仍將隨著亞太地區國家持續提升學名藥使用率而成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性



- (1) 上游：製備藥物加工的原材料階段。西藥原材料包括一般化學品、天然植物、動物、礦物、微生物菌種及相關的組織細胞等，其中以一般化學為原材料佔大多數。中藥的上游中藥材，則主要以植物及少部份動物、礦物作為原料。由於生物技術的進展，利用基因移轉的方式，科學家已經得到許多的成功轉殖動物與植物的例子，因此未來可直接培養植物或飼養動物來生產藥物，此為上游藥物生產技術的一大突破。
- (2) 中游：主要為原料藥工業及中藥材加工業，原料藥工業包含有機化學合成、天然物萃取純化、微生物的發酵或發酵後半合成、及由基因工程技術改良細胞發酵純化回收等。中藥材的加工則以藥用植物加工炮製為主。
- (3) 下游：為藥品製造業，主要將原料藥加上製劑輔料，如賦形劑、崩散劑、粘著劑、潤滑劑等加工成為方便使用的劑型，在本階段的生產，需符合國際醫藥品稽查協約組織(Pharmaceutical Inspection Convention and Pharmaceutical Inspection Co-operation Scheme, PIC/S)之優良藥品製造規範(GMP, Good Manufacturing Practice)的需求。中藥除了可依傳統方法將中藥材加工成膏、散、丹、丸等傳統劑型外，目前有愈來愈多的工廠生產將中草藥劑，提煉濃縮加工成西藥劑型稱之為科學中藥。中西藥製劑再透過醫院、診所及藥房等行銷通路售予消費病患。

3. 產品之各項發展趨勢及競爭情形

國內製藥業多以中小企業規模為主體，且以生產專利過期學名藥為主，彼此間殺價競爭為常態，加以健保調整藥價，對於國內製藥業毛利造成之壓力不言而喻；兼以加入WTO後面臨進口產品的競爭，整個產業已然走到轉捩點，唯有整合國際資源、人力、技術以求快速建立規模經濟，並積極投入利基型藥品與新製劑技術的研發，並善用自身在亞太區關鍵市場優勢，聚焦重點專科產品，且同步深度耕耘外銷市場，才能在國際生技產業上佔有一席之地。

(三)技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展：新美時自104年合併整軍完成以來，本公司即針對集團內各公司之競爭優勢及研發資源，積極拓展重點產品市場；其中，韓國子公司Alvogen Korea專長研發之新劑型新藥，而美時台灣則專注於困難學名藥外銷市場之持續開拓，尤以高毒性藥物與賀爾蒙藥物為主，目前以美國市場為外銷主要動能，本公司亦積極耕耘中國、日本、歐洲等其他市場。
2. 本公司自與艾威群集團結盟以來，成為其亞太區研發與營運中心，逐步整合亞太各國資源；除了整合艾威群於101年收購的南韓學名藥廠Kunwha Pharmaceuticals之外，又於103年度與韓國Dream Pharma、印度Norwich Clinical Services結盟，並於104年6月將Kunwha Pharmaceuticals與Dream Pharma整併為Alvogen Korea Co., Ltd.，發展國際業務與建立垂直整合的製藥生態。

(1) Alvogen Korea Co., Ltd為一cGMP合格藥廠，擁有多種固體劑型開發的技術，包括錠劑、膠囊、粉劑...等，已研究開發上百項產品，亦專注IMD (Incrementally Modified Drug)新劑型新藥開發，產品線涵蓋減重產品、心血管新複方藥等。Alvogen Korea Co., Ltd的研發中心包含製劑部、分析部、及臨床試驗部，皆有專業團隊進行產品開發，鄉南廠並於2014年獲得南韓Ministry of Health and Welfare(MOHW)認證為「創新型藥廠」。

(2) Norwich Clinical Services是艾威群旗下位於印度的CRO(Clinical Research Organization)公司，主要負責集團產品開發過程中的生體相等性及生物可利用性試驗、一到四期臨床試驗執行、藥物動力學研究及生物數據統計、藥物主動監視...等，由擁有豐富經驗的專業團隊帶領執行，已成功獲得多國藥廠及美國FDA、WHO官方查廠通過，擁有優良完善的醫院硬體設備及分析儀器，本公司旗下有此臨床研究資源，未來可望降低臨床試驗成本及加速專案研發時程。

3. 最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102年度 (註1)	103年度	104年度	105年度	106年度
研發費用	63,739	135,455	298,721	452,175	329,523
營業收入淨額	2,092,153	2,310,021	5,521,937	5,902,566	6,423,760
研發費用佔營收淨額比例	3.05%	5.86%	5.41%	7.66%	5.13%

註1：係依據美時103年8月11日後反向併購的財報數揭露。

4. 最近年度開發成功之技術或產品：

本公司105年度於台灣、韓國及其他重要市場相繼取得多項藥證且上市重要產品；近年，韓國子公司成功地上市多個韓國IMD新劑型新藥產品，如治療骨質疏鬆的Ibandronate/Cholecalciferol、抗血小板藥物Sarpogrelate、心血管新複方藥Rosuvastatin/Ezetimibe；而美時台灣則是在美國市場之佈局持續耕耘，截至本年報刊印日止，除了已成功上市之非類固醇之抗炎藥物Mefenamic Acid Capsule、避孕用藥Levonorgestrel Tablet、腦癌藥Teomozolomide Capsules及抗癲癇藥Levetaracetam IR tablets外，另已取得多張藥證，包括美國FDA核發治療次發性副甲狀腺機能亢進之維生素D衍生物Paricalcitol Capsules、緩試劑型的抗癲癇藥Levetaracetam ER tablets及洗腎病人用藥Calcium Acetate Capsules等，並尚有數個已送件申請、等待審查許可之美國藥證ANDA申請。

105年度與106年度之藥證申請狀況如下：

申請主體	累計已取得藥證數量	
	105年度	106年度
美時及艾威群台灣	41	48
Alvogen Korea Co., Ltd.	45	50

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

- (1) 產品組合持續強化：以困難學名藥為發展核心、持續優化整體產品組合、聚焦重點專科用藥。
- (2) 獲利能力持續提升：持續改善營運效率，並最適化財務結構、降低融資成本，增加本業所帶入之淨現金流，為公司長期發展奠定穩固根基。

2. 長期計畫

- (1) 以台灣為區域整合中心、成為亞太地區領導之學名藥公司。
- (2) 致力於國際化與多角化目標，積極拓展海外業務、擴大全球佈局。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣元；%

年 度	105 年 度		106 年 度	
	銷售金額	比 例	銷售金額	比 例
內 銷	5,801,018	98%	5,828,877	91%
外 銷	101,548	2%	594,883	9%
合 計	5,902,566	100%	6,423,760	100%

2. 市場佔有率

內銷業務包含亞太區關鍵市場台灣與韓國，除持續強化產品線，本公司亦積極研發新產品並持續引進知名之國外學名藥，提升市場佔有及產品能見度；其中，Alvogen Korea Co., Ltd在韓國減重用藥市場持續維持市佔第一之領導地位，而於105年首度進入之女性保健市場亦成為市佔龍頭。

本公司亦積極耕耘外銷市場，包含中國、美國、日本、歐洲及東南亞國家，期能在部分專科用藥取得市場領先。

3. 市場未來之供需狀況及成長性

台灣的政策以控制藥費支出成長為出發點，國內醫藥市場也因政府政策及預算考量而緊縮。但隨著高齡化社會來臨，慢性疾病、環境污染、工作壓力等影響健康的因素漸增，對醫療資源之需求勢必節節增加，因此許多學名藥廠趁勢而起。為了因應激烈競爭，也讓資源更集中，將會專注在優先本公司專精領域繼續深植。

而為有效拓展本公司之業務佈局及分散受單一市場景氣影響風險，本公司積極開發國內自費市場及外銷市場機會，目前歐美藥廠因為成本漸高，面臨強化產品線、提昇競爭優勢之威脅，積極尋求境外代工藥廠，日本亦在提高藥品市場中學名藥的使用量，這些都是追尋外銷市場的好機會。

另外，本公司旗下子公司所專注之韓國市場亦為全球重要藥品消費市場，其中IMD新劑型新藥之發展為韓國市場的重要成長動能之一，能為本公司所處市場提供進一步成長契機。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

隨著全球人口老化及對高生活品質的追求，生技藥品之需求持續增加；而各國政府財政緊縮，進而鼓勵價格較低廉但品質與成份相同之學名藥取代高價原廠藥，此政策方向鼓勵了學名藥產品之採用。

(2) 不利因素及因應之道

台灣與韓國市場皆受到健保藥價之限制及影響，其中，台灣學名藥品之健保價近年連年調降，直接衝擊整體製藥業之營收及獲利，並限縮了企業整體成長與發展。本公司著眼於擴大產品出海口之需求，103年中正式與國際製藥大廠艾威群集團聯盟、致力開發海外市場需求及合作機會，運用少數同時通過全球三大先進市場主管機關查廠認證通過之優勢，積極走出台灣、站穩亞太、放眼全球，以降低單一市場或單一區域之波動風險。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

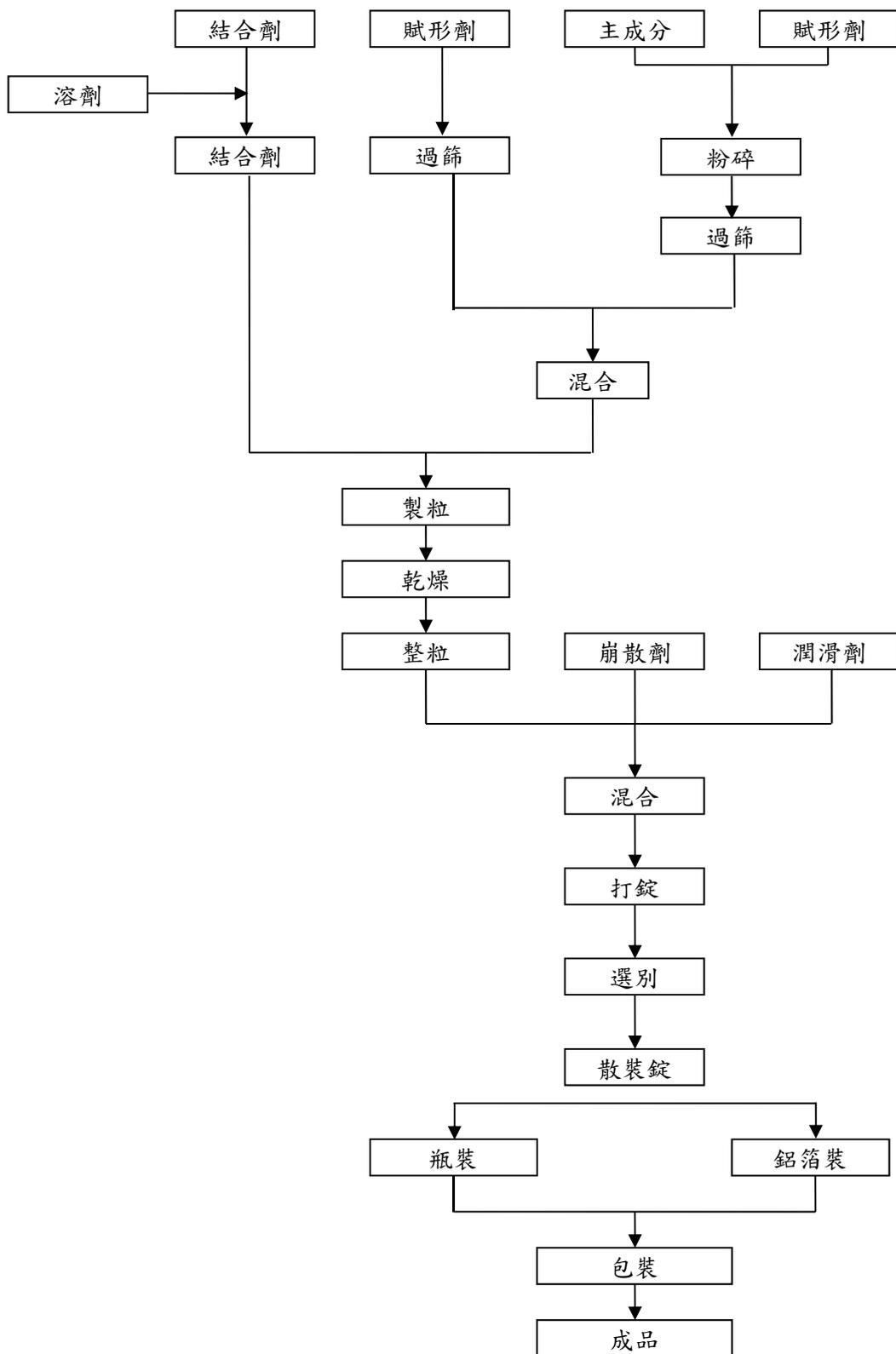
1. 主要產品之重要用途

本公司106年度佔合併營收之前15大產品為：

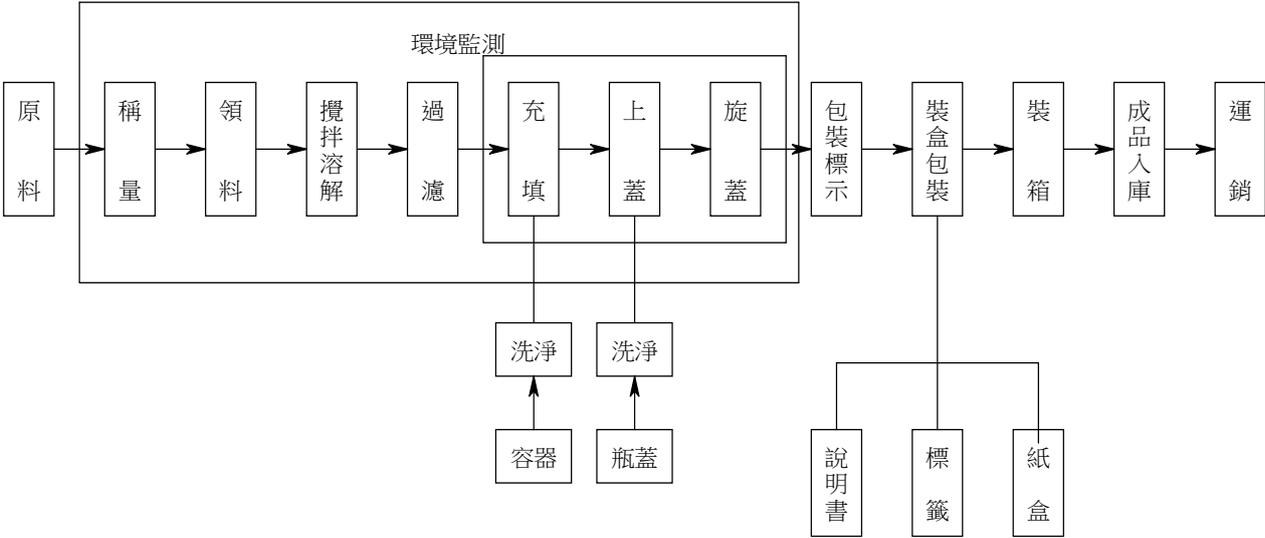
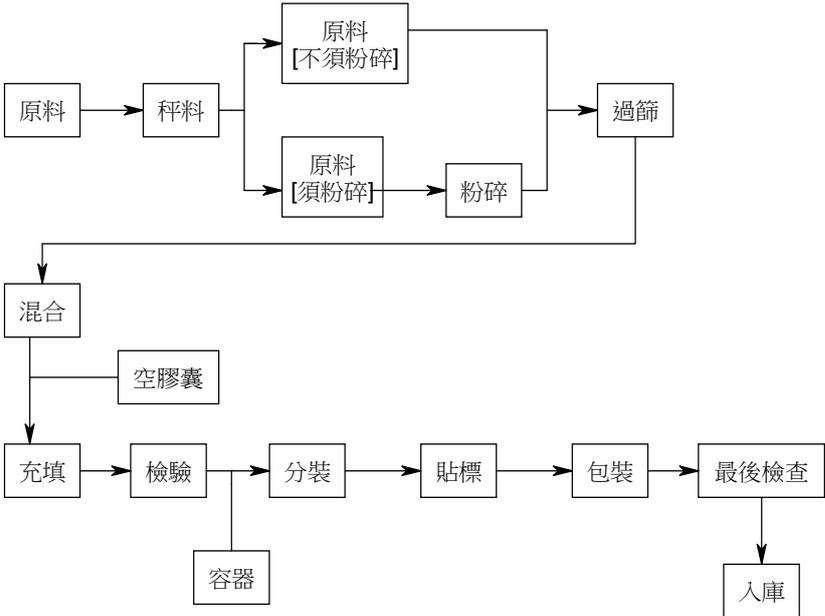
產品(INN)	適應症／說明
Goserelin	癌症藥
Sarpogrelate	心血管疾病用藥
Calcium Polystyrene Sulfonate	腎臟專科用藥
Rosuvastatin/Ezetimibe	心血管疾病用藥
Seroquel (Quetiapine)	精神疾病用藥
Phentermine	減重產品
Desogestrel/EE (Mercilon)	口服避孕藥
Bicalutamide	癌症藥
Phendimetrazine	減重產品
Anastrozole	癌症藥
Zoledronic Acid	骨質疏鬆症用藥
Orlistat	減重產品
Ibandronate-Vitamin D3	骨質疏鬆症用藥
Diltiazem	心血管疾病用藥
Recombinant Human Erythropoietin	腎臟與癌症用紅血球生成素

2. 主要產品製造過程

(1) 錠劑



(2) 膠囊



(三)主要原料之供應狀況：

本公司多年來實施cGMP制度，早先更響應政府政策與國際趨勢進而落實PIC/S GMP規範，不僅致力精進生產製程及控制營運成本，更著重利基學名藥之研發，提升產品附加價值，加強商品之競爭力；此外，本公司不斷進行多元垂直整合計畫，從與上游原料廠之合作到和下游通路商之配合，皆有成功經驗和案例。

對於原料商以及合作夥伴之選擇，本公司主要原則為以下：

1. 所使用的原物料均具美國DMF或歐盟COS等註冊登記，其品質不僅合乎先進國家法規要求，更強化本公司在品牌以及品質上之競爭力。
2. 爭取不易取得的原料藥來源，因原料藥的取得難易也是產品能否成功上市的重要因素，越不易取得的原料，越能提高進入障礙門檻。本公司透過策略聯盟爭取和原料藥廠共同開發或是共同合作方式，來取得獨家、價格具有競爭力且高品質的原料藥。
3. 投資結盟上游原料廠。製劑藥廠常透過與原料藥廠的策略聯盟或是進行上下游的垂直整合及併購方式，以取得不易開發或是便宜穩定的原料藥，來加強市場競爭優勢。

另外，針對原物料價格變動之風險控管，本公司主要有下列幾項作法：

- (1) 利用垂直整合優勢及價量原則，降低原物料採購成本。
- (2) 投資上游原料廠達到降低原料價格變動之風險。
- (3) 配合集團共同採購單一原料、向供應商提出全部需求量、藉以提高訂貨量並取得低價原料。
- (4) 由專人負責積極尋找高品質但具價格競爭優勢之原料供應商。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	105年				106年				107年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A公司	540,045	20.8%	—	A公司	1,030,265	34.2%	—	A公司	257,566	32.5%	—

註：106年增加原因主要係因合併公司銷售策略安排。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶資料：本公司105年度、106年度及107年第一季皆未有占銷貨總額百分之十以上之客戶。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟顆；新台幣仟元

生產量值前10大產品	年度	105 年度			106年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
Calcium polystyrene sulfonate			24,608	218,975		22,814	200,139
Rosuvastatin calcium/Ezetimibe			819	106,853		1,413	180,837
Sarpogrelate hydrochloride			405	134,157		634	172,321
Ibandronate sodium monohydrate			351	79,272		276	63,091
Acetyl-L-Carnitine hydrochloride		736,000	6,957	38,648	736,000	10,185	53,490
Diltiazem hydrochloride			16,949	54,685		14,386	47,181
Orlistat			80	47,319		79	45,880
Benzonatate			81,792	60,971		34,619	27,758
Bethanechol chloride			99	21,462		135	27,713
Methylprednisolone			41,759	24,022		33,744	24,869
前10大產品合計			註3	786,364		註3	843,279

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註3：因產品單位不同，故無法加總。

(六)最近二年度銷售量值：

單位：仟顆；新台幣仟元

主要產品	年度	105年度				106年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
心血管疾病用藥		2,252	1,106,115	—	—	2,962	1,153,955	—	—
癌症用藥		81	245,757	40	37,970	290	938,527	52	66,500
減重產品		1,953	1,234,436	—	—	1,473	945,303	—	—
中樞神經用藥		1,357	633,360	606	28,649	1,441	548,723	91	21,878
腎臟用藥		296	460,557	—	—	313	462,719	—	—
婦女保健		1,410	243,914	—	—	1,836	455,199	—	4,675
非類固醇抗發炎藥物		854	332,236	23	10,186	894	293,662	—	—
抗感染藥		1,345	255,798	—	—	1,200	184,032	—	—
泌尿系統用藥		423	203,943	—	—	393	177,906	—	—
呼吸道用藥		4,549	207,092	—	—	3,836	170,136	—	—
其他		—	877,810	—	24,743	—	498,715	—	501,830
合計		—	5,801,018	—	101,548	—	5,828,877	—	594,883

註：其他因產品單位不同，故無法加總。

三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從業員工人數及學歷分布比率

107年03月31日 單位：人

年	度	105年度	106年度	107年03月31日
員 工 人 數	研 發	231	104	107
	行 政	130	128	120
	製 造	347	332	337
	銷 售	331	366	358
	合 計	1,039	930	922
平 均 年 歲		35.1	37.1	37.1
平 均 服 務 年 資		7.0	7.2	7.0
學 歷 分 布 比 率	博 士	14	8	9
	碩 士	212	169	168
	大 專	702	651	644
	高 中	107	98	97
	高 中 以 下	4	4	4

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受到損失及處分之總額：

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無因污染而有損失之情事。

(二)未來因應對策及可能之支出：

以每年在標準產能基準上提高能源效率1至2%為目標，無對應支出之詳細計畫。

(三)本公司因應歐盟危害物質禁限用指令(RoHS)情形：

本公司未有使用RoHS相關物質，故不適用。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間協議情形與各項員工權益維護情形

本公司強調人性管理的公司文化，並著重多項的福利措施，因此，在彼此關心共創未來的氣氛下，勞資關係和諧。一個企業的成功端賴優秀敬業之人才，因此本公司在經營管理的信念與實務上格外注重人才的培植與保持，尊重個人，肯定每個人努力的成績，創造一個公平的工作環境，使個人的能力能充分發揮，從工作上得到成就、自信與滿足。本公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協議與各項員工權益維護情形如下：

1. 員工福利措施：

(1) 宿舍租用：於鄰近工廠工業區附近提供宿舍。

(2) 餐飲：部分區域設置餐廳，以舒適之環境提供同仁用餐，並由公司補貼餐費。

(3) 附加福利措施：公司設置職工福利委員會，定期舉辦員工旅遊，員工健行活動，發放生日禮金、年節禮券、婚喪喜慶之禮金或慰問金等，且不定期舉辦各式員工活動。該委員會自成立以來，各項業務均依規定執行且績效良好。

(4) 醫療／保險：本公司定期辦理員工健康檢查及安全衛生講座，並提供醫療保健諮詢。公司亦注重員工保障，並參加勞工保險、健康保險，另外為同仁投保團體保險。

(5) Alvogen Korea Co., Ltd. 依法成立勞工工會組織。

2. 員工進修、訓練實施狀況：

本公司對於人力資源之素質，除了訂定嚴謹之任用條件，於初任職時，人事單位依據員工職務與專長之需求訂定新人教育訓練計劃，在任用期間部門主管或員工亦可依其工作需要提出進修或訓練申請。教育訓練包括內部訓練與外部課程，以提昇員工本職學能。

(1) 員工進修、訓練實施情形：

項 目	班次數	總人次	總時數	總費用
1.新進人員訓練	10	143	104	51,579
2.專業職能訓練	80	156	640	1,054,930
3.主管才能訓練	7	42	56	102,625
4.自我啟發訓練	7	36	56	73,110
總 計	104	377	856	1,282,244

(2) 本公司經理人相關進修情形：

職 稱	姓 名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財務及會計 副總經理	田依菱	106.10.30- 10.31	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	發行人證券商證券交易所 會計主管初任進修班	40.0
		106.11.06- 11/8			
稽核主管	鄭閔穗	106.11.27	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	採購生產查核	8.0
		106.10.24	中華民國內部稽核協會	內部稽核人員如何執行法 令規章遵循稽核	8.0
		106.10.19	財團法人會計研究發展 經基金會	最新勞動法令修正與近期 幣案之內部控制實務彙析	8.0
		106.04.17	財團法人會計研究發展 經基金會	匯率風險來臨內稽內控因 應	8.0

(3) 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

- A. 國際內部稽核證照：財務部門0人；稽核部門1人
- B. 證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗：稽核部門0人
- C. 中華民國內部稽核師：稽核部門1人；會計部門0人
- D. 中華民國會計師：財務部門0人；會計部門0人

3. 退休制度與實施狀況：

依勞動基準法、勞工退休金條例及相關規定辦理。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司依據勞動基準法第八十三條規定，定期召開勞資會議。以坦承、開放的態度面對員工，在各項薪資、獎金紅利、福利、訓練等任何有關勞茲關係之措施，均經勞資雙方充份協議溝通，故無重大爭議發生。

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

本公司勞資關係和諧，並有完善之員工福利措施及退休制度，106年度及截至年報刊印日止，並無因重大勞資糾紛而遭受損失之情事。

六、重要契約

	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	借款	Kookmin Bank	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
2	借款	KDB Bank	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
3	借款	Korea Securities Finance Corporation	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
4	取得無形資產	Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	106/4/2	骨質疏鬆原廠藥注射液骨力強台灣藥證與在台商品權	-
5	借款	SBI Saving Bank	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
6	借款	IBK Capital	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
7	借款	Korea Securities Finance Corporation	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
8	借款	KDB Capital Corporation	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
9	借款	New Star Pharma Co., Ltd.	106/3/28~ 109/3/27	借款	-
10	借款	元大商業銀行股份有限公司	106/4/28~ 108/4/27	借款	-
11	借款	Aramis Pharma Kft.	106/5/22~ 111/5/21	借款	-

註：前4項契約之借款主體係為Alvogen Korea Co., Ltd.，第5至9項契約之借款主體為Alvogen Korea Holding Ltd.，第10項與第11項契約之借款主體為美時化學製藥股份有限公司。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)IFRSs簡明合併資產負債表及綜合損益表資料

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 107年3月31日 財務資料(註1)
		102年 (註2)	103年 (註3)	104年	105年	106年	
流動資產		2,604,337	4,847,612	4,256,928	4,468,912	4,206,478	4,135,999
不動產、廠房及設備		631,888	1,992,796	2,074,686	1,954,254	1,885,141	1,851,593
商譽		303,349	6,291,353	6,205,249	6,008,901	6,130,032	6,083,818
其他無形資產		269,259	1,781,140	1,826,090	1,880,157	2,402,784	2,321,645
其他資產		450,984	1,440,438	1,138,988	931,909	1,034,793	1,062,783
資產總額		4,259,817	16,353,339	15,501,941	15,244,133	15,659,228	15,455,838
流動負債	分配前	1,825,568	2,982,553	1,763,332	3,235,318	1,878,434	1,906,515
	分配後	1,825,568	2,982,553	1,763,332	3,235,318	1,878,434	1,906,515
應付公司債		390,834	639	—	—	—	—
長期借款		86,791	3,599,932	4,111,501	2,713,695	4,411,398	4,161,825
長期應付借款—關係人		—	—	—	—	809,328	785,754
其他非流動負債		500,958	967,722	896,476	934,129	863,047	955,641
負債總額	分配前	2,804,151	7,550,846	6,771,309	6,883,142	7,962,207	7,809,735
	分配後	2,804,151	7,550,846	6,771,309	6,883,142	7,962,207	7,809,735
歸屬於母公司 業主之權益		519,851	7,898,109	7,803,159	7,435,062	7,285,998	7,231,255
股本		743,922	2,384,690	2,384,917	2,384,917	2,384,917	2,384,917
資本公積		(58,938)	6,153,493	6,153,905	6,153,905	6,020,558	6,020,558
保留盈餘	分配前	(201,676)	(671,361)	(619,551)	(797,548)	(986,319)	(971,422)
	分配後	(201,676)	(671,361)	(619,551)	(797,548)	(986,319)	(971,422)
其他權益		36,543	31,287	(93,224)	(283,324)	(110,270)	(179,910)
庫藏股票		—	—	(22,888)	(22,888)	(22,888)	(22,888)
非控制權益		935,815	904,384	927,473	925,929	411,023	414,848
權益總額	分配前	1,455,666	8,802,493	8,730,632	8,360,991	7,697,021	7,646,103
	分配後	1,455,666	8,802,493	8,730,632	8,360,991	7,697,021	7,646,103

註1：107年3月31日財務資料經會計師核閱之財務報告。

註2：102年財務資料係本公司103年8月11日後經反向併購後的財務報告。

註3：103年財務資料係衡量期間調整重編後的財務報告。

簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元(除每股盈餘外)

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 107年3月31日 財務資料(註1)
		102年 (註2)	103年 (註3)	104年	105年	106年	
營業收入		2,092,153	2,310,021	5,521,937	5,902,566	6,423,760	1,489,784
營業毛利		1,211,733	1,154,806	3,228,788	3,328,029	3,079,674	683,280
營業損益		142,679	(435,251)	448,839	244,383	523,089	69,001
營業外收入及支出		(185,234)	(151,556)	(143,972)	(225,123)	(312,275)	(50,168)
稅前淨利		(42,555)	(586,807)	304,867	19,260	210,814	18,833
本期淨利(損)		(95,073)	(544,248)	161,289	(92,545)	48,818	24,982
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		104,424	14,579	(210,901)	(277,096)	208,096	(75,890)
本期綜合損益總額		9,351	(529,669)	(49,612)	(369,641)	256,914	(50,908)
淨利歸屬 於母公司業主		(142,566)	(442,127)	103,949	(134,041)	7,685	15,508
淨利歸屬 於非控制權益		47,493	(102,121)	57,340	41,496	41,133	9,474
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		(93,575)	(445,291)	(72,701)	(368,097)	190,734	(54,733)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		102,926	(84,378)	23,089	(1,544)	66,180	3,825
每股盈餘(新台幣元)		(0.94)	(2.41)	0.44	(0.56)	0.03	0.07

註1：107年3月31日財務資料經會計師核閱之財務報告。

註2：102年財務資料係本公司103年8月11日後經反向併購後的財務報告。

註3：103年財務資料係衡量期間調整重編後的財務報告。

IFRSs個體資訊－簡明資產負債表及綜合損益表資料

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		102年(註1)	103年(註2)	104年	105年	106年
流動資產		—	1,638,843	1,203,648	987,620	1,017,121
不動產、廠房及設備		—	810,766	931,352	903,847	864,765
商譽		—	2,825,253	2,825,253	2,751,253	2,751,253
其他無形資產		575,714	290,078	316,769	434,028	458,369
其他資產		575,714	4,319,684	4,234,568	4,111,652	4,074,133
資產總額		—	9,884,624	9,511,590	9,188,400	9,165,641
流動負債	分配前	—	1,761,301	720,398	825,581	644,259
	分配後	—	1,761,301	720,398	825,581	644,259
應付公司債		—	639	—	—	—
長期借款		—	—	752,000	765,000	300,000
長期應付借款－關係人		—	—	—	—	809,328
其他非流動負債		55,863	224,575	236,033	162,757	126,056
負債總額	分配前	55,863	1,986,515	1,708,431	1,753,338	1,879,643
	分配後	55,863	1,986,515	1,708,431	1,753,338	1,879,643
歸屬於母公司業主之權益		519,851	7,898,109	7,803,159	7,435,062	7,285,998
股本		743,922	2,384,690	2,384,917	2,384,917	2,384,917
資本公積		(58,938)	6,153,493	6,153,905	6,153,905	6,020,558
保留盈餘	分配前	(201,676)	(671,361)	(619,551)	(797,548)	(986,319)
	分配後	(201,676)	(671,361)	(619,551)	(797,548)	(986,319)
其他權益		36,543	31,287	(93,224)	(283,324)	(110,270)
庫藏股票		—	—	(22,888)	(22,888)	(22,888)
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	519,851	7,898,109	7,803,159	7,435,062	7,285,998
	分配後	519,851	7,898,109	7,803,159	7,432,062	7,285,998

註1：102年財務資料係本公司103年8月11日後經反向併購後的財務報告。

註2：103年財務資料係衡量期間調整重編後的財務報告。

個體資訊－簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元(除每股盈餘外)

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		102年(註1)	103年(註1)	104年	105年	106年
營業收入		—	282,642	678,069	619,910	1,144,713
營業毛利		—	161,857	371,608	293,540	480,612
營業損益		—	(50,195)	(32,190)	(222,696)	(101,569)
營業外收入及支出		(142,566)	(397,271)	129,321	60,261	88,984
稅前淨利		(142,566)	(447,466)	97,131	(162,435)	(12,585)
繼續營業單位本期淨利		(142,566)	(442,127)	103,949	(134,041)	7,685
本期淨利(損)		(142,566)	(442,127)	103,949	(134,041)	7,685
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		48,991	(3,164)	(176,650)	(234,056)	183,049
本期綜合損益總額		(93,575)	(445,291)	(72,701)	(368,097)	190,734
淨利歸屬於母公司業主		(142,566)	(442,127)	103,949	(134,041)	7,685
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 於母公司業主		(93,575)	(445,291)	(72,701)	(368,097)	190,734
綜合損益總額歸屬於 於非控制權益		—	—	—	—	—
每股盈餘(新台幣元)		(0.94)	(2.41)	0.44	(0.56)	0.03

註1：102年及103年財務資料係本公司103年8月11日後經反向併購後的財務報告。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
102年	張志安、支秉鈞	修正式無保留意見
103年	許秀明、林淑婉	修正式無保留意見
104年	許秀明、林淑婉	修正式無保留意見
105年	許秀明、林淑婉	無保留意見
106年	許秀明、林淑婉	無保留意見

最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司前任及繼任會計師對更換原因之說明：103年度起，因公司營運發展及內部管理需要，改由勤業眾信聯合會計師事務所許秀明及林淑婉會計師簽證。

二、最近五年度財務分析

(一)IFRSs合併報表

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 107年3月31 日(註1)
		102年 (註2)	103年 (註3)	104年	105年	106年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	25.64%	46.17%	43.68%	45.15%	50.84%	50.52%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	409.18%	670.95%	662.20%	614.49%	731.02%	731.76%
償債 能力 (%)	流動比率	1193.53%	162.53%	241.41%	138.12%	223.93%	216.94%
	速動比率	1023.52%	127.01%	187.67%	107.14%	172.61%	170.42%
	利息保障倍數	4.61	(5.76)	1.84	1.06	1.81	1.26
經營 能力	應收款項週轉率(次)	5.46	1.75	3.35	4.42	5.19	4.91
	平均收現日數	66.84	208.57	108.95	82.57	70.32	74.33
	存貨週轉率(次)	1.72	1.66	2.37	2.74	3.53	3.62
	應付款項週轉率(次)	6.81	4.34	5.35	5.95	7.56	7.59
	平均銷貨日數	212.20	219.87	154	133.21	103.39	100.82
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.37	1.76	2.71	2.93	3.34	3.18
	總資產週轉率(次)	0.43	0.22	0.34	0.38	0.41	0.38
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.10%	(4.58%)	2.88%	0.89%	1.71%	2.15%
	權益報酬率(%)	1.12%	(10.61%)	1.83%	(1.08%)	0.60%	1.30%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	2.98%	(24.60%)	12.78%	0.80%	8.83%	3.15%
	純益率(%)	1.80%	(23.56%)	2.92%	(1.56%)	0.75%	1.67%
	每股盈餘(元)	0.20	(2.41)	0.44	(0.56)	0.03	0.07
現金 流量	現金流量比率(%)	(77.61%)	(34.81%)	61.11%	38.11%	31.53%	12.57%
	現金流量允當比率(%)	(12.72%)	(125.85%)	(21.08%)	37.13%	44.79%	66.81%
	現金再投資比率(%)	(4.51%)	(19.53%)	18.19%	20.07%	9.99%	4.12%
槓桿 度	營運槓桿度	(12.98)	(0.53)	3.44	6.30	3.15	5.10
	財務槓桿度	0.80	0.83	5.03	(7.29)	1.98	(38.83)

最近二年度各項財務比率變動原因：

- (1)流動比率及速動比率增加，主要係因一年內到期長期借款本年度已償還致流動負債減少。
- (2)利息保障倍數上升，主要係因106年度獲利增加致稅前純益增加。
- (3)存貨週轉率及應付款項週轉率上升、平均銷貨日數減少，主要係因本年度銷貨成本增加。
- (4)獲利能力比率上升，106年度較105年度純益上升，係因本年度加強營業費用管理所致。
- (5)現金流量允當比率上升，主要係105及106年度的營業活動淨現金流量皆轉正所致。
- (6)現金再投資比率下降，主要係因本年度支付所得稅上升致營業活動淨現金流量減少。
- (7)營運槓桿度及財務槓桿度變動，主要係因本年度加強營業費用管理致營業利益增加。

註1：107年3月31日係經會計師核閱之財務報告。

註2：102年財務資料係本公司103年8月11日後經反向併購後的財務報告。

註3：103年財務資料係衡量期間調整重編後的財務報告。

(二)IFRSs個體報表

分析項目		最近五年度財務分析				
		102年 (註1)	103年 (註2)	104年	105年	106年
財務結構 (%)	負債占資產比率	9.70%	20.09%	17.96%	19.08%	20.50%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	1003.10%	943.91%	925.24%	985.39%
償債能力 (%)	流動比率	—	95.10%	167.08%	119.62%	157.87%
	速動比率	—	82.80%	142.36%	89.75%	113.86%
	利息保障倍數	—	(49.9)	2.14	(3.00)	0.62
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	3.52	4.05	3.86	5.31
	平均收現日數	—	103.69	90.12	94.55	68.73
	存貨週轉率(次)	—	1.25	1.91	1.65	2.69
	應付款項週轉率(次)	—	3.2	4.54	5.31	5.88
	平均銷貨日數	—	292	191.09	221.21	135.68
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	0.69	0.77	0.67	1.29
	總資產週轉率(次)	—	0.05	0.06	0.06	0.12
獲利能力	資產報酬率(%)	(24.76%)	(8.30%)	1.80%	(1.07%)	0.38%
	權益報酬率(%)	(27.42%)	(10.49%)	1.32%	(1.75%)	0.10%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(19.16%)	(18.76%)	4.07%	(6.81%)	(0.52%)
	純益率(%)	—	(156.42%)	15.33%	(21.61%)	0.67%
	每股盈餘(元)	—	(2.41)	0.44	(0.56)	0.03
現金流量	現金流量比率(%)	—	(59.14%)	18.94%	1.35%	9.72%
	現金流量允當比率(%)	(151.18%)	(237.41%)	(6.20%)	29.61%	(2.58%)
	現金再投資比率(%)	(71.46%)	(21.09%)	2.48%	0.20%	1.15%
槓桿度	營運槓桿度	—	(4.82)	(8.81)	(1.14)	(3.01)
	財務槓桿度	—	0.85	0.27	0.84	0.75
最近二年度各項財務比率變動原因：						
(1) 流動比率及速動比率上升，主要係因106年度償還短期借款。						
(2) 利息保障倍數上升，主要係因106年稅前淨損及利息費用較105年減少。						
(3) 存貨週轉率上升，主要係因106年銷貨成本增加金額大於平均存貨增加金額。						
(4) 現金流量比率變動，主要係因106年度營業活動淨現金流變動及流動負債減少。						

註1：102年財務資料係本公司103年8月11日後經反向併購後的財務報告。

註2：103年財務資料係衡量期間調整重編後的財務報告。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註1)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註2)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註3)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註1：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

註4：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

美時化學製藥股份有限公司
Lotus Pharmaceutical Co., Ltd.
審計委員會查核報告書
Audit Committee Review Report

董事會造具本公司民國一〇六年度之財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所許秀明會計師及林淑婉會計師共同查核完竣，連同營業報告書及虧損撥補表經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依公司法第二百零九條規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

美時化學製藥股份有限公司一〇七年股東常會
審計委員會召集人：Hjorleifur Palsson

To 2018 Annual General Meeting of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd

The Company's 2017 standalone Financial Statements and consolidated Financial Statements prepared by the Board of Directors have been duly audited by Deloitte & Touche. The Financial Statements, along with the Business Report and proposal for deficit compensation, have been reviewed and determined to be correct and accurate by the Audit Committee members of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd. According to Article of 219 of the Company Law, we hereby submit this report.

Lotus Pharmaceutical Co., Ltd



Chairman of Audit Committee : Hjorleifur Palsson

中 華 民 國 一 〇 七 年 五 月 十 四 日

Date: May 14th, 2018

四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 106 年 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：美時化學製藥股份有限公司

負責人：林 羣



中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 2 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 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達美時化學集團民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 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。基於本會計師及其他會計師之查核報告，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 106 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 106 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 106 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之商譽金額為 6,130,032 仟元，佔合併資產總額 39%，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) 透過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) 委請本事務所財務顧問專家，協助評估獨立評價人員依使用價值模式計算可回收金額之加權平均資金成本率，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬等假設，以判斷加權平均資金成本率所屬產業係屬允當。
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。

其他無形資產之減損評估

關鍵查核事項說明

如合併財務報表附註十四所述，截至民國 106 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之無形資產金額為 2,402,784 仟元，佔合併資產總額 15%，對整體合併財務報表係屬重大。有關無形資產減損之評估會計政策請詳合併財務報表附註四（十）。

因應之查核程序

本會計師對管理階層如何評估無形資產是否減損及其所使用之假設及估計，執行主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估其他無形資產減損之相關流程及控制作業。
2. 針對子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd. 之其他無形資產之減損評估，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，並與管理階層及韓國子公司之委任會計師討論等方式查核其他無形資產減損的評估過程和結論的適當性。
3. 針對美時化學製藥股份有限公司之其他無形資產（主係發展費用資本化）之減損評估，係透過與管理階層討論研發專案之進度及其商業可行性以查核其他無形資產減損的評估過程和結論的適當性。

其他事項

列入美時化學集團合併財務報告中，有關子公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，其有關前述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，對 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之資產總額分別為新台幣 162,278 仟元及 276,817 仟元，分別佔合併資產總額之 1%及 2%；民國 106 及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之營業收入分別為新台幣 165,694 仟元及 246,577 仟元，分別佔合併營業收入之 3%及 4%。

美時化學製藥股份有限公司業已編製民國 106 及 105 年度之個體財務報表，並經本會計師出具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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製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、不實聲明或踰越內部控制，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 106 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 林 淑 婉

林淑婉



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 1 0 7 年 3 月 2 2 日

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日			105年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 1,774,172	11	\$ 2,015,413	13		
1150	應收票據及帳款 (附註八及二八)	1,266,712	8	1,208,987	8		
1200	其他應收款	2,294	-	3,501	-		
1210	其他應收款—關係人 (附註二八)	140,015	1	164,572	1		
1220	本期所得稅資產 (附註二一)	115	-	437	-		
1310	存貨 (附註九)	923,357	6	970,565	6		
1476	其他金融資產—流動 (附註十)	-	-	25,353	-		
1479	其他流動資產	99,813	1	80,084	1		
11XX	流動資產總計	4,206,478	27	4,468,912	29		
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註七)	1,755	-	1,692	-		
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註七)	10	-	10	-		
1550	採用權益法之投資 (附註十二)	8,752	-	18,407	-		
1600	不動產、廠房及設備 (附註十三及二九)	1,885,141	12	1,954,254	13		
1805	商譽 (附註十五)	6,130,032	39	6,008,901	40		
1821	其他無形資產 (附註十四)	2,402,784	15	1,880,157	12		
1840	遞延所得稅資產 (附註二一)	449,168	3	429,409	3		
1990	其他非流動資產 (附註二八及二九)	575,108	4	482,391	3		
15XX	非流動資產總計	11,452,750	73	10,775,221	71		
1XXX	資 產 總 計	\$ 15,659,228	100	\$ 15,244,133	100		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十六)	\$ 260,000	2	\$ 360,000	2		
2150	應付票據及帳款 (附註二八)	416,568	3	467,518	3		
2200	其他應付款	383,285	2	277,239	2		
2220	其他應付款—關係人 (附註二八)	85,423	1	206,043	1		
2230	本期所得稅負債 (附註二一)	100,153	1	202,068	1		
2250	負債準備—流動 (附註二二)	73,968	-	57,582	1		
2355	應付租賃款—流動 (附註二三)	2	-	397	-		
2320	一年內到期長期借款 (附註十六)	204,622	1	1,383,498	9		
2399	其他流動負債—其他 (附註二八)	354,413	2	280,973	2		
21XX	流動負債總計	1,878,434	12	3,235,318	21		
	非流動負債						
2550	負債準備—非流動 (附註二二)	101,041	1	191,959	1		
2540	長期借款 (附註十六)	4,411,398	28	2,713,695	18		
2570	遞延所得稅負債 (附註二一)	243,727	2	252,487	2		
2610	應付租賃款—非流動 (附註二三)	-	-	2	-		
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註十七)	517,967	3	489,246	3		
2620	長期應付借款—關係人 (附註二八)	809,328	5	-	-		
2670	其他非流動負債	312	-	435	-		
25XX	非流動負債總計	6,083,773	39	3,647,824	24		
2XXX	負債總計	7,962,207	51	6,883,142	45		
	歸屬於本公司業主之權益						
3100	股本 (附註十八)	2,384,917	15	2,384,917	16		
3200	資本公積 (附註十八)	6,020,558	38	6,153,905	40		
3500	庫藏股票 (附註十八)	(22,888)	-	(22,888)	-		
3350	待彌補虧損 (附註十八)	(986,319)	(6)	(797,548)	(5)		
3400	其他權益	(110,270)	(1)	(283,324)	(2)		
31XX	歸屬於本公司業主之權益合計	7,285,998	46	7,435,062	49		
36XX	非控制權益 (附註十八)	411,023	3	925,929	6		
3XXX	權益總計	7,697,021	49	8,360,991	55		
	負債與權益總計	\$ 15,659,228	100	\$ 15,244,133	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 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林 羣



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

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	106年度		105年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	營業收入淨額（附註十九及二八）	\$ 6,423,760	100	\$ 5,902,566	100
5110	營業成本（附註九、二十及二八）	<u>3,344,086</u>	<u>52</u>	<u>2,574,537</u>	<u>44</u>
5900	營業毛利	<u>3,079,674</u>	<u>48</u>	<u>3,328,029</u>	<u>56</u>
	營業費用（附註二十及二八）				
6100	推銷費用	1,546,610	24	1,904,732	32
6200	管理費用	680,452	11	726,739	12
6300	研究發展費用	<u>329,523</u>	<u>5</u>	<u>452,175</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>2,556,585</u>	<u>40</u>	<u>3,083,646</u>	<u>52</u>
6900	營業利益	<u>523,089</u>	<u>8</u>	<u>244,383</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二十及二八）	28,726	-	65,653	1
7020	其他利益及損失（附註二十）	(81,255)	(1)	(12,789)	-
7050	財務成本（附註二十及二八）	(259,659)	(4)	(277,902)	(4)
7060	採用權益法之關聯企業損失份額（附註十二及三二）	(<u>87</u>)	<u>-</u>	(<u>85</u>)	<u>-</u>
7000	營業外淨支出合計	(<u>312,275</u>)	(<u>5</u>)	(<u>225,123</u>)	(<u>3</u>)
7900	稅前淨利	210,814	3	19,260	1
7950	所得稅費用（附註二一）	(<u>161,996</u>)	(<u>2</u>)	(<u>111,805</u>)	(<u>2</u>)
8200	本年度淨利（損失）	<u>48,818</u>	<u>1</u>	(<u>92,545</u>)	(<u>1</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	106年度			105年度		
	金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益之稅後淨額					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡					
	量數(附註十七)					
	\$	13,591	-	(\$	65,914)	(1)
8349	與不重分類之項目相					
	關之所得稅(附註					
	二一)					
	(	2,503)	-		14,084	-
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					
		206,576	3	(	225,663)	(4)
8370	採用權益法之關聯企					
	業之其他綜合(損					
	失)利益份額					
	(	9,568)	-		397	-
8300	本年度其他綜合利益					
	(損失)之稅後淨					
	額					
		208,096	3	(	277,096)	(5)
8500	本年度綜合利益(損失)總額					
	\$	256,914	4	(\$	369,641)	(6)
	淨利(損)歸屬於：					
8610	本公司業主					
	\$	7,685	-	(\$	134,041)	(2)
8620	非控制權益					
		41,133	1		41,496	-
8600						
	\$	48,818	1	(\$	92,545)	(2)
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	本公司業主					
	\$	190,734	3	(\$	368,097)	(6)
8720	非控制權益					
		66,180	1	(	1,544)	-
8700						
	\$	256,914	4	(\$	369,641)	(6)
	每股盈餘(虧損)(附註二四)					
9710	基 本					
	\$	0.03		(\$	0.56)	

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 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林 羣



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

合併權益變動表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	股本—普通股		資本公積	待彌補虧損	其他權益			非控制權益	權益總額	
		股數(仟股)	金額			國外營運機構 備供出售金融 資產未實現損益	財務報表換算 之兌換差額	庫藏股票			總計
A1	105 年 1 月 1 日餘額	238,492	\$ 2,384,917	\$ 6,153,905	(\$ 619,551)	\$ 8,176	(\$ 101,400)	(\$ 22,888)	\$ 7,803,159	\$ 927,473	\$ 8,730,632
D1	105 年度淨(損)利	-	-	-	(134,041)	-	-	-	(134,041)	41,496	(92,545)
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(43,956)	397	(190,497)	-	(234,056)	(43,040)	(277,096)
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	(177,997)	397	(190,497)	-	(368,097)	(1,544)	(369,641)
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	238,492	2,384,917	6,153,905	(797,548)	8,573	(291,897)	(22,888)	7,435,062	925,929	8,360,991
D1	106 年度淨利	-	-	-	7,685	-	-	-	7,685	41,133	48,818
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	9,995	(9,568)	182,622	-	183,049	25,047	208,096
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	17,680	(9,568)	182,622	-	190,734	66,180	256,914
L1	取得非控制權益	-	-	(133,347)	(206,451)	-	-	-	(339,798)	(581,086)	(920,884)
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	<u>238,492</u>	<u>\$ 2,384,917</u>	<u>\$ 6,020,558</u>	<u>(\$ 986,319)</u>	<u>(\$ 995)</u>	<u>(\$ 109,275)</u>	<u>(\$ 22,888)</u>	<u>\$ 7,285,998</u>	<u>\$ 411,023</u>	<u>\$ 7,697,021</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 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林 羣



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

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 210,814	\$ 19,260
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	184,285	175,248
A20200	攤銷費用	178,582	131,534
A23800	存貨呆滯及跌價損失	33,297	107,774
A23500	無形資產減損損失	115,543	496,814
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	65,418	-
A22800	處分無形資產利益	(292)	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	2,100	581
A21200	利息收入	(20,567)	(31,659)
A20900	財務成本	259,659	277,902
A29900	借款提前清償損失	97,361	-
A22300	採用權益法之關聯企業損失份 額	87	85
A20300	呆帳費用	231	5,161
A23100	透過損益按公允價值衡量之金 融資產處分利益	-	(5,036)
A23000	處分備供出售金融資產利益	-	(415)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產及負債評價損失	-	76,441
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(29,662)	207,695
A31180	其他應收款	1,622	16,770
A31190	其他應收款－關係人	28,628	(2,613)
A31200	存 貨	38,437	(208,732)
A31990	其他流動資產	(18,524)	21,042
A31240	其他非流動資產	3,673	2,395
A32130	應付票據及帳款	(62,197)	85,663
A32180	其他應付款	(35,981)	(20,212)
A32190	其他應付款－關係人	46,197	2,232
A32240	淨確定福利負債－非流動	24,686	14,314
A32200	負債準備	(11,635)	(61,348)
A32230	其他流動負債－其他	86,821	120,090

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A33000	營運產生之現金流入	\$ 1,198,583	\$ 1,430,986
A33100	收取之利息	34,778	20,210
A33300	支付之利息	(345,849)	(244,940)
A33500	(支付)退還之所得稅	(295,219)	26,745
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>592,293</u>	<u>1,233,001</u>
	投資活動之現金流量		
B00200	處分其他金融資產價款	25,353	47,420
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	7,913
B01200	取得其他金融資產	-	(25,353)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(147,308)	(95,878)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,281	6,129
B04600	處分無形資產	18,326	-
B04500	取得無形資產(包含發展費用資本化)	(767,531)	(564,605)
B06700	其他資產(增加)減少	(41,726)	47,256
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(908,605)</u>	<u>(577,118)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	償還短期借款	(150,000)	(166,326)
C00200	舉借短期借款	50,000	150,000
C01800	舉借長期借款	4,556,028	73,000
C01700	償還長期借款	(4,164,943)	(61,847)
C03800	償還關係人借款	-	(142,547)
C09900	支付長期借款相關成本	(108,604)	-
C03700	其他應付款—關係人淨增加	757,101	-
C03900	應付租賃款減少	(410)	(3,396)
C03000	存入保證金減少	(123)	-
C05800	取得非控制權益	(920,884)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>18,165</u>	<u>(151,116)</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>56,906</u>	<u>(67,535)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(241,241)	437,232
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>2,015,413</u>	<u>1,578,181</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,774,172</u>	<u>\$ 2,015,413</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 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林 羣



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 106 年及 105 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。

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 Pacifit Holding 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。此外並透過 Alvogen Korea Holdings 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 Buprenorphine/Naloxone 及 Budesonide，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。

如附註十五所述，Alvogen Korea 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.（以下簡稱「Dream Pharma」）100%股權，並於 104 年 6 月 1 日完成合併。

本公司及表列於附註十一之子公司（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 107 年 3 月 14 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：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，合併公司將揭露公允價值層級，對屬第 2 等級或第 3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。前述修正於 106 年追溯適用。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二八。

(二)107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS15 之闡述」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。	

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

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。

合併公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為備供出售金融資產之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動係累計於其他權益，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。另外，以成本衡量之未上市（櫃）股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。
- (2) 分類為持有至到期日金融資產並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之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，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量。

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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若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，則備抵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，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司初步評估對於應收帳款、合約資產及應收租賃款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益將無重大影響。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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。

於辨認履約義務時，IFRS 15 及相關修正規定，若商品或勞務能被區分（例如，經常單獨銷售某一商品或勞務），且移轉商品或勞務之承諾依合約之內涵係可區分（亦即，合約承諾之性質係為個別移轉每一商品或勞務，而非移轉組合產出），則該商品或勞務係可區分。合併公司主要收入來自銷貨收入、智慧財產權授權或出售收入、製造服務收入等，所承諾之藥證出售及供應服務皆有單獨售價，合併公司並未提供重大服務將該等商品或勞務整合、藥證出售不會重大修改供應服務，且該等商品或勞務彼此間並非高度相互關聯。依 IFRS 15 判斷該客戶合約應拆分為二項履約義務。合併公司不預期 IFRS15 對其收入認列時點或金額有重大改變。

合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數將調整於該日保留盈餘。此外，合併公司將揭露 107 年若仍繼續適用現行會計處理，其與適用 IFRS 15 之差異說明。經評估 IFRS15 之適用合併公司不預期對收入認列之時點或金額有重大影響。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應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。在合併現金流量表中，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。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 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。

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絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，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。於編制合併財務報告時，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。

(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（並分別歸屬於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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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（包含融資租賃所持有之資產）於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。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，係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，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零，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)有形及無形資產（商譽除外）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。

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

(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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價

權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B. 備供出售金融資產

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

備供出售金融資產係按公允價值衡量。備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

C. 放款及應收款

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

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

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

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 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。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。

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

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

1. 商品之銷售及智慧財產權授權或出售收入

於下列條件完全滿足時認列收入：

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

智慧財產權授權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

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約規定依應計基礎予以認列。

3. 委託開發研究及其他收入

此部份包含委託開發研究收入及權利金等收入。

委託開發研究之收入係於研究服務完成時予以認列，依合約提供服務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。若按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

4. 股利收入及利息收入

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

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

(十五)租賃

合併公司為承租人時，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。

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，財務費用可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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

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

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依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。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課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵使用時認列。暫時性差異若係由其他資產及負債原始認列所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

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。

(一)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。

(二)所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(三)有形資產及無形資產（商譽除外）減損評估

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定該資產之現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損等，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

(四)研發費用資本化

合併公司研究及發展費用資本化需符合附註四(十)2.內部產生—研究及發展支出所述之6項條件，因資訊倚賴合併公司主觀判斷無形資產之技術可行性及未來經濟效益，可能因實際結果與估計的差異，在未來造成重大減損。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
現金及銀行存款	\$ 1,774,172	\$ 1,496,086
貨幣市場存款	-	519,327
	<u>\$ 1,774,172</u>	<u>\$ 2,015,413</u>

銀行存款包括高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款。

七、備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>非流動—備供出售金融資產</u>		
非上市股票投資—Korea		
Pharmaceutical	\$ 1,755	\$ 1,692
<u>非流動—以成本衡量之金融資產</u>		
其他	\$ 10	\$ 10

八、應收票據及帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 22,908	\$ 21,838
減：備抵呆帳	-	-
	<u>22,908</u>	<u>21,838</u>
<u>應收帳款</u>		
因營業而發生	\$ 1,186,035	\$ 1,035,032
減：備抵呆帳	(23,475)	(24,319)
	<u>1,162,560</u>	<u>1,010,713</u>
應收帳款—關係人	81,244	176,436
	<u>\$ 1,266,712</u>	<u>\$ 1,208,987</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為30~120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，且合併公司管理階層將該等應收帳款之任何擔保品或其他信用增強保障納入綜合評估後，認為仍可回收其金額。

應收帳款（不含關係人應收帳款）之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
60天以下	\$ 971,880	\$ 778,236
61~90天	96,963	113,329
91~120天	46,066	39,355
121~150天	17,844	25,300
151~180天	10,936	21,060
181~360天	25,956	37,564
超過360天	<u>16,390</u>	<u>20,188</u>
合計	<u>\$ 1,186,035</u>	<u>\$ 1,035,032</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（不含關係人應收帳款）之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
60天以下	\$ 11,192	\$ 30,736
61~90天	7,434	1,338
91~120天	200	1,337
121~150天	207	509
151~180天	285	62
181~360天	1,335	19
超過360天	<u>1,167</u>	<u>647</u>
合計	<u>\$ 21,820</u>	<u>\$ 34,648</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款（不含關係人應收帳款）及票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	106年度	105年度
1月1日餘額	\$ 24,319	\$ 24,673
提列減損損失	231	5,161
實際沖銷	(1,735)	(4,731)
外幣換算差額	<u>660</u>	<u>(784)</u>
12月31日餘額	<u>\$ 23,475</u>	<u>\$ 24,319</u>

截至106年及105年12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票據及帳款。

九、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
商 品	\$ 199,767	\$ 221,675
原 物 料	226,773	221,267
在 製 品	145,995	104,390
製 成 品	308,088	393,991
在途存貨	<u>42,734</u>	<u>29,242</u>
	<u>\$ 923,357</u>	<u>\$ 970,565</u>

106 及 105 年度之銷貨成本分別包括存貨呆滯及跌價損失 33,297 仟元及 107,774 仟元。

十、其他金融資產－流動

	106年12月31日	105年12月31日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ -	\$ 25,353
原始到期日超過 3 個月之定期存款利率於 105 年 12 月 31 日為 1.55%。		

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
			106年12月31日	105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	
	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	100	
	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	
Alvogen Korea Holdings Ltd.	Alvogen Korea Co., Ltd. (Alvogen Korea)	生產並銷售藥品	91	82	註 1
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	Norwich Clinical Services Private Limited	臨床試驗及技術服務	100	100	
Lotus International Pte. Ltd.	樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司	醫藥科技諮詢、化學藥品諮詢、化學製劑諮詢、生物技術諮詢、生物製品諮詢	-	100	註 2
Lotus Pharmaceutical HK Ltd.	艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	醫藥健康管理、貿易資訊、市場規劃及商業資訊	100	-	註 3

註 1：Alvogen Korea 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。於 106 年 4 月 7 日及 106 年 11 月 2 日，孫公司 Alvogen Korea 的董事會決議自集中交易市場買回庫藏股。截至 106 年 12 月 31 日，共買回 1,156,112 股庫藏股，故所有權權益及表決權百分比增加至 91%。

註 2：樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司已於 106 年度處分。

註 3：艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司於 106 年第 4 季成立且開始營運。

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

	106年12月31日	105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	\$ 8,752	\$ 18,407
個別不重大之關聯企業彙總資訊		
	106年度	105年度
合併公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 87)	(\$ 85)
本年度綜合(損失)利益	(\$ 9,655)	\$ 312

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106及105年度經會計師查核之財務報告認列。

十三、不動產、廠房及設備

成本	建築物及廠房						建造中之不動產	租賃改良	合計
	土地	房附屬設備	機器設備	試驗設備	什項設備	不			
105年1月1日餘額	\$ 717,877	\$ 885,808	\$ 852,128	\$ 95,019	\$ 207,222	\$ -	\$ 61,166	\$ 2,819,220	
增 添	-	2,838	27,204	2,902	41,994	17,200	9,170	101,308	
處 分	-	(1)	(24,629)	(302)	(5,128)	-	(33)	(30,093)	
重 分 類	-	416	1,886	-	8,077	(10,379)	-	-	
淨兌換差額	(15,344)	(21,783)	(23,927)	-	(3,188)	(230)	(2,734)	(67,206)	
105年12月31日餘額	\$ 702,533	\$ 867,278	\$ 832,662	\$ 97,619	\$ 248,977	\$ 6,591	\$ 67,569	\$ 2,823,229	
累計折舊									
105年1月1日餘額	\$ -	\$ 292,044	\$ 372,269	\$ 22,012	\$ 24,974	\$ -	\$ 33,235	\$ 744,534	
折舊費用	-	51,226	77,680	16,997	19,868	-	9,477	175,248	
處 分	-	-	(19,978)	(168)	(3,209)	-	(28)	(23,383)	
重 分 類	-	-	(8,077)	-	8,077	-	-	-	
淨兌換差額	-	(9,677)	(14,351)	-	(1,659)	-	(1,737)	(27,424)	
105年12月31日餘額	\$ -	\$ 333,593	\$ 407,543	\$ 38,841	\$ 48,051	\$ -	\$ 40,947	\$ 868,975	
105年1月1日淨額	\$ 717,877	\$ 593,764	\$ 479,859	\$ 73,007	\$ 182,248	\$ -	\$ 27,931	\$ 2,074,686	
105年12月31日淨額	\$ 702,533	\$ 533,685	\$ 425,119	\$ 58,778	\$ 200,926	\$ 6,591	\$ 26,622	\$ 1,954,254	
成本									
106年1月1日餘額	\$ 702,533	\$ 867,278	\$ 832,662	\$ 97,619	\$ 248,977	\$ 6,591	\$ 67,569	\$ 2,823,229	
增 添	-	3,601	13,394	1,142	20,559	95,680	15,126	149,502	
處 分	(1,410)	(2,054)	(22,122)	(1,143)	(7,058)	-	(148)	(33,935)	
重 分 類	-	74,862	43,914	315	(149,929)	33,399	9,372	11,933	
淨兌換差額	15,157	21,566	21,681	-	2,192	155	1,636	62,387	
106年12月31日餘額	\$ 716,280	\$ 965,253	\$ 889,529	\$ 97,933	\$ 114,741	\$ 135,825	\$ 93,555	\$ 3,013,116	
(接次頁)									
(承前頁)									
累計折舊及減損	建築物及廠房						建造中之不動產	租賃改良	合計
	土地	房附屬設備	機器設備	試驗設備	什項設備	不			
106年1月1日餘額	\$ -	\$ 333,593	\$ 407,543	\$ 38,841	\$ 48,051	\$ -	\$ 40,947	\$ 868,975	
折舊費用	-	49,253	76,679	16,477	20,700	-	21,176	184,285	
減損損失	-	2,195	63,223	-	-	-	-	65,418	
處 分	-	(1,001)	(20,132)	(465)	(5,814)	-	(142)	(27,554)	
重 分 類	-	-	-	-	2,357	-	8,268	10,625	
淨兌換差額	-	10,323	13,764	-	1,025	-	1,114	26,226	
106年12月31日餘額	\$ -	\$ 394,363	\$ 541,077	\$ 54,853	\$ 66,319	\$ -	\$ 71,363	\$ 1,127,975	
106年1月1日淨額	\$ 702,533	\$ 533,685	\$ 425,119	\$ 58,778	\$ 200,926	\$ 6,591	\$ 26,622	\$ 1,954,254	
106年12月31日淨額	\$ 716,280	\$ 570,890	\$ 348,452	\$ 43,080	\$ 48,422	\$ 135,825	\$ 22,192	\$ 1,885,141	

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106年度認列減損損失65,418千元。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，請參閱附註二九。

十四、其他無形資產

	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
成 本							
105年1月1日餘額	\$ 332,651	\$ 154,495	\$ 787,181	\$ 375,859	\$ 358,152	\$ 157,991	\$ 2,166,329
新增	298,975	-	-	-	356,807	10,892	666,674
處分	(188)	-	-	-	-	(1,238)	(1,426)
淨兌換差額	(12,203)	(5,592)	(28,494)	(13,605)	(15,924)	(5,666)	(81,484)
105年12月31日餘額	<u>\$ 619,235</u>	<u>\$ 148,903</u>	<u>\$ 758,687</u>	<u>\$ 362,254</u>	<u>\$ 699,035</u>	<u>\$ 161,979</u>	<u>\$ 2,750,093</u>
累計攤銷及減損							
105年1月1日餘額	\$ 92,524	\$ 33,107	\$ -	\$ 27,145	\$ 101,541	\$ 85,922	\$ 340,239
攤銷費用	63,355	11,008	-	24,994	13,105	19,072	131,534
減損損失	-	-	235,585	151,123	36,106	-	422,814
處分	(188)	-	-	-	-	(1,238)	(1,426)
淨兌換差額	(2,951)	(1,571)	(5,841)	(5,573)	(3,655)	(3,634)	(23,225)
105年12月31日餘額	<u>\$ 152,740</u>	<u>\$ 42,544</u>	<u>\$ 229,744</u>	<u>\$ 197,689</u>	<u>\$ 147,097</u>	<u>\$ 100,122</u>	<u>\$ 869,936</u>
105年1月1日淨額	<u>\$ 240,127</u>	<u>\$ 121,388</u>	<u>\$ 787,181</u>	<u>\$ 348,714</u>	<u>\$ 256,611</u>	<u>\$ 72,069</u>	<u>\$ 1,826,090</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 466,495</u>	<u>\$ 106,359</u>	<u>\$ 528,943</u>	<u>\$ 164,565</u>	<u>\$ 551,938</u>	<u>\$ 61,857</u>	<u>\$ 1,880,157</u>
成 本							
106年1月1日餘額	\$ 619,235	\$ 148,903	\$ 758,687	\$ 362,254	\$ 699,035	\$ 161,979	\$ 2,750,093
新增	602,268	-	-	-	162,359	2,904	767,531
處分	-	-	-	-	-	(18,630)	(18,630)
重分類	-	-	-	-	-	(12,255)	(12,255)
淨兌換差額	32,609	5,537	28,211	13,470	18,215	3,436	101,478
106年12月31日餘額	<u>\$ 1,254,112</u>	<u>\$ 154,440</u>	<u>\$ 786,898</u>	<u>\$ 375,724</u>	<u>\$ 879,609</u>	<u>\$ 137,434</u>	<u>\$ 3,588,217</u>
累計攤銷及減損							
106年1月1日餘額	\$ 152,740	\$ 42,544	\$ 229,744	\$ 197,689	\$ 147,097	\$ 100,122	\$ 869,936
攤銷費用	119,294	10,681	-	12,794	22,385	13,428	178,582
(接次頁)							
(承前頁)							
減損損失							
減損損失	-	-	75,433	-	40,110	-	115,543
處分	-	-	-	-	-	(596)	(596)
重分類	-	-	-	-	-	(10,943)	(10,943)
淨兌換差額	5,879	1,933	10,427	7,772	4,373	2,527	32,911
106年12月31日餘額	<u>\$ 277,913</u>	<u>\$ 55,158</u>	<u>\$ 315,604</u>	<u>\$ 218,255</u>	<u>\$ 213,965</u>	<u>\$ 104,538</u>	<u>\$ 1,185,433</u>
106年1月1日淨額	<u>\$ 466,495</u>	<u>\$ 106,359</u>	<u>\$ 528,943</u>	<u>\$ 164,565</u>	<u>\$ 551,938</u>	<u>\$ 61,857</u>	<u>\$ 1,880,157</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 976,199</u>	<u>\$ 99,282</u>	<u>\$ 471,294</u>	<u>\$ 157,469</u>	<u>\$ 665,644</u>	<u>\$ 32,896</u>	<u>\$ 2,402,784</u>

管理階層評估部分研發費用資本化之可回收金額小於帳面金額，故於106年度及105年度分別認列減損損失40,110仟元及36,106仟元。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 12%及長期成長率 2%等，屬於第 2 等級公允價值衡量。經評估品牌價值之可回收金額小於帳面金額，故分別於 106 年度及 105 年度認列減損損失 75,433 仟元及 234,585 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	1-6年

十五、商譽

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
<u>成本</u>		
年初餘額	\$ 6,082,901	\$ 6,205,249
淨兌換差額	<u>121,131</u>	<u>(122,348)</u>
年底餘額	<u>\$ 6,204,032</u>	<u>\$ 6,082,901</u>
<u>累計減損</u>		
年初餘額	\$ 74,000	\$ -
減損損失	<u>-</u>	<u>74,000</u>
年底餘額	<u>\$ 74,000</u>	<u>\$ 74,000</u>
年初淨額	<u>\$ 6,008,901</u>	<u>\$ 6,205,249</u>
年底淨額	<u>\$ 6,130,032</u>	<u>\$ 6,008,901</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 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 Alvogen Korea 於 103 年 12 月 19 日併購 Dream Pharma 100%股權所產生之商譽。

於 106 年及 105 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：

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
醫藥研發製造業務	<u>\$ 6,130,032</u>	<u>\$ 6,008,901</u>

合併公司醫藥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估計，並使用適當折現率計算價值。

管理階層認為可回收金額所依據之關鍵假設之任何合理之可能變動，均不致造成現金產生單位之帳面金額合計超過可回收金額合計。

十六、借 款

(一)短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	<u>\$260,000</u>	<u>\$360,000</u>
利率區間	1.55%-1.84%	1.45%-1.60%

(二)長期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>擔保借款 (附註二九)</u>		
銀行借款	\$ 1,448,733	\$ 2,429,080
其他金融機構借款	2,867,287	1,186,113
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>300,000</u>	<u>482,000</u>
	4,616,020	4,097,193
減：列為 1 年內到期部分 (註 2)	(<u>204,622</u>)	(<u>1,383,498</u>)
	<u>\$ 4,411,398</u>	<u>\$ 2,713,695</u>
銀行借款		
到期區間	108年4月- 109年3月	106年2月- 109年8月
利率區間	2.00%-4.96%	2.20%-6.39% 12.45%(註 1)
其他金融機構借款		
到期區間	109年3月	106年12月- 108年12月
利率區間	4.51%-4.96%	4.96%-6.39%

註 1： 係 Norwich Clinical Services Private Limited 之借款利率，此借款已於 106 年第 2 季全數還款。106 年及 105 年分別認列之利息費用為 318 仟元及 885 仟元。

註 2： 韓國之擔保借款於 106 年度進行再融資，故 106 年度合併公司產生借款提前清償損失 97,361 仟元，請參閱附註二十。

如附註二九所述，合併公司提供銀行活期存款、Alvogen Korea 股票 (10,935,682 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，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

另外韓國子公司 Alvoge Korea (前 Kunwha Pharmaceutical) 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 之退休金計畫亦為確定福利計畫，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：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$873,344	\$831,325
計畫資產公允價值	(355,377)	(342,079)
淨確定福利負債	<u>\$517,967</u>	<u>\$489,246</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
105年1月1日	<u>\$ 745,237</u>	<u>(\$ 323,931)</u>	<u>\$ 421,306</u>
服務成本			
當期服務成本	106,311	-	106,311
前期服務成本及清償 利益	(1,743)	-	(1,743)
利息費用(收入)	18,312	(6,527)	11,785
其他	<u>579</u>	<u>-</u>	<u>579</u>
認列於損益	<u>123,459</u>	<u>(6,527)</u>	<u>116,932</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	1,303	1,303
精算利益—人口統計 假設變動	(1,843)	-	(1,843)
精算損失—財務假設 變動	7,460	-	7,460
精算損失—經驗調整	<u>58,994</u>	<u>-</u>	<u>58,994</u>
認列於其他綜合損益	<u>64,611</u>	<u>1,303</u>	<u>65,914</u>
雇主提撥	-	(43,059)	(43,059)
福利支付	(73,396)	18,015	(55,381)
兌換差額	<u>(28,586)</u>	<u>12,120</u>	<u>(16,466)</u>
105年12月31日	<u>\$ 831,325</u>	<u>(\$ 342,079)</u>	<u>\$ 489,246</u>
106年1月1日	<u>\$ 831,325</u>	<u>(\$ 342,079)</u>	<u>\$ 489,246</u>

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
服務成本			
當期服務成本	109,180	-	109,180
利息費用（收入）	20,881	(7,727)	13,154
其他	<u>943</u>	(<u>-</u>)	<u>943</u>
認列於損益	<u>131,004</u>	(<u>7,727</u>)	<u>123,277</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	24	24
精算利益－財務假設 變動	(15,397)	-	(15,397)
精算利益－經驗調整	(973)	-	(973)
其他	<u>-</u>	<u>2,755</u>	<u>2,755</u>
認列於其他綜合損益	(<u>16,370</u>)	<u>2,779</u>	(<u>13,591</u>)
雇主提撥	-	(20,225)	(20,225)
福利支付	(102,405)	24,035	(78,370)
兌換差額	<u>29,790</u>	(<u>12,160</u>)	<u>17,630</u>
106年12月31日	<u>\$ 873,344</u>	(<u>\$ 355,377</u>)	<u>\$ 517,967</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：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 34,135	\$ 32,259
營業費用	86,049	80,478
發展費用資本化	<u>3,093</u>	<u>4,195</u>
	<u>\$123,277</u>	<u>\$116,932</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，惟合併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	
	106年12月31日	105年12月31日	106年12月31日	105年12月31日
本公司	1.00%	1.25%	3.00%	3.00%
子公司及孫公司(印度)	7.22%	6.91%-7.14%	10.12%	6.00%
子公司及孫公司(韓國)	2.70%	2.70%	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：

	106年12月31日	105年12月31日
折 現 率		
增加 1%	(\$ 60,668)	(\$ 64,875)
減少 1%	\$ 69,320	\$ 74,351
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 67,311	\$ 71,405
減少 1%	(\$ 60,182)	(\$ 63,596)

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。

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$287,503	\$584,639
確定福利義務平均到期期間	7.47~17年	8.29~11年

十八、權益

(一)股本 普通股

	106年12月31日	105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)	238,492	238,492
已發行股本	\$ 2,384,917	\$ 2,384,917

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二)資本公積

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 106 年及 105 年 12 月 31 日之資本公積－發行溢價組成明細如下：

	106年12月31日	105年12月31日
超過票面金額發行股票之溢額		
— 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)	270,754	270,754
認列子公司股權淨值變動數	-	133,347
	<u>\$ 6,020,558</u>	<u>\$ 6,153,905</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，借記其他應收款新台幣 75,242 仟元，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轉換為對該子公司之增資款。

(三)保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司於 105 年 6 月 27 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，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。修正前後章程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。

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，若外國股東獲配之盈餘總額含以前年度加徵 10%營利事業所稅部分，於稅法規定之限額內及 107 年為最終可抵減年度，部分之稅額得抵繳其應扣繳稅款。

(四)非控制權益

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 925,929	\$ 927,473
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	41,133	41,496
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	23,954	(35,166)
確定福利計畫再衡量數	1,093	(7,874)
取得不影響控制力之非控制權益	(581,086)	-
年底餘額	<u>\$ 411,023</u>	<u>\$ 925,929</u>

孫公司 Alvogen Korea 的董事會於 106 年 4 月 7 日及 106 年 11 月 2 日決議自集中交易市場買回庫藏股。合併公司共以現金 920,884 仟元取得 Alvogen Korea 1,156,112 之股數，故其所有權自 82%增加至 91%。合併公司於非控制權益認列減少 581,086 仟元，資本公積減少 133,347 仟元以及增加累積虧損 206,451 仟元。

	106年12月31日
取得非控制權益之帳面價值	<u>\$ 581,086</u>
取得非控制權益之支付數	<u>\$ 920,884</u>
控制權益減少數	<u>(\$ 339,798)</u>

(五)庫藏股票

收 回 原 因	單位：仟股	
	106年12月31日	105年12月31日
轉讓股份予員工	<u>291</u>	<u>291</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十九、收 入

	106年度	105年度
銷售收入	\$ 5,759,683	\$ 5,541,844
勞務收入	190,471	246,577
智慧財產權授權或出售收入	399,150	53,384
委託研究收入及其他	<u>74,456</u>	<u>60,761</u>
	<u>\$ 6,423,760</u>	<u>\$ 5,902,566</u>

二十、淨利（損）

淨利（損）係包含以下項目：

(一)其他收入

	106年度	105年度
利息收入	\$ 20,567	\$ 31,659
其他	<u>8,159</u>	<u>33,994</u>
	<u>\$ 28,726</u>	<u>\$ 65,653</u>

(二)其他利益及損失

	106年度	105年度
處分備供出售金融資產利益	\$ -	\$ 415
透過損益按公允價值衡量之金融資產處分利益	-	5,036
處分不動產、廠房及設備損失	(2,100)	(581)
處分無形資產利益	\$ 292	\$ -
淨外幣兌換利益（損失）	11,501	(6,620)
迴轉應付提前退休計畫	-	68,269
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債評價損失	-	(76,441)
借款提前清償損失（附註十六）	(97,361)	-
其他	<u>6,413</u>	<u>(2,867)</u>
	<u>(\$ 81,255)</u>	<u>(\$ 12,789)</u>

(三)財務成本

	106年度	105年度
利息費用		
借款	\$259,174	\$276,891
其他	<u>485</u>	<u>1,011</u>
	<u>\$259,659</u>	<u>\$277,902</u>

(四)折舊及攤銷

	106年度	105年度
折舊		
不動產、廠房及設備	\$184,285	\$175,248
攤銷		
無形資產	<u>178,582</u>	<u>131,534</u>
	<u>\$362,867</u>	<u>\$306,782</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$114,773	\$116,953
營業費用	62,600	46,344
發展費用資本化	<u>6,912</u>	<u>11,951</u>
	<u>\$184,285</u>	<u>\$175,248</u>

	106年度	105年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 516	\$ 1,487
推銷費用	1,310	754
管理費用	75,635	81,899
研究發展費用	<u>101,121</u>	<u>47,394</u>
	<u>\$178,582</u>	<u>\$131,534</u>

(五)員工福利費用

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 1,597,166	\$ 1,543,892
退職後福利		
確定提撥計畫	12,769	11,063
確定福利計畫（附註十七）	<u>120,184</u>	<u>112,737</u>
	<u>\$ 1,730,119</u>	<u>\$ 1,667,692</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 514,581	\$ 433,326
營業費用	<u>1,215,538</u>	<u>1,234,366</u>
	<u>\$ 1,730,119</u>	<u>\$ 1,667,692</u>

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，員工人數分別為 1,073 人及 1,084 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% 提撥及董事酬勞。106 及 105 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 107 及 106 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：

	106年度	105年度
當期所得稅		
本期產生者	\$181,518	\$189,062
以前年度之調整	<u>4,716</u>	<u>(47,842)</u>
	186,234	141,220
遞延所得稅		
本期產生者	(24,762)	(39,746)
以前年度之調整	<u>524</u>	<u>10,331</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$161,996</u>	<u>\$111,805</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
稅前淨利	<u>\$210,814</u>	<u>\$ 19,260</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 52,833	\$ 32,275
永久性差異(含不可減除之費 損)	45,447	87,430
投資抵減	(6,134)	(35,398)
未分配盈餘加徵	31,171	23,315
未認列之可抵減暫時性差異 及虧損扣抵	31,254	30,966
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	5,240	(47,842)
其 他	<u>2,185</u>	<u>21,059</u>
	<u>\$161,996</u>	<u>\$111,805</u>

本公司及台灣子公司所適用之稅率為 17%，韓國及印度子公司所適用稅率分別為 22%及 31-35%。

我國於 107 年 2 月經總統公布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%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年度分別調整增加 24,417 仟元及 6,493 仟元。

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
遞延所得稅		
確定福利計畫之再衡量數	(<u>\$ 2,503</u>)	<u>\$ 14,084</u>

(三)本期所得稅資產與負債

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 115</u>	<u>\$ 437</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$100,153</u>	<u>\$202,068</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：

	106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	\$ 101,251	\$ 10,179	(\$ 2,503)	\$ 3,806	\$ 112,733
存 貨	14,620	(4,962)	-	226	9,884
負債準備	22,797	700	-	886	24,383
不動產、廠房及設備	7,300	10,049	-	(40)	17,309
分割買受差損失	106,028	(38,718)	-	2,671	69,981
應收帳款	369	(21)	-	-	348
虧損扣抵	104,817	10,833	-	-	115,650
其 他	<u>72,227</u>	<u>21,873</u>	<u>-</u>	<u>4,780</u>	<u>98,880</u>
	<u>\$ 429,409</u>	<u>\$ 9,933</u>	<u>(\$ 2,503)</u>	<u>\$ 12,329</u>	<u>\$ 449,168</u>

<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
不動產、廠房及設備	\$ 24,557	\$ 15,326	\$ -	\$ 852	\$ 40,735
無形資產－併購					
Dream Pharma	162,446	(23,019)	-	5,923	145,350
不動產、廠房及設備及					
無形資產－併購本					
公司	38,561	(6,752)	-	-	31,809
其 他	<u>26,923</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>(1,230)</u>	<u>25,833</u>
	<u>\$ 252,487</u>	<u>(\$ 14,305)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,545</u>	<u>\$ 243,727</u>

	105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	\$ 117,909	(\$ 26,765)	\$ 14,084	(\$ 3,977)	\$ 101,251
存 貨	12,667	2,299	-	(346)	14,620
負債準備	34,572	(10,599)	-	(1,176)	22,797
不動產、廠房及設備	18,790	(10,963)	-	(527)	7,300
分割買受差損失	150,014	(39,902)	-	(4,084)	106,028
應收帳款	7,528	(7,080)	-	(79)	369
虧損扣抵	92,450	12,691	-	(324)	104,817
其 他	<u>93,842</u>	<u>(19,020)</u>	<u>-</u>	<u>(2,595)</u>	<u>72,227</u>
	<u>\$ 527,772</u>	<u>(\$ 99,339)</u>	<u>\$ 14,084</u>	<u>(\$ 13,108)</u>	<u>\$ 429,409</u>

<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
不動產、廠房及設備	\$ 15,662	\$ 9,666	\$ -	(\$ 771)	\$ 24,557
無形資產－併購					
Dream Pharma	279,041	(109,249)	-	(7,346)	162,446
不動產、廠房及設備及					
無形資產－併購本					
公司	46,161	(7,600)	-	-	38,561
其 他	<u>49,082</u>	<u>(21,571)</u>	<u>-</u>	<u>(588)</u>	<u>26,923</u>
	<u>\$ 389,946</u>	<u>(\$ 128,754)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 8,705)</u>	<u>\$ 252,487</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未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵如下：

有效年限	106年12月31日	105年12月31日
1年至4年	\$ 4,683	\$ -
5年至10年	<u>860,370</u>	<u>672,173</u>
	<u>\$865,053</u>	<u>\$672,173</u>

(六)兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
87年度以前待彌補虧損—		
經反向併購後	\$ -	\$ -
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,951</u>

註：107年2月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106年度相關資訊已不適用。

(七)所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至103年度之所得稅申報案件及102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

	106年12月31日		105年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
銷貨退回準備	\$ 73,968	\$ -	\$ 57,582	\$ -
回復準備	-	11,024	-	826
訴訟準備	-	-	-	32,063
其他長期員工福利	-	17,512	-	16,828
購買資產之或有價金	-	67,177	-	132,859
其他準備	-	<u>5,328</u>	-	<u>9,383</u>
合計	<u>\$ 73,968</u>	<u>\$ 101,041</u>	<u>\$ 57,582</u>	<u>\$ 191,959</u>

二三、應付租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
最低租賃給付		
不超過1年	\$ 2	\$ 397
1~5年	-	<u>2</u>
合計	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 399</u>

合併公司以融資租賃承租電腦設備及汽車，106年及105年1月1日至12月31日平均租賃期間為3年。租賃資產帳列於什項設備，其帳面價值於106年及105年12月31日分別為23仟元及3,107仟元。所有融資租賃義務之利率於合約開始日即已固定，106年及105年12月31日之年利率區間為4.30%~4.55%。

二四、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	106年度	105年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.03</u>	<u>(\$ 0.56)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	106年度	105年度
歸屬於本公司業主之本年度淨利（損）	<u>\$ 7,685</u>	<u>(\$134,041)</u>

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>238,201</u>	<u>238,201</u>

本公司 106 及 105 年度無具稀釋作用之潛在普通股。

二五、非現金交易

合併公司重大非現金交易之活動，列示如下：

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轉換為對該子公司之增資款，金額計 75,242 仟元，請詳附註十八（二）。

二六、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。

二七、金融工具

(一)公允價值之資訊

1.認列於合併資產負債表之公允價值衡量

106 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
備供出售金融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,755</u>	<u>\$ 1,755</u>

105年12月31日

	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產	\$ -	\$ -	\$ 1,692	\$ 1,692

106及105年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融資產以第三級公允價值衡量之調節：

106年度

金融資產	備供出售金融資產
年初餘額	\$ 1,692
兌換影響數	63
年底餘額	\$ 1,755

105年度

金融資產	備供出售金融資產
年初餘額	\$ 1,756
兌換影響數	(64)
年底餘額	\$ 1,692

3. 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

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 3,183,193	3,392,473
備供出售金融資產—非流動	1,755	1,692
其他金融資產—流動（註2）	-	25,353
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）	6,570,626	5,408,392

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款及其他應收款—關係人等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含原始到期日超過3個月之定期存款。

註3：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、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、應付租賃款及長期應付借款—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、其他金融資產—流動、以成本衡量金融資產—非流動、備供出售金融資產—非流動、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款、長期借款、應付租賃款及長期應付借款—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三一。

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。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。下表之金額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	
	106年度	105年度
利益（損失）	<u>\$ 29,325</u>	<u>(\$ 7,942)</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：

	單位：新台幣仟元	
	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	\$ -	\$ 115,238
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,773,794	2,015,119
－金融負債	5,685,348	4,407,193

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 106 及 105 年度之稅前淨利將分別減少／增加 1,956 仟元及 1,196 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。

106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	\$ 50,000	\$ 414,622	\$ 5,220,726

105 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	\$ 80,490	\$ 1,613,008	\$ 2,713,695
固定利率工具	<u>50,000</u>	<u>65,238</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 130,490</u>	<u>\$ 1,678,246</u>	<u>\$ 2,713,695</u>

二八、關係人交易

本公司之母公司為 Alvogen EMH，於 106 年 12 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。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)關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
Alvogen Lux Holdings S.A.R.L. (“Alvogen Lux”)	最終母公司
Alvogen Emerging Markets Holdings Limited (“Alvogen EMH”)	母公司
Alvogen Inc.	其他關係人
Alvogen IPCo S.A.R.L.	其他關係人
Alvogen Pine Brook Inc.	其他關係人
Norwich Pharmaceutical Inc.	其他關係人
Alvogen Malta Group Services Limited	其他關係人
Alvogen Malta Operations (ROW) Limited (“AMOROW”)	其他關係人
Alvogen Development Limited	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人
Labormed Pharma S.A.	其他關係人
Alvogen CEE Kft.	其他關係人
Aramis Pharma Kft.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC. (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人

(二)營業交易

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱 / 類 別	106年度	105年度
營業收入	Alvogen Lux	\$ 81	\$ 4,425
	Alvogen EMH	24,746	1,425
	其他關係人	<u>138,653</u>	<u>219,938</u>
		<u>\$ 163,480</u>	<u>\$ 225,788</u>
進 貨	其他關係人	<u>\$ 79,540</u>	<u>\$ 49,652</u>

(三)其他交易

項	目	關係人名稱／類別	106年度	105年度
發展費用資本化	AMOROW	AMOROW	\$ 23,380	\$ -
		Alvogen Pine Brook Inc.	-	21,301
			<u>\$ 23,380</u>	<u>\$ 21,301</u>
營業費用	其他關係人	<u>\$ 5,276</u>	<u>\$ 6,874</u>	
其他收入	Alvogen EMH	Alvogen EMH	\$ 671	\$ 8,978
		其他關係人	5,921	-
			<u>\$ 6,592</u>	<u>\$ 8,978</u>
利息費用	Alvogen Lux	Alvogen Lux	\$ 2,788	\$ 17,044
		Aramis Pharma Kft.	13,264	-
			<u>\$ 16,052</u>	<u>\$ 17,044</u>
利息收入	Alvogen EMH	<u>\$ 5,155</u>	<u>\$ 12,460</u>	
購入無形資產(註1)	Alvogen EMH	<u>\$ 610,740</u>	<u>\$ -</u>	
推廣收入認列於營業費用減項	Alvogen EMH	<u>(\$ 24,933)</u>	<u>\$ -</u>	
補償收入認列於研究發展費用減項(註2)	Alvogen PB R&D	<u>(\$ 108,575)</u>	<u>\$ -</u>	

註1：子公司 Alvogen Korea Holdings 與 Alvogen EMH 於 106 年 4 月 2 日簽訂藥證移轉協議，以 20,000 仟美元（新台幣 610,740 仟元）之交易對價取得與諾華製藥簽訂之資產購買合約中藥品骨力強（Aclasta®）於台灣之商品權、銷售權與相關權利等。

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	106年12月31日	105年12月31日
1. 應收帳款	Alvogen Lux	Alvogen Lux	\$ -	\$ 28
		其他關係人	81,244	176,408
			<u>\$ 81,244</u>	<u>\$ 176,436</u>
2. 其他應收款	Alvogen Lux	Alvogen Lux	\$ -	\$ 15,968
		Alvogen EMH	8,243	138,204
		Alvogen Iceland ehf.	9,466	10,115
		Alvogen PB R&D	111,008	-
		其他關係人	11,298	285
		<u>\$ 140,015</u>	<u>\$ 164,572</u>	

合併公司 106 及 105 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。

對 Alvogen EMH 之其他應收款主係代付併購韓國 Alvogen Korea Holdings 及台灣艾威群股份有限公司之資本利得稅及證交稅。經董事會通過，本公司已與母公司簽訂合約，將上述款項轉為借款，以年利率 10% 計息，合約生效日為 105 年 1 月 1 日。此借款已於 106 年第二季全數償還。向母公司之放款如下：

106年1月1日至12月31日					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	應收利息
Alvogen EMH	\$ 124,599	\$ -	10%	\$ 5,155	\$ -

105年1月1日至12月31日					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	應收利息
Alvogen EMH	\$ 124,599	\$ 124,599	10%	\$ 12,460	\$ 12,460

(五)其他非流動資產

關係人名稱	106年12月31日	105年12月31日
Alvogen Pine Brook Inc.	\$ 314,341	\$ 264,548

非流動資產主係合併公司與 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 之賣方帳面價值，所有權利包含智慧財產權及銷售權，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，對合併財務報表並未有重大影響。子公司董事會於 107 年第一季同意執行此項權利。

(六)應付關係人款項

項	目	關係人名稱 / 類別	106年12月31日	105年12月31日
1. 應付帳款		AMOROW	\$ 9,537	\$ -
		其他關係人	-	3,992
			\$ 9,537	\$ 3,992
(接次頁)				
(承前頁)				
項	目	關係人名稱 / 類別	106年12月31日	105年12月31日
2. 其他應付款—流動		Alvogen Lux	\$ -	\$ 162,174
		Alvogen EMH	12,947	15,247
		Norwich Pharmaceutical Inc.	30,735	21,138
		Aramis Pharma Kft.	6,484	-
		AMOROW	27,045	-
		其他關係人	8,212	7,484
			\$ 85,423	\$ 206,043
3. 長期應付借款		Aramis Pharma Kft.	\$ 809,328	\$ -

合併公司向最終母公司借款之借款利率係與最終母公司向市場之借款利率相當。向最終母公司之借款為無擔保借款，此借款已於 106 年 6 月全數償還。

合併公司於 106 年 5 月向 Alvogen CEE Kft.之五年期擔保借款額度為 65,000 仟美元，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.。根據借款合同更新協議，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。

此借款利率係與其他關係人向市場之利率相當，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：

106年1月1日至12月31日					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen Lux	\$ 65,238	\$ -	10%	\$ 2,788	\$ -
Aramis Pharma Kft.	\$ 822,339 (USD 27,000)	\$ 809,328 (USD 27,000)	3.1% (註)	\$ 13,264	\$ 6,484

註：此借款之借款利率係 1.8%+三個月期之 USD LIBOR。

105年1月1日至12月31日					
關係人名稱	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen Lux	\$ 207,784	\$ 65,238	10%	\$ 17,044	\$ 96,936

(七)其他流動負債

關係人名稱	106年12月31日	105年12月31日
Norwich Pharmaceutical Inc.	\$ 82,758	\$ -

其他流動負債係印度子公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.自 Norwich Pharmaceutical Inc.預收之款項。

(八)主要管理階層薪酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 18,738	\$ 17,273
退職後福利	108	101
	<u>\$ 18,846</u>	<u>\$ 17,374</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。

二九、質抵押之資產

下列資產及 Alvogen Korea 之股票 (10,935,682 股) 業經提供為借款之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
銀行活期存款 (帳列其他非流動資產)	\$ 144,941	\$ 108,888
不動產、廠房及設備		
土地	714,629	702,533
建築物及廠房附屬物	566,096	530,442
機器設備	148,053	112,392
其他	-	11,536
	<u>\$ 1,573,719</u>	<u>\$ 1,465,791</u>

三十、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 106 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 80,001 仟元，而尚未支付價款為 20,588 仟元。
- (二)截至 106 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 107,104 仟元，其中 21,421 仟元協議於未來一年內支付，剩餘 85,683 仟元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (三)截至 106 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)合併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 107 年 1 月至 115 年 4 月到期。106 年 12 月底本公司依約支付之保證金計 65,186 仟元，以後年度應支付之租金如下：

	金 額
1 年以內	\$ 56,135
1 年以上 5 年以內	65,686
5 年以上	7,335

- (五)截至 106 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 2,000 (NT\$ 59,960)	Woori Bank
營運資金借款	₩ 8,000,000 (NT\$ 222,256)	Woori Bank
商業信用額度	₩ 5,000,000 (NT\$ 138,910)	Korea Development Bank
營運資金借款	₩ 2,000,000 (NT\$ 55,564)	Korea Exchange Bank

- (六)截至 106 年 12 月 31 日，韓國子公司有下列訴訟案：

原 告	被 告	備 註	進 度
Eurapharm (UK) Co., Ltd.	Alvogen Korea Co., Ltd.	產品開發爭議	和解，請詳註 1。
Alvogen Korea Co., Ltd.	Choi Jae Seung	請求訴訟	和解，請詳註 1。

註 1：訴訟案件於 106 年第三季均已和解並終止，且對合併財務報表並未有重大影響。

三一、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

106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	\$	316	1,078.93（美元：韓圀）	\$ 9,466
美元		3,178	63.98（美元：盧比）	95,249
美元		10,580	29.98（美元：新台幣）	317,188
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元		1,514	1,078.93（美元：韓圀）	45,392
美元		3,362	63.98（美元：盧比）	100,788
美元		28,760	29.98（美元：新台幣）	862,224

105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	\$	317	1,195.74（美元：韓圀）	\$ 10,144
美元		5,818	67.98（美元：盧比）	186,358
美元		7,483	32.03（美元：新台幣）	239,689
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元		1,811	1,195.74（美元：韓圀）	58,014
美元		6,405	67.98（美元：盧比）	205,136
美元		443	32.03（美元：新台幣）	14,198

三二、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：無。

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
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。
(附表五)
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)。(附表六)

(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、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表七)

三三、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：

	西藥製造			併
	業務部門	其	他部門間沖銷	合
<u>106 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 5,759,683	\$ 664,077	\$ -	\$ 6,423,760
部門間收入	<u>-</u>	<u>28,196</u>	<u>(28,196)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 5,759,683</u>	<u>\$ 692,273</u>	<u>(\$ 28,196)</u>	<u>\$ 6,423,760</u>
營業利益	\$ 464,956	\$ 63,152	(\$ 5,019)	\$ 523,089
利息收入				20,567
淨外幣兌換利益				11,501
財務成本				(259,659)
採用權益法之關聯企業				
損失份額				(87)
借款提前清償損失				(97,361)
其他營業外收入淨額				<u>12,764</u>
稅前淨利				<u>\$ 210,814</u>

	西藥製造			合 併
	業 務 部 門	其 他	部 門 間 沖 銷	
105 年度				
來自外部客戶收入	\$ 5,541,844	\$ 360,722	\$ -	\$ 5,902,566
部門間收入	<u>-</u>	<u>20,709</u>	<u>(20,709)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 5,541,844</u>	<u>\$ 381,431</u>	<u>(\$ 20,709)</u>	<u>\$ 5,902,566</u>
營業利益	\$ 158,155	\$ 95,588	(\$ 9,360)	\$ 244,383
利息收入				31,659
淨外幣兌換損失				(6,620)
財務成本				(\$ 277,902)
採用權益法之關聯企業 損失份額				(85)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產處分利益				5,036
其他營業外收入淨額				<u>22,789</u>
稅前淨利				<u>\$ 19,260</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	
	106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
韓 國	\$ 5,116,489	\$ 5,023,554	\$ 3,482,841	\$ 2,913,202
台 灣	699,052	516,854	1,329,243	1,347,698
其 他	<u>608,219</u>	<u>362,158</u>	<u>50,949</u>	<u>55,902</u>
	<u>\$ 6,423,760</u>	<u>\$ 5,902,566</u>	<u>\$ 4,863,033</u>	<u>\$ 4,316,802</u>

非流動資產係指不動產、廠房及設備、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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
													名稱	價值			
0	美時化學製藥股份有限公司	台灣艾威群股份有限公司 Alvogen EMH	其他應收款—關係人 其他應收款—關係人	是	\$ 70,000	\$ 70,000	\$ 70,000	5%	有短期融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	\$ 2,914,399	\$ 2,914,399	註2
				是	124,599	-	-	10%	有短期融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	2,914,399	2,914,399	

註1：係依美時化學最近期股權淨值之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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註1)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
1	美時化學製藥股份有限公司	Alvogen EMH	母公司	\$ 3,642,999	\$ 2,997,510 (USD 100,000)	\$ 2,997,510 (USD 100,000)	\$ 2,098,257 (USD 70,000)	\$ 553,993	41	\$ 3,642,999	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：經董事會核准本公司為 Alvogen EMH 背書保證額度達 100,000 仟美元，透過 Alvogen EMH 之融資計畫，本公司可取得最高 65,000 仟美元週轉金貸款。在此擔保協議中，本公司與其他 15 位關係人同意對 Alvogen EMH 之借款提供無條件且不得撤銷之共同連帶擔保，故本公司承擔之擔保責任約為實際借款金額之十六分之一。

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 106 年 12 月 31 日

附表三

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	年 底				備註
				股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價 / 股 權 淨 值	
美時化學製藥股份有限公司	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	0.07%	\$ 10	註
Alvogen Korea Co., Ltd	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	—	備供出售金融資產—非流動	65 股	1,755	0.65%	1,755	註

註：無公開市價，故以該公司 106 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

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 106 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應 收 關 係 人 款 項 期 後 回 收 金 額	提 列 備 抵 帳 金 額
					金 額	處 理 方 式		
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen PB R & D (註 1)	其他關係人	\$ 111,008	-	\$ -	-	\$ 105,423	\$ -

註 1：帳列其他應收款—關係人，此係來自關係人負擔之補償收入。

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

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			
				科目	金額(註3)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	美時化學製藥股份有限公司	台灣艾威群股份有限公司	1	其他應收款-關係人	\$ 78,037	(註2)	0.50%
1	Alvogen Korea Holding Limited	美時化學製藥股份有限公司	1	營業收入	45,692	(註2)	0.71%
2	Norwich Clinical Services Private Limited	美時化學製藥股份有限公司	1	營業收入	12,218	(註2)	0.19%
2	Norwich Clinical Services Private Limited	Alvogen Korea Co. Ltd.	2	營業收入	15,975	(註2)	0.25%

註1：1 係代表母公司子公司交易，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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另註明者外，新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備 註	
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數 (仟 股)	比 率 (註 4)				帳 面 金 額
美時化學製藥股份有限公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業	\$ 25,618	\$ 25,618	790	100%	\$ 40,934	\$ 6,787	\$ 6,787	-
	Lotus Lab, Ltd. (註1)	英國	從事歐洲地區蒐集資料及代辦業務之據點	-	-	-	100%	(962)	(272)	(272)	註1
	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	49,700	49,700	4,970	33.69%	8,752	(2,259)	(87)	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	240 仟港幣	-	240	100%	(978)	(1,603)	(1,603)	-
	美喬生技有限公司	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	1,100	1,100	110	100%	303	(154)	(154)	-
	Alvogen Korea Holdings Ltd.	韓國	投資事業	204,244 仟美元	204,244 仟美元	1,922	100%	3,816,574	125,108	76,628	註4
	台灣艾威群股份有限公司	台灣	藥品銷售	5,000 仟美元	5,000 仟美元	2,500	100%	(67,904)	(2,029)	(2,029)	-
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	印度	投資事業	9,800 仟美元	9,800 仟美元	502	98%	50,872	33,975	28,376	註4
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	中國大陸—上海市	醫藥健康管理、貿易資訊、市場規劃及商業資訊	911	-	-	100%	(622)	(1,527)	(1,527)	-	
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、生物技術諮詢、生物製品諮詢	-	20,100	-	-	-	(1,129)	(1,129)	註5

註1：英國子公司—Lotus Lab, Ltd.，惟截至106年12月31日止，尚未匯入股款。

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：樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司已於本年度處分。

美時化學製藥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另註明者外，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初	本年度匯出或收回投資金額		本年年底	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資(損)益	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回台灣之投資收益
				自台灣匯出累積投資金額(註1)	匯出	匯回	自台灣匯出累積投資金額				
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	醫藥健康管理、貿易資訊、市場規劃及商業資訊	\$ 911	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ -	\$ 911 (註1)	\$ -	\$ 911	100%	(\$ 1,527)	(\$ 622)	\$ -
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	-	(1,129)	-	-

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額(註2)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註3)
\$21,011	\$20,100	\$4,618,212

註1：投資金額911仟元尚須經由經濟部投審會核准。

註2：投資金額20,100仟元係經濟部投審會(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)有限公司已於本年度處分。

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。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

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民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，以及個體財務報表附註（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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美時化學製藥股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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個體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，與美時化學製藥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對美時化學製藥股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。

茲對美時化學製藥股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

商譽減損評估

關鍵查核事項說明

如個體財務報表附註十一所述，截至民國 106 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之商譽金額為 2,751,253 仟元，佔個體資產總額 30%，對整體個體財務報表係屬重大。有關商譽減損之評估會計政策請詳個體財務報表附註四（八）。管理階層依照國際會計準則公司第 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。

美時化學製藥股份有限公司之商譽主要係反向併購美時化學製藥股份有限公司所產生。美時化學製藥股份有限公司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. 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。
3. 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。
4. 委請本事務所財務顧問專家，協助評估獨立評價人員依使用價值模式計算可回收金額之加權平均資金成本率，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬等假設，以判斷加權平均資金成本率所屬產業係屬允當。

採用權益法之投資之評估

關鍵查核事項說明

如個體財務報表附註九所述，截至民國 106 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之採用權益法之投資金額中對韓國子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.之投資帳面金額為 3,816,574 仟元，佔個體資產總額 42%，對整體個體財務報表係屬重大。有關採用權益法之投資減損評估會計政策請詳個體財務報表附註四（六）。

因應之查核程序

本會計師對管理階層評估採用權益法之投資減損之合理性，執行主要查核程序如下：依持股比例認列被投資公司之投資損益，與管理階層及韓國子公司之委任會計師討論並瞭解重要事項之評估，包含商譽及其他無形資產減損評估之合理性，並透過查核指示函，覆核韓國子公司之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等方式進行查核，再以財務報告整體考量韓國子公司的可回收金額（參考 Alvogen Korea Holdings Ltd.所持股 91%之韓國上市公司 Alvogen Korea Co., Ltd.的市值）等評估權益法之投資減損。

其他事項

列入美時化學製藥股份有限公司個體財務報告中，有關權益法計價之被投資公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，其有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 106 年及 105 年 12 月 31 日，對 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之長期股權投資之金額分別為新台幣 50,872 仟元及 22,051 仟元，分別佔個體資產總額之 0.6%及 0.2%；民國 106 及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對 Alvogen Pharma

India Pvt Ltd.所認列之投資利益分別為新台幣 28,376 仟元及 55,906 仟元，分別佔稅前淨損之(225%)及(34%)。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估美時化學製藥股份有限公司繼續經營之能力、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製藥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美時化學製藥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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個體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個體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. 辨認並評估個體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、不實聲明或踰越內部控制，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製藥股份有限公司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，以及使美時化學製藥股份有限公司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個體財務報表使用者注意個體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製藥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於美時化學製藥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成美時化學製藥股份有限公司查核意見。

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，決定對美時化學製藥股份有限公司民國 106 年度個體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 林 淑 婉

林淑婉



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

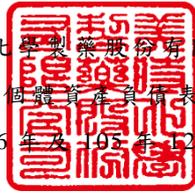
金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 2 日

美時化學製藥股份有限公司

個體資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資	106年12月31日			105年12月31日			
		產	金	額	%	金	額	%
	流動資產							
1100	現金 (附註六)		\$	193,144	2	\$	180,523	2
1150	應收票據及帳款 (附註七)			287,200	3		137,027	2
1180	應收帳款—關係人 (附註二三)			-	-		6,718	-
1200	其他應收款			1,338	-		2,689	-
1210	其他應收款—關係人 (附註二三)			213,872	2		394,478	4
1310	存貨 (附註八)			264,066	3		229,485	3
1410	其他流動資產			57,501	1		36,700	-
11XX	流動資產總計			<u>1,017,121</u>	<u>11</u>		<u>987,620</u>	<u>11</u>
	非流動資產							
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 (附註九及二七)			3,917,435	43		3,970,461	43
1600	不動產、廠房及設備 (附註十)			864,765	9		903,847	10
1805	商譽 (附註十一)			2,751,253	30		2,751,253	30
1821	其他無形資產 (附註十二)			458,369	5		434,028	5
1840	遞延所得稅資產 (附註十八)			138,361	2		126,331	1
1990	其他非流動資產 (附註二四)			18,327	-		14,850	-
15XX	非流動資產總計			<u>8,148,520</u>	<u>89</u>		<u>8,200,780</u>	<u>89</u>
1XXX	資 產 總 計			<u>\$ 9,165,641</u>	<u>100</u>		<u>\$ 9,188,400</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益							
	流動負債							
2100	短期借款 (附註十三)		\$	260,000	3	\$	360,000	4
2150	應付票據及帳款			109,683	1		61,552	1
2180	應付帳款—關係人 (附註二三)			52,396	1		2,044	-
2200	其他應付款			136,239	2		95,177	1
2220	其他應付款—關係人 (附註二三)			43,576	-		169,750	2
2399	其他流動負債—其他			42,365	-		77,058	1
2320	一年內到期長期借款 (附註十三)			-	-		60,000	-
21XX	流動負債總計			<u>644,259</u>	<u>7</u>		<u>825,581</u>	<u>9</u>
	非流動負債							
2540	長期借款 (附註十三)			300,000	3		765,000	8
2570	遞延所得稅負債 (附註十八)			46,526	1		53,109	1
2650	採用權益法之投資貸餘 (附註九及二七)			69,844	1		66,901	1
2640	淨確定福利負債 (附註十四)			9,374	-		42,312	-
2620	長期應付借款—關係人 (附註二三)			809,328	9		-	-
2670	其他非流動負債			312	-		435	-
25XX	非流動負債總計			<u>1,235,384</u>	<u>14</u>		<u>927,757</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計			<u>1,879,643</u>	<u>21</u>		<u>1,753,338</u>	<u>19</u>
	權 益							
3100	股本 (附註十五)			2,384,917	26		2,384,917	26
3200	資本公積 (附註十五)			6,020,558	65		6,153,905	67
3500	庫藏股票 (附註十五)		(	22,888)	-	(	22,888)	-
3350	待彌補虧損 (附註十五)		(	986,319)	(11)	(	797,548)	(9)
3400	其他權益		(	110,270)	(1)	(	283,324)	(3)
3XXX	權益總計			<u>7,285,998</u>	<u>79</u>		<u>7,435,062</u>	<u>81</u>
	負 債 與 權 益 總 計			<u>\$ 9,165,641</u>	<u>100</u>		<u>\$ 9,188,400</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林 羣



經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	106年度		105年度	
	金 額	%	金 額	%
4100 營業收入淨額(附註十六及二三)	\$ 1,144,713	100	\$ 619,910	100
5110 營業成本(附註八及二三)	<u>664,101</u>	<u>58</u>	<u>326,370</u>	<u>53</u>
5900 營業毛利	<u>480,612</u>	<u>42</u>	<u>293,540</u>	<u>47</u>
5910 與子公司及關聯企業之未實現利益	(<u>5,388</u>)	-	(<u>5,650</u>)	(<u>1</u>)
5920 與子公司及關聯企業之已實現利益	<u>5,650</u>	-	-	-
5950 已實現營業毛利	<u>480,874</u>	<u>42</u>	<u>287,890</u>	<u>46</u>
營業費用(附註十七及二三)				
6100 推銷費用	226,822	20	139,785	23
6200 管理費用	213,353	19	213,428	34
6300 研究發展費用	<u>142,268</u>	<u>12</u>	<u>157,373</u>	<u>25</u>
6000 營業費用合計	<u>582,443</u>	<u>51</u>	<u>510,586</u>	<u>82</u>
6900 營業淨損	(<u>101,569</u>)	(<u>9</u>)	(<u>222,696</u>)	(<u>36</u>)
營業外收入及支出				
7010 其他收入(附註十七及二三)	17,315	2	22,138	4
7020 其他利益及損失(附註十七)	(<u>2,695</u>)	-	(<u>13,823</u>)	(<u>2</u>)
7050 財務成本(附註十七及二三)	(<u>33,282</u>)	(<u>3</u>)	(<u>40,520</u>)	(<u>7</u>)
7060 採用權益法之子公司及關聯企業損益份額(附註九及二七)	<u>107,646</u>	<u>9</u>	<u>92,466</u>	<u>15</u>
7000 營業外淨收入合計	<u>88,984</u>	<u>8</u>	<u>60,261</u>	<u>10</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 12,585)	(1)	(\$ 162,435)	(26)
7950	所得稅利益 (附註十八)	20,270	2	28,394	5
8200	本年度淨利 (損)	7,685	1	(134,041)	(21)
	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	9,752	1	(8,332)	(1)
8330	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益份 額	1,900	-	(37,040)	(6)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(1,657)	-	1,416	-
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	182,622	16	(190,497)	(31)
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業合 資之其他綜合損 益份額	(9,568)	(1)	397	-
8300	本年度其他綜合損 益之稅後淨額	183,049	16	(234,056)	(38)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 190,734	17	(\$ 368,097)	(59)
	每股盈餘(虧損)(附註十九)				
9750	基 本	\$ 0.03		(\$ 0.56)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林



經理人：Petar Vazh



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

個體權益變動表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普 通 股 股 本		資 本 公 積	待 彌 補 虧 損	其 他 權 益			庫 藏 股 票	權 益 總 額
		股 數 (仟 股)	金 額			備 供 出 售 國 外 營 運 機 構 金 融 資 產 財 務 報 告 之 未 實 現 損 益	兌 換 差 額			
A1	105 年 1 月 1 日 餘 額	238,492	\$ 2,384,917	\$ 6,153,905	(\$ 619,551)	\$ 8,176	(\$ 101,400)	(\$ 22,888)		\$ 7,803,159
D1	105 年 度 淨 損	-	-	-	(134,041)	-	-	-		(134,041)
D3	105 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	(43,956)	397	(190,497)	-		(234,056)
D5	105 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	(177,997)	397	(190,497)	-		(368,097)
Z1	105 年 12 月 31 日 餘 額	238,492	2,384,917	6,153,905	(797,548)	8,573	(291,897)	(22,888)		7,435,062
D1	106 年 度 淨 利	-	-	-	7,685	-	-	-		7,685
D3	106 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	9,995	(9,568)	182,622	-		183,049
D5	106 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	17,680	(9,568)	182,622	-		190,734
	採 用 權 益 法 認 列 子 公 司 及 關 聯 企 業 之 變 動 數	-	-	(133,347)	(206,451)	-	-	-		(339,798)
Z1	106 年 12 月 31 日 餘 額	238,492	\$ 2,384,917	\$ 6,020,558	(\$ 986,319)	(\$ 995)	(\$ 109,275)	(\$ 22,888)		\$ 7,285,998

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林 羣



經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 12,585)	(\$ 162,435)
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	71,057	65,616
A20200	攤銷費用	33,653	35,983
A20300	呆帳費用	1,810	2,703
A20900	財務成本	33,282	40,520
A21200	利息收入	(8,821)	(15,541)
A22300	採用權益法之子公司及關聯企 業損益份額	(107,646)	(92,466)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	68	3,172
A29900	不動產、廠房及設備減損損失	65,418	-
A23100	透過損益按公允價值衡量之金 融資產處分利益	-	(5,036)
A23500	非金融資產減損損失	11,257	106,785
A23700	存貨呆滯及跌價(回升利益)損 失	(3,405)	12,889
A23900	與子公司及關聯企業之未實現 銷貨利益	5,388	5,650
A24000	與子公司及關聯企業之已實現 銷貨利益	(5,650)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據與帳款	(151,983)	33,971
A31160	應收帳款－關係人	6,718	(6,718)
A31180	其他應收款	2,664	(766)
A31190	其他應收款－關係人	167,709	(13,164)
A31200	存 貨	(31,176)	(84,754)
A31240	其他流動資產	(20,801)	9,685
A31990	其他非流動資產	(593)	3,458
A32130	應付票據與帳款	48,131	2,315
A32160	應付帳款－關係人	50,352	2,044
A32180	其他應付款	38,722	(5,196)
A32190	其他應付款－關係人	29,484	27,985

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A32230	其他流動負債	(\$ 34,693)	\$ 49,482
A32240	淨確定福利負債	(23,186)	(5,022)
A33000	營運產生之現金流入	165,174	11,160
A33300	支付之利息	(123,697)	(23,341)
A33100	收取之利息	21,162	2,383
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>62,639</u>	<u>(9,798)</u>
投資活動之現金流量			
B02200	增加投資子公司	(967)	-
B00200	處分指定為透過損益按公允價值衡 量之金融資產	-	47,420
B02700	取得不動產、廠房及設備	(91,787)	(36,740)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	887
B04500	取得無形資產(包含發展費用資本 化)	(70,563)	(186,027)
B02000	受限制資產減少	2,670	3,000
B03700	存出保證金(減少)增加	(8,338)	3,090
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(168,985)</u>	<u>(168,370)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	舉借短期借款	50,000	150,000
C00200	償還短期借款	(150,000)	-
C01600	舉借長期借款	300,000	73,000
C01700	償還長期借款	(825,000)	(60,000)
C03000	存入保證金減少	(123)	-
C03800	償還關係人借款	-	(142,547)
C03700	其他應付款—關係人淨增加	744,090	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>118,967</u>	<u>20,453</u>
EEEE	本年度現金增加(減少)數	12,621	(157,715)
E00100	年初現金餘額	<u>180,523</u>	<u>338,238</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 193,144</u>	<u>\$ 180,523</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：林



經理人：Petar Vazh



會計主管：



美時化學製藥股份有限公司
個體財務報表附註

民國 106 年及 105 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。

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 Pacifit Holding 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個體財務報表,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。此外並透過 Alvogen Korea Holdings 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 Buprenorphine/Naloxone 及 Budesonide,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。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 107 年 3 月 14 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 將不致造成本公司會計政策之重大變動:

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外,已認列減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量,本公司將揭露公允價值層級,對屬第 2 等級或第 3 等級公允價值衡量,並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本,須增加揭露所採用之折現率。前述修正於 106 年追溯適用。

2.證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二三。

(二)107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS15 之闡述」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

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

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

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損失認列於損益。
- (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。

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

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為備供出售金融資產之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動係累計於其他權益，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。另外，以成本衡量之未上市（櫃）股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。
- (2) 分類為持有至到期日金融資產並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之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，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量。

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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若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，則備抵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損失。

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

本公司評估對於應收帳款、合約資產及應收租賃款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

本公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益應無重大影響。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

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

於辨認履約義務時，IFRS 15 及相關修正規定，若商品或勞務能被區分（例如，經常單獨銷售某一商品或勞務），且移轉商品或勞務之承諾依合約之內涵係可區分（亦即，合約承諾之性質係為個別移轉每一商品或勞務，而非移轉組合產出），則該商品或勞務係可區分。本公司主要收入來自銷貨收入、智慧財產權授權或出售收入、製造服務收入等，所承諾之藥證出售及供應服務皆有單獨售價，本公司並未提供重大服務將該等商品或勞務整合、藥證出售不會重大修改供應服務，且該等商品或勞務彼此間並非高度相互關聯。依 IFRS 15 判斷該客戶合約應拆分為二項履約義務。本公司不預期 IFRS 15 對其收入認列時點或金額有重大改變。

本公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數將調整於該日保留盈餘。此外，本公司將揭露 107 年若仍繼續適用現行會計處理，其與適用 IFRS 15 之差異說明。經評估 IFRS 15 之適用本公司不預期對收入認列之時點或金額有重大影響。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應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。在個體現金流量表中，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。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具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，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司個體財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(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（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)外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司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。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）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，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

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。

(五)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。

(六)採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本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。投資帳面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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本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本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，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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。

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

(七) 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提列折舊，對於每一重大部分提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動影響。

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。

(八)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，商譽分攤至本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。

(九)無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。並推延適用會計估計變動之影響。

2. 內部產生－研究及發展支出

學名藥研究階段之支出於發生時認列為費用。

本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，且本公司有證據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)有形及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（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，本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。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

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

(十一)金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1)衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本

減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B.放款及應收款

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

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

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

本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。

本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。

(十二)收入認列

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

1. 商品之銷售及智慧財產權授權收入

於下列條件完全滿足時認列收入：

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

智慧財產權授權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，本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

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約規定依應計基礎予以認列。

3. 委託開發研究及其他收入

此部分包含委託開發研究收入及權利金等收入。

委託開發研究之收入係於研究服務完成時予以認列，依合約提供服務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。權利金按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

4. 股利收入及利息收入

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

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

(十三) 租 賃

本公司為承租人時，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。本公司租賃皆為營業租賃。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體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。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或虧損扣抵使用時認列。暫時性差異若係由其他資產及負債原始認列所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

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，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資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企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將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。

(一)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。

(二)所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(三)有形資產及無形資產（商譽除外）減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定該資產之現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損等，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

(四)研發費用資本化

本公司研究及發展費用資本化需符合附註四(九)2.內部產生－研究及發展支出所述之6項條件，因資訊倚賴本公司主觀判斷無形資產之技術可行性及未來經濟效益，可能因實際結果與估計的差異，在未來造成重大減損。

六、現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 338	\$ 274
銀行支票及活期存款	<u>192,806</u>	<u>180,249</u>
	<u>\$ 193,144</u>	<u>\$ 180,523</u>

七、應收票據及帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 22,908	\$ 21,838
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,908</u>	<u>\$ 21,838</u>
<u>應收帳款</u>		
因營業而發生	\$ 269,726	\$ 118,813
減：備抵呆帳	(<u>5,434</u>)	(<u>3,624</u>)
	<u>\$ 264,292</u>	<u>\$ 115,189</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為30~120天。於決定應收帳款及票據可回收性時，本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。由於歷史經驗顯示本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本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，本公司管理階層將該等應收帳款之任何擔保品或其他信用增強保障納入綜合評估後，認為仍可回收其金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
60天以下	\$ 211,295	\$ 73,517
61~90天	22,491	25,142
91~120天	15,429	7,376
121~150天	5,287	3,713
151~180天	2,793	3,106
181~360天	<u>12,431</u>	<u>5,959</u>
合計	<u>\$ 269,726</u>	<u>\$ 118,813</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之帳齡分析如下：

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
60天以下	\$ 10,398	\$ 25,909
61~90天	7,232	1,065
91~120天	-	1,004
121~150天	-	509
151~180天	-	<u>62</u>
合 計	<u>\$ 17,630</u>	<u>\$ 28,549</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
年初餘額	\$ 3,624	\$ 921
本年度提列減損損失	<u>1,810</u>	<u>2,703</u>
年底餘額	<u>\$ 5,434</u>	<u>\$ 3,624</u>

截至106年及105年12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。

八、存 貨

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
商 品	\$ 35,549	\$ 11,995
原 物 料	127,124	127,644
在 製 品	44,692	35,152
製 成 品	<u>56,701</u>	<u>54,694</u>
	<u>\$ 264,066</u>	<u>\$ 229,485</u>

106及105年度之銷貨成本分別包括存貨呆滯及跌價回升利益3,405仟元及存貨呆滯及跌價損失12,889仟元。

九、採用權益法之投資

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>採用權益法之投資</u>		
投資子公司	\$ 3,908,683	\$ 3,952,054
投資關聯企業	<u>8,752</u>	<u>18,407</u>
合 計	<u>\$ 3,917,435</u>	<u>\$ 3,970,461</u>
<u>採用權益法之投資貸餘</u>		
投資子公司	<u>\$ 69,844</u>	<u>\$ 66,901</u>

(一)投資子公司

	106年12月31日	105年12月31日
Alvogen Korea Holdings Ltd.	\$ 3,816,574	\$ 3,894,782
Lotus International Pte. Ltd.	40,934	34,314
美喬生技有限公司	303	457
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	50,872	22,501
台灣艾威群股份有限公司	(67,904)	(65,875)
Lotus Lab, Ltd.	(962)	(691)
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	(978)	(335)
加：帳列採用權益法之投資貸餘	<u>69,844</u>	<u>66,901</u>
	<u>\$ 3,908,683</u>	<u>\$ 3,952,054</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

子 公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
Alvogen Korea Holdings Ltd.	100%	100%
Lotus International Pte. Ltd.	100%	100%
美喬生技有限公司	100%	100%
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	98%	98%
台灣艾威群股份有限公司	100%	100%
Lotus Lab, Ltd.	100%	100%
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	100%	100%

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除美喬生技有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二)投資關聯企業

	106年12月31日	105年12月31日
非上市（櫃）公司		
恆康生技醫藥股份有限 公司	<u>\$ 8,752</u>	<u>\$ 18,407</u>

本公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	106年12月31日	105年12月31日
恆康生技醫藥股份有限公司	33.69%	33.69%

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	106年度	105年度
本公司享有之份額		
本年度淨損	<u>(\$ 87)</u>	<u>(\$ 85)</u>
本年度綜合（損失）利益	<u>(\$ 9,655)</u>	<u>\$ 312</u>

採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據關聯企業106及105年度經會計師查核之財務報告認列。

十、不動產、廠房及設備

成本	建築物及廠房						建造中之	
	土地	附屬設備	機器設備	試驗設備	什項設備	租賃改良物	不動產	合計
105年1月1日餘額	\$ 293,959	\$ 284,935	\$ 206,334	\$ 95,019	\$ 143,690	\$ -	\$ -	\$ 1,023,937
增添	-	2,270	10,730	2,902	26,268	-	-	42,170
處分	-	-	(4,890)	(302)	(187)	-	-	(5,379)
105年12月31日餘額	<u>\$ 293,959</u>	<u>\$ 287,205</u>	<u>\$ 212,174</u>	<u>\$ 97,619</u>	<u>\$ 169,771</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,060,728</u>
累計折舊								
105年1月1日餘額	\$ -	\$ 46,157	\$ 19,733	\$ 22,012	\$ 4,683	\$ -	\$ -	\$ 92,585
折舊費用	-	28,572	16,133	16,996	3,915	-	-	65,616
處分	-	-	(965)	(168)	(187)	-	-	(1,320)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,729</u>	<u>\$ 34,901</u>	<u>\$ 38,840</u>	<u>\$ 8,411</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 156,881</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 293,959</u>	<u>\$ 212,476</u>	<u>\$ 177,273</u>	<u>\$ 58,779</u>	<u>\$ 161,360</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 903,847</u>
106年1月1日餘額	\$ 293,959	\$ 287,205	\$ 212,174	\$ 97,619	\$ 169,771	\$ -	\$ -	\$ 1,060,728
增添	-	3,036	465	1,142	9,540	-	82,722	96,905
處分	-	(21)	(230)	(1,142)	(14)	-	-	(1,407)
重分類	-	73,970	29,091	315	(149,859)	9,372	49,116	12,005
106年12月31日餘額	<u>\$ 293,959</u>	<u>\$ 364,190</u>	<u>\$ 241,500</u>	<u>\$ 97,934</u>	<u>\$ 29,438</u>	<u>\$ 9,372</u>	<u>\$ 131,838</u>	<u>\$ 1,168,231</u>
累計折舊及減損								
106年1月1日餘額	\$ -	\$ 74,729	\$ 34,901	\$ 38,840	\$ 8,411	\$ -	\$ -	\$ 156,881
折舊費用	-	27,253	20,395	16,476	6,292	641	-	71,057
減損損失	-	2,195	63,223	-	-	-	-	65,418
處分	-	(21)	(82)	(465)	(14)	-	-	(582)
重分類	-	-	-	-	2,424	8,268	-	10,692
106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 104,156</u>	<u>\$ 118,437</u>	<u>\$ 54,851</u>	<u>\$ 17,113</u>	<u>\$ 8,909</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 303,466</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 293,959</u>	<u>\$ 260,034</u>	<u>\$ 123,063</u>	<u>\$ 43,083</u>	<u>\$ 12,325</u>	<u>\$ 463</u>	<u>\$ 131,838</u>	<u>\$ 864,765</u>

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為0仟元小於帳面金額65,418仟元，故於106年度認列減損損失65,418仟元。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	35至50年
消防空調等系統	3至27年
廠房附屬設備	1至35年
機器設備	2至17年
試驗設備	2至6年
什項設備	3至5年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十一、商譽

成本	106年度	105年度
年初及年底餘額	<u>\$ 2,825,253</u>	<u>\$ 2,825,253</u>
累計減損		
年初餘額	\$ 74,000	\$ -
減損損失	-	74,000
年底餘額	<u>\$ 74,000</u>	<u>\$ 74,000</u>

	106年度	105年度
年初淨額	<u>\$ 2,751,253</u>	<u>\$ 2,825,253</u>
年底淨額	<u>\$ 2,751,253</u>	<u>\$ 2,751,253</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 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。

於 106 年及 105 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：

	106年12月31日	105年12月31日
醫藥研發製造業務	<u>\$ 2,751,253</u>	<u>\$ 2,751,253</u>

本公司醫藥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估計，並使用適當折現率計算價值。

管理階層認為可回收金額所依據之關鍵假設之任何合理之可能變動，均不致造成現金產生單位之帳面金額合計超過可回收金額合計。

十二、其他無形資產

	電腦軟體	產品使用權	發展費用 資本化	其	他	合	計
<u>成 本</u>							
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,037	\$ 266,538	\$ 105,183	\$ 18,314		\$ 392,072	
新 增	-	-	181,027	5,000		186,027	
處 分	-	-	-	(1,238)		(1,238)	
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,037</u>	<u>\$ 266,538</u>	<u>\$ 286,210</u>	<u>\$ 22,076</u>		<u>\$ 576,861</u>	
<u>累計攤銷及減損</u>							
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,245	\$ 41,159	\$ 25,252	\$ 7,647		\$ 75,303	
攤銷費用	555	29,615	-	5,813		35,983	
減損損失	-	-	32,785	-		32,785	
處 分	-	-	-	(1,238)		(1,238)	
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,800</u>	<u>\$ 70,774</u>	<u>\$ 58,037</u>	<u>\$ 12,222</u>		<u>\$ 142,833</u>	
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 237</u>	<u>\$ 195,764</u>	<u>\$ 228,173</u>	<u>\$ 9,854</u>		<u>\$ 434,028</u>	
<u>成 本</u>							
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,037	\$ 266,538	\$ 286,210	\$ 22,076		\$ 576,861	
新 增	-	-	70,563	-		70,563	
處 分	-	-	-	(597)		(597)	
重 分 類	-	-	-	(12,255)		(12,255)	
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,037</u>	<u>\$ 266,538</u>	<u>\$ 356,773</u>	<u>\$ 9,224</u>		<u>\$ 634,572</u>	
<u>累計攤銷及減損</u>							
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,800	\$ 70,774	\$ 58,037	\$ 12,222		\$ 142,833	
攤銷費用	184	29,649	-	3,820		33,653	
減損損失	-	-	11,257	-		11,257	
處 分	-	-	-	(597)		(597)	
重 分 類	-	-	-	(10,943)		(10,943)	
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,984</u>	<u>\$ 100,423</u>	<u>\$ 69,294</u>	<u>\$ 4,502</u>		<u>\$ 176,203</u>	
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 166,115</u>	<u>\$ 287,479</u>	<u>\$ 4,722</u>		<u>\$ 458,369</u>	

管理階層評估部分發展費用資本化之可回收金額為 0 仟元小於帳面金額 11,257 仟元，故於 106 年度認列減損損失 11,257 仟元。該減損損失認列於研究發展費用。

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至6年
產品使用權	9年
發展費用資本化	7年
其他	1至5年

十三、借 款

(一)短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款	<u>\$ 260,000</u>	<u>\$ 360,000</u>
利率區間	1.55%-1.84%	1.45%-1.60%

(二)長期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>擔保借款 (附註二四)</u>		
銀行借款	\$ -	\$ 343,000
減：列為 1 年內到期部分	<u>-</u>	<u>(60,000)</u>
	<u>-</u>	<u>283,000</u>
 <u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>300,000</u>	<u>482,000</u>
	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 765,000</u>
 到期區間	108年4月	106年2月- 109年8月
 利率區間	2%	2.20%-2.35%

十四、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% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$ 25,301	\$ 59,619
計畫資產公允價值	(15,927)	(17,307)
淨確定福利負債	<u>\$ 9,374</u>	<u>\$ 42,312</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
105年1月1日	\$ 56,096	(\$ 17,094)	\$ 39,002
服務成本			
當期服務成本	759	-	759
前期服務成本及清償利 益	(1,743)	-	(1,743)
利息費用(收入)	<u>694</u>	(<u>211</u>)	<u>483</u>
認列於損益	(<u>290</u>)	(<u>211</u>)	(<u>501</u>)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	90	90
精算利益—人口統計假 設變動	(231)	-	(231)
精算損失—經驗調整	<u>8,473</u>	<u>-</u>	<u>8,473</u>
認列於其他綜合損益	<u>8,242</u>	<u>90</u>	<u>8,332</u>
雇主提撥		(92)	(92)
福利支付	(<u>4,429</u>)	<u>-</u>	(<u>4,429</u>)
105年12月31日餘額	<u>\$ 59,619</u>	(<u>\$ 17,307</u>)	<u>\$ 42,312</u>
106年1月1日	\$ 59,619	(\$ 17,307)	\$ 42,312
服務成本			
當期服務成本	593	-	593
利息費用(收入)	<u>713</u>	(<u>188</u>)	<u>525</u>
認列於損益	<u>1,306</u>	(<u>188</u>)	<u>1,118</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	24	24
精算損失—財務假設變 動	796	-	796
精算利益—經驗調整	(<u>10,572</u>)	<u>-</u>	(<u>10,572</u>)
認列於其他綜合損益	(<u>9,776</u>)	<u>24</u>	(<u>9,752</u>)
雇主提撥	-	(51)	(51)
福利支付	(<u>25,848</u>)	<u>1,595</u>	(<u>24,253</u>)
106年12月31日餘額	<u>\$ 25,301</u>	(<u>\$ 15,927</u>)	<u>\$ 9,374</u>

確定福利計畫認列於損（益）之金額依功能別彙總如下：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 493	(\$ 153)
推銷費用	166	-
管理費用	355	(348)
研發費用	104	-
	<u>\$ 1,118</u>	<u>(\$ 501)</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。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.00%	1.25%
薪資預期增加率	3.00%	3.00%

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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率		
增加 1%	(\$ 2,974)	(\$ 1,489)
減少 1%	\$ 3,595	\$ 1,552
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 3,490	\$ 1,521
減少 1%	(\$ 2,954)	(\$ 1,467)

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。

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 29	\$ 711
確定福利義務平均到期期間	17年	11年

十五、權益

(一) 股本 普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>238,492</u>	<u>238,492</u>
已發行股本	<u>\$ 2,384,917</u>	<u>\$ 2,384,917</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

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 106 年及 105 年 12 月 31 日之資本公積—發行溢價組成明細如下：

	106年12月31日	105年12月31日
超過票面金額發行股票之溢額		
— 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)	270,754	270,754
認列子公司股權淨值變動數	-	133,347
	<u>\$ 6,020,558</u>	<u>\$ 6,153,905</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6,094仟美元及美元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，借記其他應收款新台幣75,242

仟元，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轉換為對該子公司之增資款。

(三)保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司於 105 年 6 月 27 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，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。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七(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。

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，若外國股東獲配之盈餘總額含以前年度加徵 10% 營利事業所稅部分，於稅法規定之限額內及 107 年為最終可抵減年度，部分之稅額得抵繳其應扣繳稅款。

(四)庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	106年12月31日	105年12月31日
轉讓股份予員工	<u>291</u>	<u>291</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十六、收 入

	106年度	105年度
銷貨收入	\$ 691,308	\$ 516,047
智慧財產權授權或出售收入	364,151	53,384
委託研究收入及其他	<u>89,254</u>	<u>50,479</u>
	<u>\$ 1,144,713</u>	<u>\$ 619,910</u>

十七、淨利（損）

淨利（損）係包含以下項目：

(一)其他收入

	106年度	105年度
利息收入	\$ 8,821	\$ 15,541
其他服務收入	5,921	-
其 他	<u>2,573</u>	<u>6,597</u>
	<u>\$ 17,315</u>	<u>\$ 22,138</u>

(二)其他利益及損失

	106年度	105年度
淨外幣兌換利益（損失）	\$ 2,935	(\$ 14,473)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產處分利益	-	5,036
處分不動產、廠房及設備及無 形資產損失	(68)	(3,172)
其 他	<u>(5,562)</u>	<u>(1,214)</u>
	<u>(\$ 2,695)</u>	<u>(\$ 13,823)</u>

(三)財務成本

	106年度	105年度
利息費用		
借 款	<u>\$ 33,282</u>	<u>\$ 40,520</u>

(四)折舊及攤銷

	106年度	105年度
折 舊		
不動產、廠房及設備	\$ 71,057	\$ 65,616
攤 銷		
無形資產	<u>33,653</u>	<u>35,983</u>
	<u>\$ 104,710</u>	<u>\$ 101,599</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 51,409	\$ 49,839
營業費用	<u>19,648</u>	<u>15,777</u>
	<u>\$ 71,057</u>	<u>\$ 65,616</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ 349	\$ 1,283
推銷費用	1,310	754
管理費用	2,274	3,557
研究發展費用	<u>29,720</u>	<u>30,389</u>
	<u>\$ 33,653</u>	<u>\$ 35,983</u>

(五)員工福利費用

	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計
<u>106 年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用	\$ 86,321	\$ 246,327	\$ 332,648
勞健保費用	7,777	17,220	24,997
退休金費用	4,452	9,434	13,886
其他員工福利	<u>5,354</u>	<u>9,042</u>	<u>14,396</u>
	<u>\$ 103,904</u>	<u>\$ 282,023</u>	<u>\$ 385,927</u>
<u>105 年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用	\$ 73,302	\$ 174,899	\$ 248,201
勞健保費用	6,823	13,174	19,997
退休金費用	3,915	6,540	10,455
其他員工福利	<u>5,430</u>	<u>7,479</u>	<u>12,909</u>
	<u>\$ 89,470</u>	<u>\$ 202,092</u>	<u>\$ 291,562</u>

截至 106 及 105 年度本公司員工人數分別為 389 人及 339 人，計算基礎與員工福利費用一致。

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% 提撥及董事酬勞。106 及 105 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。

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

有關本公司 107 及 106 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。

十八、所得稅

(一)認列於損益之所得稅

所得稅利益之主要組成項目如下：

	106年度	105年度
遞延所得稅		
本年度產生者	(\$ 18,375)	(\$ 27,877)
以前年度之調整	(<u>1,895</u>)	(<u>517</u>)
認列於損益之所得稅利益	(\$ <u>20,270</u>)	(\$ <u>28,394</u>)

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨損	(<u>\$ 12,585</u>)	(<u>\$ 162,435</u>)
稅前淨損按法定稅率計算之 所得稅利益	(\$ 2,139)	(\$ 27,614)
永久性差異(含不可減除之費 損)	2,450	22,178
未認列之子公司投資利益	(18,686)	(22,441)
以前年度之遞延所得稅費用 於本年度之調整	(<u>1,895</u>)	(<u>517</u>)
認列於損益之所得稅利益	(<u>\$ 20,270</u>)	(<u>\$ 28,394</u>)

本公司所適用之稅率為 17%。

我國於 107 年 2 月經總統公布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%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年度分別調整增加 24,417 仟元及 6,493 仟元。

(二)認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
遞延所得稅		
確定福利之精算損益	(<u>\$ 1,657</u>)	<u>\$ 1,416</u>

(三)本期所得稅資產與負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(帳列其他應 收款)	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 215</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：

106 年度

	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 6,047	(\$ 1,404)	\$ -	\$ 4,643
採權益法評價之減 損損失	1,622	-	-	1,622
退休金未撥存數	3,301	(3,189)	-	112
確定福利計畫精算 利益	3,893	-	(1,657)	2,236
其 他	<u>6,652</u>	<u>7,447</u>	<u>-</u>	<u>14,099</u>
	21,515	2,854	(1,657)	22,712
虧損扣抵	<u>104,816</u>	<u>10,833</u>	<u>-</u>	<u>115,649</u>
	<u>\$ 126,331</u>	<u>\$ 13,687</u>	<u>(\$ 1,657)</u>	<u>\$ 138,361</u>

	1月1日	認列於其他		12月31日
		認列於損益	綜合損益	
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
企業併購認列之遞				
延所得稅負債	\$ 38,560	(\$ 6,752)	\$ -	\$ 31,808
未實現重估增值	9,732	-	-	9,732
其他	<u>4,817</u>	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>4,986</u>
	<u>\$ 53,109</u>	<u>(\$ 6,583)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,526</u>

105 年度

	1月1日	認列於其他		12月31日
		認列於損益	綜合損益	
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價損失	\$ 4,614	\$ 1,433	\$ -	\$ 6,047
採權益法評價之減				
損損失	1,622	-	-	1,622
退休金未撥存數	4,154	(853)	-	3,301
確定福利計畫精算				
利益	2,477	-	1,416	3,893
其他	<u>5,440</u>	<u>1,212</u>	<u>-</u>	<u>6,652</u>
	18,307	1,792	1,416	21,515
虧損扣抵	<u>89,658</u>	<u>15,158</u>	<u>-</u>	<u>104,816</u>
	<u>\$ 107,965</u>	<u>\$ 16,950</u>	<u>\$ 1,416</u>	<u>\$ 126,331</u>

<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
企業併購認列之遞				
延所得稅負債	\$ 46,161	(\$ 7,601)	\$ -	\$ 38,560
未實現重估增值	9,732	-	-	9,732
其他	<u>8,660</u>	<u>(3,843)</u>	<u>-</u>	<u>4,817</u>
	<u>\$ 64,553</u>	<u>(\$ 11,444)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,109</u>

(五)未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 106 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

發生年度	申報數/核定數	尚未扣抵稅額	最後扣抵年度
100	\$ 60,548	\$ 10,293	110
101	155,768	26,480	111
102	14,351	2,440	112
103	220,267	37,445	113
104	78,383	13,325	114
105	98,400	16,728	115
106	<u>52,576</u>	<u>8,938</u>	116
	<u>\$ 680,293</u>	<u>\$ 115,649</u>	

(六)兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
87年度以前待彌補虧損		
—經反向併購後歸零	\$ -	\$ -
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ -	\$ 1,951

註：107年2月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106年度相關資訊已不適用。

(七)所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至103年度之所得稅申報案件及102年度未分配盈餘申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘（虧損）

	單位：每股元	
	106年度	105年度
基本每股盈餘（虧損）	\$ 0.03	(\$ 0.56)
用以計算每股盈餘（虧損）之淨損及普通股加權平均股數如下：		
<u>本年度淨利（損）</u>		
	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之淨利（損）	\$ 7,685	(\$ 134,041)
<u>股 數</u>		單位：仟股
	106年度	105年度
用以計算基本每股盈虧（虧損） 之普通股加權平均股數	238,201	238,201

本公司106及105年度無具稀釋作用之潛在普通股。

二十、非現金交易

本公司重大非現金交易之活動，分別列示如下：

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轉換為對該子公司之增資款，金額計75,242仟元，請詳附註十五(二)。

二一、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保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。

本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，以設定本公司適當之市場佔有率，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，以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據本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，以決定本公司適當之資本結構。本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。

二二、金融工具

(一)金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 695,554	\$ 721,435
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2）	1,711,222	1,513,523

註1：餘額係包含現金、應收票據及帳款、應收帳款—關係人、其他應收款及其他應收款—關係人等以攤銷後成本衡量之放款。

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及長期借款及長期應付借款—關係人等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(二)財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括放款及應收款、其他金融資產—流動、以成本衡量金融資產—非流動、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款（含關係人）、一年內到期之長期借款、長期借款及長期應付借款—關係人。本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本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。本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

本公司之營運活動使本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

本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，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本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。

本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二六。

敏感度分析

本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，本公司之敏感度分析。5%係為本公司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。下表之金額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	
	106年度	105年度
利益（損失）	\$ 26,985	(\$ 12,237)

主要源自於本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現金、應收及應付款項。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日（受利率暴險之主要金融資產及金融負債帳面金額如下）：

	單位：新台幣仟元	
	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	\$ -	\$ 115,238
具現金流量利率風險		
－金融資產	192,806	180,249
－金融負債	1,369,328	1,135,000

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，本公司 106 年及 105 年度之稅前淨利將分別減少／增加 588 仟元及 477 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，本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個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。本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。

本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

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

下表詳細說明本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，其係依據本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。

106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>
非衍生金融負債			
浮動利率工具	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 210,000</u>	<u>\$ 1,109,328</u>

105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>
非衍生金融負債			
浮動利率工具	\$ 80,000	\$ 290,000	\$ 765,000
固定利率工具	<u>50,000</u>	<u>65,238</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ 355,238</u>	<u>\$ 765,000</u>

二三、關係人交易

本公司之母公司為 Alvogen EMH，於 106 年 12 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子公司及關聯企業。

(一)關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Alvogen Lux Holdings S.A.R.L. (“Alvogen Lux”)	最終母公司
Alvogen Emerging Markets Holdings Limited (“Alvogen EMH”)	母公司
Alvogen Korea Holdings Ltd.	子公司
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	子公司
台灣艾威群股份有限公司	子公司
Lotus International Pte. Ltd.	子公司
Alvogen Korea Co., Ltd.	孫公司
Norwich Clinical Services Private Limited	孫公司
艾特士（上海）健康管理諮詢有限公司	孫公司
Alvogen Inc.	其他關係人
Alvogen Pine Brook Inc.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC. (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人
Norwich Pharmaceutical Inc.	其他關係人
Alvogen Malta Group Services Limited	其他關係人
Alvogen Malta Operations (ROW) Limited (“AMOROW”)	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人
Alvogen CEE Kft.	其他關係人
Aramis Pharma Kft.	其他關係人

(二)營業交易

項	目	關係人名稱/類別	106年度	105年度
營業收入		Alvogen EMH	\$ 24,746	\$ -
		孫公司	-	6,630
		其他關係人	-	14,920
			<u>\$ 24,746</u>	<u>\$ 21,550</u>
進 貨		子公司	\$ 54,381	\$ 9,515
		其他關係人	2,656	350
			<u>\$ 57,037</u>	<u>\$ 9,865</u>

(三)其他交易

項	目	關係人名稱/類別	106年度	105年度
發展費用資本化		Norwich Clinical Services Private Limited	\$ 11,889	\$ 20,705
		AMOROW	23,380	-
		Alvogen Pine Brook Inc.	-	21,301
			<u>\$ 35,269</u>	<u>\$ 42,006</u>
營業費用		孫公司	\$ 3,668	\$ -
		其他關係人	3,465	-
			<u>\$ 7,133</u>	<u>\$ -</u>
其他收入		Alvogen Malta Group Services Limited	<u>\$ 5,921</u>	<u>\$ -</u>
利息費用		Alvogen Lux	\$ 2,788	\$ 17,044
		Aramis Pharma Kft.	13,264	-
			<u>\$ 16,052</u>	<u>\$ 17,044</u>
利息收入		Alvogen EMH	\$ 5,155	\$ 12,460
		台灣艾威群股份有限公司	3,110	2,482
			<u>\$ 8,265</u>	<u>\$ 14,942</u>
租金收入		台灣艾威群股份有限公司	<u>\$ 343</u>	<u>\$ 2,212</u>
推廣收入認列於 營業費用減項		Alvogen EMH	<u>(\$ 24,933)</u>	<u>\$ -</u>
補償收入認列於 研究發展費用 減項(註1)		Alvogen PB R&D	<u>(\$ 108,575)</u>	<u>\$ -</u>

註1：本公司與 Alvogen PB R&D 簽訂共同開發暨商品化合約，針對若干由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。

本公司與關係人之交易，其交易價格與收付款條件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	106年12月31日	105年12月31日
1. 應收帳款	Alvogen Korea Co., Ltd.	\$ -	\$ 6,718
2. 其他應收款	Alvogen EMH	\$ 8,243	\$ 137,059
	台灣艾威群股份有限公司	78,037	60,958
	Alvogen PB R&D	111,008	-
	Norwich Clinical Services Private Limited	-	195,177
	其他關係人	11,299	-
	子公司	1,796	1,284
	孫公司	3,489	-
		<u>\$ 213,872</u>	<u>\$ 394,478</u>

本公司 106 及 105 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。

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，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轉換為對該子公司之增資款。

對母公司之其他應收款主係代付併購韓國 Alvogen Korea Holdings 及台灣艾威群股份有限公司之資本利得稅及證交稅。經董事會通過，本公司已與母公司簽訂合約，將上述款項轉為借款，以年利率 10% 計息，合約生效日為 105 年 1 月 1 日。此借款已於 106 年第二季全數償還。

對關係人之放款如下：

關係人名稱	106年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	應收利息
Alvogen EMH	\$ 124,599	\$ -	10%	\$ 5,155	\$ -
台灣艾威群股份有限公司	\$ 70,000	\$ 70,000	5%	\$ 3,110	\$ 1,918
關係人名稱	105年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	應收利息
Alvogen EMH	\$ 124,599	\$ 124,599	10%	\$ 12,460	\$ 12,460
台灣艾威群股份有限公司	\$ 54,000	\$ 54,000	5-7%	\$ 2,482	\$ 1,799

(五)應付關係人款項

項 目	關係人名稱/類別	106年12月31日	105年12月31日
1. 應付帳款	Lotus International Pte. Ltd.	\$ 41,361	\$ -
	子公司	2,538	-
	孫公司	5,854	-
	其他關係人	<u>2,643</u>	<u>2,044</u>
		<u>\$ 52,396</u>	<u>\$ 2,044</u>
2. 其他應付款	Alvogen Lux	\$ -	\$ 162,174
	AMOROW	27,045	-
	孫公司	-	4,742
	其他關係人	<u>16,531</u>	<u>2,834</u>
		<u>\$ 43,576</u>	<u>\$ 169,750</u>
3. 長期應付借款	Aramis Pharma Kft.	<u>\$ 809,328</u>	<u>\$ -</u>

本公司向最終母公司借款之借款利率係與最終母公司向市場之借款利率相當。向最終母公司之借款皆為無擔保借款。此借款已於106年6月全數償還。

本公司於106年5月向Alvogen CEE Kft.之五年期擔保借款額度為65,000仟美元，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.。根據借款合同更新協議，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。

此借款利率係與其他關係人向市場之利率相當，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	106年度				
	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen Lux	<u>\$ 65,238</u>	<u>\$ -</u>	10%	<u>\$ 2,788</u>	<u>\$ -</u>
Aramis Pharma Kft.	<u>\$ 822,339</u> (USD 27,000)	<u>\$ 809,328</u> (USD 27,000)	3.1%(註)	<u>\$ 13,264</u>	<u>\$ 6,484</u>

註：此借款之借款利率係1.8%+三個月期之USD LIBOR。

關係人名稱	105年度				
	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen Lux	<u>\$ 207,784</u>	<u>\$ 65,238</u>	10%	<u>\$ 17,044</u>	<u>\$ 96,936</u>

(六)主要管理階層薪酬

106及105年度對董事長及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 18,738	\$ 15,896
退職後福利	<u>108</u>	<u>101</u>
	<u>\$ 18,846</u>	<u>\$ 15,997</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。

二四、質抵押之資產

下列資產業經提供為本公司短期借款、長期借款及應付公司債之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
銀行活期存款（帳列其他非流動資產）	\$ 2,000	\$ 4,670
不動產、廠房及設備		
土地	293,959	293,959
建築物及廠房附屬物	<u>260,034</u>	<u>212,475</u>
	<u>\$ 555,993</u>	<u>\$ 511,104</u>

二五、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 106 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 80,001 仟元，而尚未支付價款為 20,588 仟元。
- (二)截至 106 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 107,104 仟元，其中 21,421 仟元協議於未來一年內支付，剩餘 85,683 仟元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (三)截至 106 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)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 107 年 2 月至 111 年 12 月到期。106 年 12 月底本公司依約支付之保證金計 3,194 仟元，以後年度應支付之租金如下：

	金 額
1 年以內	\$ 13,767
1 年以上 5 年以內	29,953

- (五)本公司之子公司與 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 之賣方帳面價值，所有權利包含智慧財產權及銷售權，預期於取得 FDA 最終核准後移轉。經本公司董事會同意，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，對財務報表並未有重大影響。子公司董事會於 107 年第一季同意執行此項權利。

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

106年12月31日

	外	幣	匯 (外幣兌功能性貨幣)	率	帳 面 金 額
<u>金 融 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	10,599	29.9751	(美元：新台幣)	\$ 317,706
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		28,604	29.9751	(美元：新台幣)	857,408

105年12月31日

	外	幣	匯 (外幣兌功能性貨幣)	率	帳 面 金 額
<u>金 融 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	7,943	32.0294	(美元：新台幣)	\$ 254,409
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		302	32.0294	(美元：新台幣)	9,673

二七、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。(不包括投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(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：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 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)。(附表五)

(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、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)

美時化學製藥股份有限公司

資金貸與他人

民國 106 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	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	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
0	美時化學製藥股份有限公司	台灣艾威群股份有限公司 Alvogen EMH	其他應收款—關係人 其他應收款—關係人	是 是	\$ 70,000 124,599	\$ 70,000 -	\$ 70,000 -	5% 10%	有短期融通資金之必要 有短期融通資金之必要	\$ - -	營業週轉 營業週轉	\$ - -	- -	- -	\$ 2,914,399 2,914,399	\$ 2,914,399 2,914,399	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%。

美時化學製藥股份有限公司

為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱關係	對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註1)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
0	美時化學製藥股份有限公司	Alvogen EMH 母公司	\$ 3,642,999	\$ 2,997,510 (USD 100,000)	\$ 2,997,510 (USD 100,000)	\$ 2,098,257 (USD 70,000)	\$ 553,993	41	\$ 3,642,999	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：經董事會核准本公司為 Alvogen EMH 背書保證額度達 100,000 仟美元，透過 Alvogen EMH 之融資計畫，本公司可取得最高 65,000 仟美元週轉金貸款。在此擔保協議中，本公司與其他 15 位關係人同意對 Alvogen EMH 之借款提供無條件且不得撤銷之共同連帶擔保，故本公司承擔之擔保責任約為實際借款金額之十六分之一。

美時化學製藥股份有限公司

期末持有有價證券明細表

民國 106 年 12 月 31 日

附表三

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	年 底				備 註
				股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價 / 股 權 淨 值	
美時化學製藥股份有限公司	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	0.07%	\$ 10	註

註：無公開市價，故以該公司 106 年 12 月 31 日之淨值列示。

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 106 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額 (註 1)	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應 收 關 係 人 款 項 期 後 收 回 金 額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
					金 額	處 理 方 式		
美時化學製藥股份有限公司	Alvogen PB R & D (註 1)	其他關係人	\$ 111,008	-	\$ -	-	\$ 105,423	\$ -

註 1：帳列其他應收款—關係人，此係來自關係人負擔之補償收入。

美時化學製藥股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另註明外，新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備 註 (註3)	
				本 年 年 底	去 年 年 底	股數(仟股)	比率(註4)				帳 面 金 額
美時化學製藥股份有限公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業	\$ 25,618	\$ 25,618	790	100%	\$ 40,934	\$ 6,787	\$ 6,787	-
	Lotus Lab, Ltd. (註1)	英國	從事歐洲地區蒐集資料及代辦業務之據點	-	-	-	100%	(962)	(272)	(272)	註1
	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	49,700	49,700	4,970	33.69%	8,752	(2,259)	(87)	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	240 仟港幣	-	240	100%	(978)	(1,603)	(1,603)	
	美喬生技有限公司	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	1,100	1,100	110	100%	303	(154)	(154)	-
	Alvogen Korea Holdings Ltd.	韓國	投資事業	204,244 仟美元	204,244 仟美元	1,922	100%	3,816,574	125,108	76,628	註4
	台灣艾威群股份有限公司	台灣	藥品銷售	5,000 仟美元	5,000 仟美元	2,500	100%	(67,904)	(2,029)	(2,029)	-
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	印度	投資事業	9,800 仟美元	9,800 仟美元	502	98%	50,872	33,975	28,376	註4	
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、貿易資訊、市場規劃及商務資訊	911	-	-	100%	(622)	(1,527)	(1,527)	-
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、生物技術諮詢、生物製品諮詢	-	20,100	-	-	(1,129)	(1,129)	(1,129)	註5

註1：英國子公司—Lotus Lab, Ltd.，惟截至 106 年 12 月 31 日止，尚未匯入股款。

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，上述公司於編製個體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：樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司已於本年度處分。

美時化學製藥股份有限公司

大陸投資資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另註明外，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資(損)益	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	醫藥健康管理、貿易資訊、市場規劃及商業資訊	\$ 911	係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ -	\$ 911 (註 1)	\$ -	\$ 911	100%	(\$ 1,527)	(\$ 622)	\$ -
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	-	(1,129)	-	-

本年年末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額(註 2)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註 3)
\$21,011	\$20,100	\$4,618,212

註 1：投資金額 911 仟元尚須經由經濟部投審會核准。

註 2：投資金額 20,100 仟元係經濟部投審會(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)有限公司已於本年度處分。

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。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	105年	106年	差異	
				金額	%
流動資產		4,468,912	4,206,478	(262,434)	-5.87%
以成本衡量之金融資產－非流動		10	10	—	—
採用權益法之投資		18,407	8,752	(9,655)	-52.45%
不動產、廠房及設備		1,954,254	1,885,141	(69,113)	-3.54%
商譽		6,008,901	6,130,032	121,131	2.02%
無形資產		1,880,157	2,402,784	522,627	27.80%
遞延所得稅資產		429,409	449,168	19,759	4.60%
其他非流動資產		484,083	576,863	92,782	19.17%
資產總額		15,244,133	15,659,228	415,095	2.72%
流動負債		3,235,318	1,878,434	(1,356,884)	-41.94%
長期借款		2,713,695	4,411,398	1,697,703	62.56%
長期應付借款－關係人		—	809,328	809,328	100%
遞延所得稅負債		252,487	243,727	(8,760)	-3.47%
其他非流動負債		681,642	619,320	(62,322)	-9.14%
負債總額		6,883,142	7,962,207	1,079,065	15.68%
股本		2,384,917	2,384,917	—	—
資本公積		6,153,905	6,020,558	(133,347)	-2.17%
庫藏股票		(22,888)	(22,888)	—	—
保留盈餘		(797,548)	(986,319)	(188,771)	23.67%
其他權益		(283,324)	(110,270)	173,054	61.08%
非控制權益		925,929	411,023	(514,906)	-55.61%
權益總額		8,360,991	7,697,021	(663,970)	-7.94%

最近二年度增減比例變動達20%且金額達1仟萬元以上之分析說明

- (1) 無形資產：主要增加係因購入策略產品之使用權。
- (2) 流動負債：主要減少係因一年內到期長期借款已透過再融資清償。
- (3) 長期借款：主要增加要係因106年度進行借款整理之再融資計畫。
- (4) 長期應付借款－關係人：主要增加要係因106年度新增與關係人進行借款所致。
- (5) 保留盈餘：主要減少係韓國子公司買回庫藏股致資本公積及保留盈餘變動。
- (6) 其他權益：主要增加係國外營運機構報告兌換差額。
- (7) 非控制權益：主要減少係韓國子公司買回庫藏股致非控制權益變動。

二、經營結果

(一)最近二年度經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	105年度	106年度	增(減)金額	增(減)比例
營業收入		5,902,566	6,423,760	521,194	8.83%
營業成本		2,574,537	3,344,086	769,549	29.89%
營業毛利		3,328,029	3,079,674	(248,355)	-7.46%
營業費用		3,083,646	2,556,585	(527,061)	-17.09%
營業利益		244,383	523,089	278,706	114.04%
營業外收支		(225,123)	(312,275)	(87,152)	38.71%
本期稅前淨利		19,260	210,814	191,554	994.57%
所得稅(費用)利益		(111,805)	(161,996)	(50,191)	44.89%
本期稅後淨利		(92,545)	48,818	141,363	152.75%

最近二年度增減比率變動達20%且金額達1仟萬以上之分析說明：

- (1) 營業成本：增加主係營收上升且因106年度產品組合變動。
- (2) 營業利益：增加主要係因105年認列非金融資產減損損失。
- (3) 營業外收支：減少主要係因105年提前借款提前清償損失。
- (4) 本期稅前淨利：增加主要係因105年認列非金融資產減損損失。
- (5) 所得稅費用：增加主要係因盈餘增加。
- (6) 本期稅後淨利：增加主要係因105年認列非金融資產減損損失。

(二)預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1. 預期未來一年度銷售數量與其依據

本公司旗下各主要營運主體於106年度取得之海外市場要藥證中有多項產品已順利上市、開始出貨，亦計畫在台灣與韓國上市多項高價值產品如癌藥、骨質疏鬆症用藥、女性保健用藥等；此外，本公司另有超過10個已送件申請，尚待核准之研發成果，待取得許可後，預期將進一步提升本公司產品銷售之整體成長能量。

2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司目前營收主要來源為韓國與台灣市場，兩個市場皆受健保政策及藥價之影響。本公司著眼於擴大產品出海口之需求，103年中正式與國際製藥大廠艾威群集團聯盟、致力開發海外市場需求及合作機會，運用少數同時通過全球三大先進市場主管機關查廠認證通過之優勢，積極走出台灣、站穩亞太、放眼全球，以降低單一市場或單一區域之波動風險。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析：

	105年度	106年度	增(減)比率%
現金流量比率(%)	38.11%	31.53%	-6.58%
現金流量允當比率(%)	37.13%	44.79%	7.66%
現金再投資比率(%)	20.07%	9.99%	-10.08%

現金流量比率下降主要係因106年營業活動淨現金流量較105年度下降所致。

現金流量允當比率變動主要係營業活動淨現金流量維持轉正所致。

現金再投資比率增加，主要係106年度營運現金流減少所致。

(二)流動性不足之改善計畫：

由於本公司業績穩定成長且現金流量穩定，故尚無流動性不足之情況。

(三)未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額 (1)	預計全年來自營業 活動現金流入量 (2)	預計全年現 金流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數 (1)+(2)-(3)	預計現金不足餘額之補救措施	
				籌資計畫	理財計畫
\$1,774,172	1,397,329	(1,590,649)	1,580,852	不適用	不適用

本年度現金流量變動情形分析：

1. 全年來自營業活動淨現金流量，主要來自營運活動，且現金流量穩定。
2. 預計全年現金流出量及投資活動方面：主要係資本支出（含無形資產）及償還長期借款之還款計畫。
3. 因應公司策略規劃及業務發展，可能進行相關籌資計畫或理財計畫。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)新建廠房、舊廠擴建功能與規畫方向及進行狀況

本公司近年持續改善廠房設備並提升相關生產標準，賀爾蒙用藥及軟膠囊生產產房及設備，預計驗收完成後能帶來相關收益。

鑑於產業特性，藥品生產流程須符合國際法規對於防止交叉汙染之環保、設備、系統維護之簡易性、安全性及易於逃生避難的廠房空間之要求，故持續更新及擴建廠房，以提高研發能量、擴大研發生產效能。

(二)擴廠計畫、資金來源及預計可能產生之效益

請參閱本手冊第50頁，有關資金運用執行情形。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元(除另註明者外)

項目	說明	最近年度 (損)益	政 策	獲利或虧損 主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
Lotus International Pte.Ltd.		6,787	轉投資大陸樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司，藉以拓展海外市場。	轉投資公司營運損益	出售樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司。	無
恆康生技醫藥股份有限公司		(2,259)	藥品檢驗、生物技術服務、智慧財產	新藥開發	開發臨床研究實驗及新藥申報	無
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司		(1,527)	醫藥健康管理、貿易資訊、市場規劃及商業資訊	醫藥科技諮詢等服務	開發臨床研究實驗及新藥申報	無
美喬生技有限公司		(154)	化粧品批發、西藥、醫療器材零售、國際貿易、生物技術服務、其他顧問服務等	從事台灣地區醫藥業務據點	開發臨床研究實驗及新藥申報	無
Alvogen Korea Holdings Ltd.		125,018	投資事業	投資事業	投資事業	無
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.		33,975	投資事業	投資事業	投資事業	無
台灣艾威群股份有限公司		(2,029)	藥品銷售	相關業務已移轉	藥品銷售	無

六、風險事項

最近年度及截至年報刊印日止，有關風險管理之組織架構及事項之評估如下：

各項風險管理執行與負責單位：

- (1) 財務風險、流動風險、信用風險：財務及會計處→總經理室→董事長室。
- (2) 法律風險：法務→總經理室。
- (3) 市場、營運風險：業務及行銷處／工廠→總經理室。
- (4) 研發控制風險：研究與發展處→工廠→總經理室。

以上各單位對潛在風險加以辨識、分析、衡量，並依據法令採取因應措施，再由稽核室對風險項目進行查核提報董事會。

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

106年度利率、匯率等變動對本公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項 目	106年度
利息收(支)淨額	-239,092
兌換(損)益淨額	11,501
利息收(支)淨額占營收淨額比率	-3.72%
利息收(支)淨額占稅前淨損比率	113.41%
兌換(損)益淨額占營收淨額比率	0.18%
兌換(損)益淨額占稅前淨損比率	5.46%

1. 利率變動：本公司106年度利息費用佔度營業收入淨額比率為-3.72%，106年度已進行銀行借款調整，未來將持續與銀行洽談借款條件及其他可能減少利息支出之方法。
2. 匯率變動：106年度本公司認列兌換利益計11,501仟元，僅佔當年度營業收入之0.18%，故匯率變動目前並無重大影響；未來若有需要將會以遠期外匯或選擇權進行匯率避險。
3. 通貨膨脹：通貨膨脹對本公司之損益應不致有明顯之影響，然本公司未來仍將密切注意通貨膨脹情形，以適當調整產品售價及原物料庫存量。
4. 因應措施：
 - (1) 注意國際匯市各主要貨幣之走勢及非經濟因素之國際情勢變化，以掌握匯率走勢得以及時應變，同時於產品報價過程中，考量因匯率變動所產生之風險，適時調整售價，以保障應有之利潤。
 - (2) 本公司多以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險效果。
 - (3) 未來面對外幣之應收帳款與應付帳款，將適時買賣遠期外匯以規避進、銷貨之匯率風險。
 - (4) 定期取得金融機構之財經資訊、外匯報告，以綜合判斷匯率、利率變動趨勢，靈活調整外匯、資金策略。
 - (5) 隨時注意未來利率走勢，適時利用資本市場各項融資工具，以降低取得資本成本。

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

本公司為融通100%持有之子公司台灣艾威群(Taiwan Alvogen Ltd.)日常營運需求，截至107年03月31日經董事會通過資金貸與合計新台幣7,000萬元的營運資金。本公司最近年度及截至本年報刊印日止本公司相關背書保證等資訊，已發布於公開資訊觀測站，除此並無從事高風險、高槓桿投資、衍生性商品交易，未來若因業務需要而遇有需進行資金融通、為他人背書保證或衍生性金融商品之交易之必要，亦將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」辦理，並依法令規定即時且正確公告各項資訊。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司107年不含研發費用資本化之費用支出預計仍將投入近新台幣三億元，主要研發方向為持續著重困難學名藥，並以能打進高度法規管制市場如美國、歐洲及日本等地、高附加價值之產品為優先。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

台灣與韓國市場皆受到健保藥價之限制及影響，其中，台灣健保因總額制度，藥價連年調降並受到管制，直接衝擊整體製藥業之營收及獲利，並限縮了企業整體成長與發展。本公司著眼於擴大產品出海口之需求並提高利基性藥品的銷售比重，103年中正式與國際製藥大廠艾威群集團聯盟、致力開發海外市場需求及合作機會，運用少數同時通過全球三大先進市場主管機關查廠認證通過之優勢，積極走出台灣、站穩亞太、放眼全球，以降低單一市場或單一區域之波動風險。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著國人重視養生與衛生，對生技藥品之需求持續增加，且因科技日新月異，本公司不斷升級符合美國食品藥物管理局（FDA）標準的製造廠，從嚴格的品管、積極開發製劑、優化臨床試驗設計，以領先市場需求為營運宗旨。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

美時的企業文化是關懷、熱忱與歡樂，本公司不斷推動跨區域團隊與事業體的緊密合作，追求更高績效，以行動建立品牌。

美時不吝嗇表達對顧客、社區及對同仁的關懷。品管沿革、業務服務細心，輔以縝密的客服與供應鏈管理，本公司近年未曾有重大缺貨事項，客戶滿意度極高；美時台灣、韓國及印度的一級主管也定期或隨時開會、聯繫，向來能充分因應突發問題，已具實質危機處理小組的功能。

近年來，美時亦持續以九大循環落實公司治理，而各經理人長久以來秉持的誠信原則更強化了公司上櫃後之股東權益。公司上櫃之後，為讓資本市場了解公司的經營實況、願景與未來展望，本公司設立發言人與代理發言人，以便統一發布訊息與滿足投資的資訊需求。

除此之外，本公司不定期於每個月最後一個周五由各地的職工福利委員會舉辦Yellow Friday，廣邀社區中的弱勢團體與美時同仁同樂，皆表現出美時與眾不同的企業經營方針。

製藥產業在政策面、經濟面、產業面皆有其必須面對的壓力與問題，然公司認為大部分的危機都是可預測的，如健保藥品價格調降、挑戰PIV專利的成敗等，既然風險可以預測，本公司也積極管理；這些可預見的風險都在年度預算中由審計委員會及董事會嚴格控管，監督本公司隨時做好提出預防性或補救性措施。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

請詳第(十)及第(十一)項之說明。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為因應未來發展，本公司廠房持續擴建中，係以大批量生產外銷及生產抗癌藥物為主，由於抗癌藥品市場持續擴大，南投工廠之擴建將有助本公司之業績進一步成長，並持續向美國及歐洲各國主管機關申請與更新認證，以持續維持同時通過台灣與三大先進市場，美國、歐盟、日本查廠通過之藥廠的競爭優勢。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中之風險：本公司主要原料有多家之供應商，且雙方均維持良好之合作關係，故尚無進貨過度集中之風險。
2. 銷貨集中之風險：本公司主要客戶為醫藥中心、區域醫院及診所等上千家客戶，非常分散，並無集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

103年8月11日本公司現金增資新台幣5,968,450,000元、而由Alvogen Emerging Markets Holdings Limited. 透過私募普通股151,100仟股後，取得美時約64%股權，同時在同一交易架構下，美時取得艾威群集團旗下亞太地區包含韓國、台灣及印度之事業體。自此，艾威群集團成為本公司之主要股東，透過艾威群集團的業務與行銷網絡，有助於本公司拓展海外市場。

本公司106年度及截至本年報刊印日止，並無董事、持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：

民國103年對美時與其子公司來說是另一個重要的里程碑，透過與艾威群集團的策略結盟，並讓艾威群集團入股成為最大股東。在這階段的轉變中，美時也併購艾威群在韓國、台灣及印度的事業體，並取得艾威群姊妹公司AlvoTech研發中部份生物相似性藥的亞洲銷售權。

同年年底的12月19日，美時透過韓國的孫公司Kunwha完成對Dream Pharma的收購案，建立一個擁有200項代表性藥品與多元化產品組合的堅強網絡，並有榮獲韓國2014新藥開發獎的研發團隊做後盾。而韓國的兩家營運主體也在104年中正式合併、並更名為Alvogen Korea Co., Ltd.，力求實現資源整合之經濟規模效益。

過去二年因合併後帶來的營收放大效益已現，轉向擴大合併價值、追求提升營運效率；為此，本公司調整了台灣與韓國兩地的業務行銷策略，並確立了共同聚焦的治療領域，包括心血管、中樞神經、減肥、女性保健及癌症，透過研發及行銷資源整合，在強化產品組合時同步提升營業利益率，以逐步實現亞太地區之競爭優勢。

此外，本公司106年度及截至本年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件：

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業圖 (截至107年3月31日)



上述各轉投資之公司均未持有本公司股份。

(2) 依公司法第369條之規定推定為有控制與從屬關係公司：無。

2. 各關係企業基本資料

註：按原始投資匯率換算(新台幣仟元)(除另註明者外)

企業名稱	設立時間	地址	實收資本額(註)	主要營業項目或生產項目
Alvogen Korea Holdings Ltd.	101年9月	韓國	204,244仟美元	投資事業
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	100年4月	印度	9,800仟美元	投資事業
台灣艾威群股份有限公司	100年5月	台灣	5,000仟美元	藥品銷售
Lotus International Pte. Ltd.	92年5月	新加坡	25,618	控股公司
Lotus Lab, Ltd.	101年10月	英國	- (註1)	從事歐洲地區蒐集資料及代辦業務之據點
Lotus Pharmaceutical HK Ltd.	102年3月	香港	- (註2)	藥品檢驗、生物技術服務、智慧財產
美喬生技有限公司	102年4月	台灣	1,100	從事化粧品批發、西藥、醫療器材零售、國際貿易、生物技術服務、其他顧問服務
Alvogen Korea Co.Ltd. (註3)	47年1月	韓國	165,762,616仟韓圓	生產並銷售藥品
Norwich Clinical Services Private Limited	98年11月	印度	3,125仟盧比	臨床試驗及技術服務
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	106年12月	中國	911	醫藥健康管理、貿易資訊、市場規劃及商業資訊

註1：本公司於民國101年度成立英國子公司Lotus Lab, Ltd.，惟截至民國106年3月31日止。

註2：本公司於民國102年度成立香港子公司Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.，惟截至民國107年3月31日止，尚未匯入股款。

3. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

4. 各關係企業間所經營業務關係及整體關係企業涵蓋情形：藥品之製造、銷售及推廣。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

截至民國107年3月31日止

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例
Alvogen Korea Holdings Ltd.	董 事 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	Kevin Micheal Bain Thor Kristjansson Renaat Jozef Jansson Arni Hardarson Renaat Jozef Janssen	—	100%
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	董 事 董 事 董 事 董 事 董 事	Saral Thangam Fjalar Kristjansson Arni Hardarson Divya Chandupatel Kevin Michael Bain Renaat Jansson	—	98.0%
台灣艾威群股份有限公司	董 事 長 董 事 董 事 監 察 人	Bjartur Shen Petar Vazharov Arni Hardarson Thor Kristjansson	2,500,000	100%
Lotus International Pte. Ltd.	董 事 董 事	Bjartur Shen Lee Wei Hsiung	—	100%
Lotus Lab, Ltd.	董 事	Bjartur Shen	—	100%
Lotus Pharmaceutical HK Ltd.	董 事	Bjartur Shen	—	100%
美喬生技有限公司	董 事	Bjartur Shen	110,000	100%
Alvogen Korea Co.Ltd.	董 事 董 事 董 事 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 董 事 兼 總 經 理 監 察 人	Kevin Michael Bain Thor Kristjansson Petar Vazharov Jin Seong Ho Yoon bang, Bu Jong-Wook, Lee Young Hee Jang Lim Sun Min	—	91%
Norwich Clinical Services Private Limited	董 事 董 事 董 事 董 事 董 事 總 經 理	Robert Wessman Fjalar Kristjansson Divya Chandupatel Kevin Michael Bain Renaat Jansson Saral Thangam	—	100%
艾特士（上海）健康管理諮詢有限公司	董 事 長 董 事／總 經 理 董 事 監 事	林羣 Bjartur Shen Petar Vazharov 田依菱	—	100%

6. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元(除另註明者外)；日期：107年3月31日

企業名稱	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益
Alvogen Korea Holdings Ltd. (註1)	11,355,364	5,963,773	5,371,591	1,331,506	207,908	122,567
Alvogen Pharma India Pvt Ltd. (註2)	164,832	87,159	77,673	56,293	19,478	12,750
台灣艾威群股份有限公司	14,937	83,883	(68,946)	—	(242)	(1,041)
Lotus International Pte. Ltd.	40,677	473	40,204	—	(26)	(730)
Lotus Lab, Ltd.	—	993	(993)	—	(30)	(32)
Lotus Pharmaceutical HK Ltd.	1	659	(694)	—	(118)	(293)
美喬生技有限公司	224	—	224	—	(79)	(79)
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	4,475	4,700	(225)	3,624	(3,161)	405

註1：以Alvogen Korean Holdings Ltd合併報表資料為主。

註2：以Alvogen Pharma India Pvt Ltd合併報表資料為主。

(二) 關係企業合併財務報表：詳第77頁。

(三) 關係報告書：詳第198頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

美時化學製藥股份有限公司
關係企業合併財務報表書聲明書

本公司106年度（自106年1月1日至106年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：美時化學製藥股份有限公司



負責人：林羣



中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 2 日

107.5.15 勤審 10705397 號

受文者：美時化學製藥股份有限公司

主旨：就 貴公司民國 106 年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書
表示意見。

說明：

- 一、貴公司於民國 107 年 3 月 22 日編製之民國 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係報告書，經 貴公司聲明係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「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」，並與 貴公司民國 106 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 秀 明



會計師 林 淑 婉



美時化學製藥股份有限公司
106年度關係報告書

1. 從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	透過擴大產品線、強化研發組合以及開拓國際市場 (取得美時化學製藥股份有限公司過半股數)	151,100,000股	63%	75,550,000股	擔任從屬公司之： 董事 董事 董事 董事 副董事長	Árni Hardarson Thor Kristjansson Robert Wessman Kevin Michael Bain Petar Vazharov
Alvogen Lux Holdings S.a r.l. (Luxembourg)	發展亞太區域市場	-	100%	無	董事 董事 董事 董事	Divya C Patel Kevin Michael Bain Renaat Janssen Petar Vazharov
Celtic Holdings S.C.A.	持有Alvogen Lux Holdings S.a r.l. (Luxembourg)	-	100%	無	-	

註：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入；該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

2. 進、銷貨交易情形

單位：新臺幣仟元；%

與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳項			備註
進(銷)貨	金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
無														

註：本期對控制公司之勞務收入為24,827仟元;其他收入671仟元;推廣收入認列於營業費用減項 24,933仟元。

3. 財產交易情形

單位：新臺幣仟元

交易類型(取得或處分)	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易金額	交付或付款條件	價款收付情形	處分損益	交易對象為控制公司之原因	前次移轉資料				交易決定方式	價格決定之參考依據	取得或處分之目的及使用情形	其他約定事項
								所有人	與公司關係	移轉日期	金額				
取得	無形資產-產品使用權	106.4.3	610,740	依合約內容條件付款購買	已完成	不適用	為本公司主要股東及策略夥伴，具產品策略決定權	Novartis	無	105.12.28	美金1,820萬元	本次交易經會計師鑑價並出具交易之合理性意見後，經董事會同意後執行	鑑價報告	優化在台產品組合	無

4. 資金融通情形

單位：新臺幣仟元；%

交易類型 (貸與或 借入)	最高餘額	期末餘額	利率 區間	本期利息 總額	融通期限	融通原因	取得(提供)擔保品		交易決定 方式 (註1)	提列備抵 呆帳情形 (註2)
							名稱	金額		
借出	124,599	—	10%	5,155	短期融資	營業週轉	無	無	董事會核准	—
借入	65,238	—	10%	2,788	短期融資	為併購取得Dream Pharm的融資需求向 Alvogen Lux Holdings S.a r.l. (Luxembourg) 融資	無	無	董事會核准	不適用

註1：應說明交易之決定層級。

註2：資金借入者免列。

5. 資產租賃情形：

單位：新臺幣仟元

交易類型 (出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質 (註1)	租金決定 依據	收取 (支付) 方法	與一般租 金水準之 比較情形	本期租金 總額	本期收付 情形	其他約 定事項 (註2)
	名稱	座落地點								
無										

註1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

6. 背書保證情形：

單位：新臺幣仟元；%

最高餘額	期末餘額		背書保證 原因	提供擔保品為保證者			解除保證責任或收回擔 保品之條件或日期	財務報表已認列 或有損失之金額	違反所訂相關 作業規範之情形
	金額	占財務報表 淨值之比率		名稱	數量	價值			
2,997,510	2,997,510	41%	取得週轉金貸 款額度	不動產、廠 房及設備	略	553,993	無	無	無

美時化學製藥股份有限公司



董事長：林 羣

